

# **Grupo Financiero Agromercantil**

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

# Grupo Financiero Agromercantil

## Índice

31 de diciembre de 2019

---

	<b>Página</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros Consolidados	
Balance General Consolidado	4
Estado Consolidado de Resultados	5
Estado Consolidado de Movimiento del Capital Contable	6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10 - 74



## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración  
y a los Accionistas de  
Grupo Financiero Agromercantil

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Grupo Financiero Agromercantil (en adelante el “Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, el estado consolidado de resultados, estado consolidado de movimiento del capital contable y el estado consolidado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados, numeradas de la 1 a la 42 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración del Grupo de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitidos por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo Financiero Agromercantil al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados 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 y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitidos por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados.

### 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 consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 consolidados 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 consolidados que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros consolidados 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 y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, las cuales difieren 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 consolidados**

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo 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 Grupo 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 Grupo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

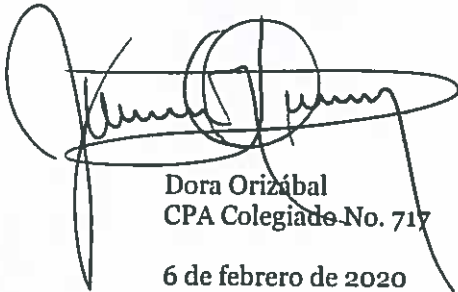
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, 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 Grupo.
- 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 Grupo 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 consolidados 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 Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.



# Grupo Financiero Agromercantil

## Balance General Consolidado

Activo	Nota	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Disponibilidades	4	Q 3,963,795,426	Q 3,416,296,932
Inversiones - neto	5	3,812,077,439	4,485,176,915
Cartera de créditos - neto	6	24,875,623,322	23,034,225,750
Productos financieros por cobrar		90,697,030	91,840,324
Cuentas por cobrar - neto	7	44,991,454	47,464,461
Primas por cobrar	8	98,036,148	99,545,618
Instituciones de seguros por cobrar	9	17,528,121	10,625,328
Bienes realizables - neto	10	201,488,838	225,537,022
Inversiones permanentes	11	19,229,901	18,251,965
Otras inversiones	12	18,474,996	17,568,876
Inmuebles y muebles - neto	13	215,474,213	215,944,726
Cargos diferidos - neto	14	124,934,048	125,417,588
Plusvalía adquirida	15	8,081,412	8,081,412
<b>Total activo</b>		<b>Q 33,490,432,348</b>	<b>Q 31,795,976,917</b>
<b>Pasivo, otras cuentas acreedoras y capital contable</b>			
Obligaciones depositarias	16	Q 23,742,322,674	Q 22,477,123,733
Créditos obtenidos	17	5,446,089,071	5,348,960,584
Obligaciones financieras	18	6,825,300	7,257,300
Gastos financieros por pagar		241,109,257	254,589,592
Cuentas por pagar	19	388,991,720	363,141,210
Provisiones	20	135,971,648	162,123,759
Créditos diferidos		93,870,468	50,224,125
Instituciones de seguros	21	29,431,852	19,091,467
Reservas técnicas y reservas para siniestros pendientes de pago	22	107,854,430	97,696,900
<b>Total pasivo</b>		<b>30,192,466,420</b>	<b>28,780,208,670</b>
Otras cuentas acreedoras	23	79,468,356	64,131,475
<b>Capital contable</b>	24		
Capital pagado		1,337,236,110	1,337,883,980
Aportaciones permanentes		407,013,190	407,013,190
Reservas de capital		569,144,613	527,792,989
Reservas para activos extraordinarios		1,682,187	1,911,019
Revaluación de activos		22,921,196	23,847,689
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	(48,446,765)
Ganancias (pérdidas) por cambios en el valor de mercado de las inversiones		17,551,519	(35,957,349)
Efecto de conversión		9,956	2,813,459
Resultados de ejercicios anteriores		507,584,507	448,915,884
Resultado del ejercicio		403,801,059	285,862,676
<b>Total capital contable</b>		<b>3,218,497,572</b>	<b>2,951,636,772</b>
<b>Total pasivo, otras cuentas acreedoras y capital contable</b>		<b>Q 33,490,432,348</b>	<b>Q 31,795,976,917</b>
Cuentas de orden	35	Q 158,882,872,175	Q 142,441,645,555

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

# Grupo Financiero Agromercantil

## Estado Consolidado de Resultados

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
Productos financieros	25	Q 2,460,574,068	Q 2,234,255,927
Gastos financieros	26	<u>(1,045,816,615)</u>	<u>(999,350,148)</u>
Margen financiero		<u>1,414,757,453</u>	<u>1,234,905,779</u>
Productos por servicios	27	199,931,756	173,909,005
Gastos por servicios (comisiones)		<u>(139,250,374)</u>	<u>(127,207,559)</u>
Margen por servicios		<u>60,681,382</u>	<u>46,701,446</u>
Primas de seguro - netas	28	184,738,401	171,117,947
Comisiones y participaciones por reaseguro - neto		(6,650,367)	(3,217,597)
Gastos por obligaciones contractuales - neto	29	<u>(87,394,193)</u>	<u>(80,972,508)</u>
Utilidad bruta en operaciones		1,566,132,676	1,368,535,067
Otros productos y (gastos) de operación - neto	30	(288,528,218)	(199,111,071)
Gastos de administración	31	<u>(812,693,533)</u>	<u>(861,307,021)</u>
Margen operacional - neto		464,910,925	308,116,975
Productos y (gastos) extraordinarios - neto	32	40,525,417	30,798,026
Productos y (gastos) de ejercicios anteriores - neto	33	<u>1,803,267</u>	<u>4,747,494</u>
Ganancia bruta consolidada		507,239,609	343,662,495
Impuesto sobre la renta	34	<u>(103,438,550)</u>	<u>(57,799,819)</u>
Ganancia neta consolidada		<u>Q 403,801,059</u>	<u>Q 285,862,676</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

## Estado Consolidado de Movimiento del Capital Contable

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
Capital contable	24		
Capital pagado			
Saldo al inicio del año		Q 1,337,883,980	Q 1,331,216,920
Efecto por conversión		<u>(647,870)</u>	<u>6,667,060</u>
Saldo al final del año		<u>1,337,236,110</u>	<u>1,337,883,980</u>
Aportaciones permanentes			
Saldo al inicio y al final del año		<u>407,013,190</u>	<u>407,013,190</u>
Reservas de capital			
Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		351,411,163	326,853,670
Traslado de resultado de ejercicios anteriores		9,718,937	15,581,269
Efecto de conversión		<u>(872,262)</u>	<u>8,976,224</u>
Saldo al final del año		<u>360,257,838</u>	<u>351,411,163</u>
Reserva para eventualidades			
Saldo al inicio del año		170,270,512	69,306,901
Traslado de resultados de ejercicios anteriores		-	114,755,140
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos		-	(1,100,000)
Restitución de reservas por recuperación de reservas de cartera		32,705,481	-
Traslado a la provisión por indemnizaciones		-	(15,125,080)
Efecto de conversión		<u>(200,532)</u>	<u>2,433,551</u>
Saldo al final del año		<u>202,775,461</u>	<u>170,270,512</u>
Reserva para reinversión de utilidades			
Saldo al inicio y al final del año		<u>6,111,314</u>	<u>6,111,314</u>
<b>Van...</b>		<u>Q 2,313,393,913</u>	<u>Q 2,272,690,159</u>

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



# Grupo Financiero Agromercantil

## Estado Consolidado de Movimiento del Capital Contable

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre	
		2019	2018
<b>Vienen...</b>	24	Q 2,313,393,913	Q 2,272,690,159
Reserva para activos extraordinarios			
Saldo al inicio del año		1,911,019	2,678,036
Liquidación de bienes realizables		-	(687,060)
Ventas a plazos		-	42,237
Recuperación mensual venta a plazos		(219,617)	(249,100)
Efecto de conversión		(9,215)	126,906
Saldo al final del año		<u>1,682,187</u>	<u>1,911,019</u>
Revaluación de activos			
Saldo al inicio del año		23,847,689	24,774,182
Depreciación del año		(926,493)	(926,493)
Saldo al final del año		<u>22,921,196</u>	<u>23,847,689</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa			
Saldo al inicio y al final del año		<u>(48,446,765)</u>	<u>(48,446,765)</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones			
Saldo al inicio del año		(35,957,349)	7,181,148
Traslado neto a resultados por venta de inversiones		9,850,473	(2,742,923)
Efecto por conversión		59,114	(574,133)
Ganancias (pérdidas) por cambios en el valor de mercado		43,599,281	(39,821,441)
Saldo al final del año		<u>17,551,519</u>	<u>(35,957,349)</u>
Resultados de ejercicios anteriores			
Saldo al inicio del año		737,592,019	816,167,681
Ganancia neta		403,801,059	285,862,676
Efecto de consolidación		(190,177)	(394,190)
Efecto de conversión		(728,201)	3,084,173
		<u>1,140,474,700</u>	<u>1,104,720,340</u>
Menos:			
Traslado a reserva legal		(9,718,936)	(15,581,269)
Traslado a reserva para eventualidades		-	(114,755,140)
Recuperación de reservas para cuentas incobrables de cartera		(32,705,481)	-
Ajuste comisiones percibidas no devengadas		(14,709,213)	-
Dividendos acciones preferentes		(15,860,748)	(15,056,779)
Dividendos decretados		(142,851,775)	(204,476,762)
Asignación a empleados		(13,242,981)	(20,071,830)
		<u>(229,089,134)</u>	<u>(369,941,780)</u>
Saldo al final del año		<u>911,385,566</u>	<u>734,778,560</u>
Efecto por conversión		<u>9,956</u>	<u>2,813,459</u>
		<u>Q 3,218,497,572</u>	<u>Q 2,951,636,772</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Cobro por intereses	Q 1,966,415,237	Q 1,842,843,459
Cobro por comisiones	228,431,767	201,444,130
Cobro de servicios	66,698,448	81,444,031
Operaciones de seguro - neto	134,812,806	110,847,634
Pago por intereses	(997,222,044)	(934,241,856)
Pago por servicios	(128,645,068)	(116,206,374)
Pago por comisiones	(10,304,161)	(594,527)
Pago por gastos de administración	(706,216,596)	(748,804,176)
Ganancia neta por negociación de títulos - valores	23,471,745	3,776,973
Ganancia cambiaria - neta	77,417,721	66,614,301
Inversiones en valores		
Ingreso por desinversión	71,030,383,670	51,711,807,766
Egreso por inversión	(70,339,530,445)	(51,469,699,730)
Cartera de créditos		
Ingreso por amortizaciones	21,458,311,586	20,309,849,626
Egreso por desembolsos	(22,980,241,706)	(21,609,075,768)
Otras inversiones		
Ingreso por desinversión	30,798,488	28,578,930
Egreso por colocación	(31,704,608)	(29,166,848)
Obligaciones depositarias		
Ingreso por captaciones	204,096,082,703	188,326,827,750
Egreso por retiro de depósitos	(203,135,303,584)	(187,008,126,006)
Créditos obtenidos		
Ingreso por créditos	15,729,935,064	4,311,728,063
Egreso por amortización de créditos	(15,608,453,350)	(4,108,637,949)
Obligaciones financieras		
Egreso por redención o readquisición	<u>(432,000)</u>	<u>(9,371,000)</u>
<b>Van...</b>	<b>Q 904,705,673</b>	<b>Q 961,838,429</b>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre	
		2019	2018
<b>Vienen...</b>	Q	904,705,673	Q 961,838,429
Venta de bienes realizables		15,356,955	16,957,609
Erogaciones por activos extraordinarios		(9,268,708)	(18,898,186)
Impuesto sobre la renta pagado en Guatemala		(38,611,448)	(69,459,169)
Impuesto sobre la renta pagado en Barbados		(953,171)	(1,726,054)
Impuesto de solidaridad pagado		(26,098,821)	(24,815,605)
Aportes al Fondo para la Protección del Ahorro		(37,212,833)	(34,518,238)
Otro ingresos y egresos - neto		<u>(85,018,072)</u>	<u>(228,366,122)</u>
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>722,899,575</u>	<u>601,012,664</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Ingreso por desinversión		-	574,340
Egreso por inversión		(977,936)	-
Dividendos recibidos		2,314,379	2,893,495
Producto de la venta de inmuebles y muebles		108,258	1,461,258
Egreso por compra de inmuebles y muebles		<u>(32,678,770)</u>	<u>(29,393,845)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(31,234,069)</u>	<u>(24,464,752)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Dividendos pagados acciones comunes		(143,468,160)	(204,280,901)
Dividendos pagados acciones preferentes		<u>(15,860,748)</u>	<u>(15,056,779)</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de financiamiento		<u>(159,328,908)</u>	<u>(219,337,680)</u>
<b>Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo en el año</b>		532,336,598	357,210,232
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>3,607,473,925</u>	<u>3,250,263,693</u>
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<u>Q 4,139,810,523</u>	<u>Q 3,607,473,925</u>
Información complementaria			
Disponibilidades	4	Q 3,963,795,426	Q 3,416,296,932
Equivalentes de efectivo	5	<u>176,015,097</u>	<u>191,176,993</u>
		<u>Q 4,139,810,523</u>	<u>Q 3,607,473,925</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

### 1. Operaciones

Grupo Financiero Agromercantil (en adelante el “Grupo”), se constituyó para dar cumplimiento al Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002 y sus reformas, contenidas en el Decreto 26-2012 del Congreso de la República de Guatemala. Su conformación fue autorizada mediante resolución de Junta Monetaria JM-95-2003 del 23 de julio de 2003 y formalizada por resolución de la Superintendencia de Bancos No. 796-2004 del 9 de septiembre de 2004. De conformidad con la estructura aprobada, Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. actúa como empresa responsable.

La última controladora del Grupo Financiero es el Grupo Agromercantil Holding, S. A., del cual son propietarias: 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.

El Grupo Financiero Agromercantil lo forman las siguientes compañías:

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

Estos estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas, resultados de operación y flujos de efectivo de las Compañías que conforman el Grupo.

El Grupo tiene sus oficinas ubicadas en 7<sup>a</sup>. Avenida 7-30 Zona 9, ciudad de Guatemala.

A excepción de Mercom Bank Ltd. que fue constituida en Barbados, las demás Compañías que forman parte del Grupo fueron constituidas de conformidad con las Leyes de la República de Guatemala.

Todas estas Compañías se constituyeron para operar por tiempo indefinido.

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 empresas que conforman el Grupo Financiero se mencionan a continuación:

- Banco Agromercantil de Guatemala, S. A., (el “Banco”) fue constituido el 18 de octubre de 2000, como resultado de la fusión del Banco del Agro, S. A., Banco Agrícola Mercantil, S. A. y Corporación del Agro, S. A. Sus operaciones corresponden a la banca.
- Financiera Agromercantil, S. A. (la “Financiera”) fue constituida el 18 de marzo de 1996, como entidad financiera privada, efectuando todas las operaciones activas y pasivas que la Ley permita a las sociedades financieras privadas, también conocidas como bancos de inversión.
- Agrovalores, S. A. (la “Casa de Bolsa”) fue constituida el 6 de octubre de 1987 y registrada como agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S. A., con el número 21.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

- Arrendadora Agromercantil, S. A. (la “Arrendadora”) fue constituida el 10 de abril de 1996. La actividad principal de la Arrendadora consiste en realizar transacciones relacionadas con el arrendamiento de bienes muebles bajo la modalidad de arrendamiento financiero con opción a compra actuando como arrendante. Las operaciones de arrendamiento financiero consisten principalmente en el arrendamiento de automóviles, maquinaria y equipo, los cuales tienen un período de vencimiento de entre seis (6) y sesenta (60) meses.
- Seguros Agromercantil, S. A. (la “Aseguradora”) fue constituida el 18 de julio de 1997. Su principal actividad consiste en realizar operaciones de seguros y reaseguro en cualquiera de sus formas y fases que las leyes y regulaciones específicas les permitan a las aseguradoras y también puede realizar operaciones de coaseguro.
- Mercom Bank Ltd. (el “Banco fuera de plaza”) fue constituido el 18 de octubre de 1995 bajo las leyes de Barbados. Obtuvo la licencia para funcionar como banco offshore el 17 de noviembre de 1995 y desarrolla principalmente operaciones bancarias, de acuerdo con la sección 4 (2) del International Financial Services Act 2002-05, está autorizado para realizar operaciones que corresponden a la Banca.

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

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

Las políticas contables más importantes utilizadas por el Grupo en la preparación de sus estados financieros consolidados, se resumen a continuación:

### a. *Base de Presentación*

Los estados financieros consolidados 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 y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitidos 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. *Bases de Consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas, resultados de operaciones y flujos de efectivo de las empresas que conforman el Grupo Financiero Agromercantil que se describen en la Nota 1.

El término consolidación y las políticas de consolidación y conversión que se utilizaron en la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo responden a las definiciones y lineamientos establecidos por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y por el Acuerdo del Superintendente de Bancos No. 6-2008 de la Superintendencia de Bancos de Guatemala del 18 de febrero de 2008. Para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos, se aplica la normativa de la Superintendencia de Bancos de Guatemala debido a que las transacciones significativas corresponden a subsidiarias que operan en Guatemala.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. es la empresa responsable del Grupo para ejercer el control común de las empresas que conforman el Grupo Financiero, por relaciones de propiedad, administración, uso de imagen corporativa o por acuerdo. Tiene las mismas atribuciones y obligaciones de una empresa controladora y puede o no tener participación accionaria en las empresas que están bajo su control.

**c. Moneda Funcional y Moneda de Presentación**

El Grupo prepara y presenta sus estados financieros consolidados en quetzales (Q), que es la moneda funcional y de curso legal en Guatemala. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera.

**d. Bases de Conversión**

El Banco fuera de plaza, mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de la consolidación, sus estados financieros fueron convertidos a quetzales utilizando las siguientes tasas de cambio:

- Tasa de cierre para activos y pasivos,
- Tasa promedio para ingresos y gastos
- La diferencia resultante del proceso de conversión de los estados financieros, se clasificó como componente del capital contable consolidado.

**e. Uso de Estimados**

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados. 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 consolidados 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.

**f. Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros del Grupo están constituidos por efectivo, títulos - valores, préstamos y descuentos otorgados, otras cuentas por cobrar, créditos obtenidos y depósitos, obligaciones financieras 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.

**g. 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 a los porcentajes establecidos en la resolución de Junta Monetaria. Las reservas genéricas fueron constituidas de manera preventiva según requerimientos de la resolución JM-167-2008.

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

### **h. Inversiones**

- i. Los títulos - valores para negociación: se registran inicialmente al costo de adquisición, el cual no considera las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable de estas inversiones se actualiza al final de cada mes con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no existe valor de cotización en bolsa, se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Las diferencias derivadas de la variación de precios se reconocen en resultados del período.
- ii. 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.
- iii. 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.

De acuerdo con la Resolución JM-3-2011 "Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras", las reservas técnicas correspondientes a riesgos asumidos en moneda nacional o extranjera, deberán estar invertidas en todo momento, en la moneda correspondiente, en cualesquiera de los activos y límites establecidos.

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 Grupo 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.

### **i. 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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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.

#### **j. Primas por Cobrar**

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros (MIC), las primas por cobrar representan el importe de las primas pendientes de cobro por pólizas de seguros de vida, de seguros de accidentes y enfermedades y de seguros de daños, que han sido emitidas o renovadas por la Aseguradora y de endosos o certificados que impliquen cobro.

Cumpliendo con las disposiciones del Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, la Aseguradora ha creado estimación para primas por cobrar, para aquellas que tengan más de 45 días corridos de vencidas, contados a partir de la fecha en que conforme al contrato de seguro debe ser pagada la anualidad o fracción pendiente de cobro.

El monto de primas por cobrar dado de baja conforme el procedimiento indicado en el párrafo anterior se registra contra los resultados del año en la cuenta de devoluciones y cancelaciones de primas.

#### **k. Bienes Realizables**

Estos activos corresponden a bienes adjudicados al Grupo 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.



# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

### **l. 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.

### **m. 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 y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros.

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

	<b>Tasa de Depreciación</b>
Inmuebles	5%
Mobiliario y equipo	20%
Sistemas informáticos	20%
Equipo de telecomunicaciones	20%
Herramientas	20%
Vehículos	20%
Otros	10% y 20%

### **n. Cargos Diferidos**

Esta cuenta registra todos los gastos efectuados para la organización de las empresas del Grupo, 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.

Para la Aseguradora corresponden a gastos amortizables por método de línea recta a razón del 5% anual, así como primas de seguros y pagos anticipados de impuestos.

### **o. Créditos Diferidos**

Las instituciones de seguros y fianzas podrán cobrar como máximo el 6% de interés anual sobre los préstamos que conceda con garantía de los valores de rescate de las pólizas respectivas. El ingreso correspondiente se contabiliza de conformidad con el método de lo devengado.

### **p. Obligaciones Depositarias**

En esta cuenta se registran los montos que el Grupo local 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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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.

### q. **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 Grupo tiene como política pagar esta prestación, de conformidad a una escala porcentual de acuerdo con la antigüedad del empleado, siendo esta:

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

Este pasivo se encuentra provisionado en un cien por ciento.

### r. **Operación de Reaseguradoras**

Las cuentas por cobrar a reaseguradoras se originan por los siniestros ocurridos en los cuales la Aseguradora asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado. Las cuentas por pagar a reaseguradoras se originan por la cesión de primas emitidas sobre la base de la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Aseguradora con consentimiento del reasegurador. Estas cuentas por pagar se reconocen cada vez que se registra una exigibilidad pendiente de pago o a favor de reaseguradoras, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de primas cedidas del estado consolidado de resultados con abono a las cuentas corrientes acreedoras de reaseguro que forma parte del balance general; teniendo como sustento de dichas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador.

### s. **Inventario de Salvamentos**

En caso de liquidación de una pérdida por un siniestro pagado, el salvamento o cualquier recuperación pasan a ser propiedad de la Aseguradora. Se reconoce el activo cuando se recibe la cesión de derechos del bien recuperado y se contabiliza el valor de recuperación correspondiente en el momento de la venta. Asimismo, se contabiliza una reserva por un monto equivalente a tales activos.

### t. **Reservas Técnicas**

Se calculan de acuerdo con lo que se establece en la Resolución JM-3-2011 “Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras”.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

- **Reservas para Seguros de Vida**  
En vista de que la cartera está constituida por seguros de vida colectiva la reserva se calcula sobre la base de la prima neta retenida no devengada.
  - **Reservas para Seguros de Daños**  
Se constituirá con la prima no devengada de retención, que corresponda a cada póliza vigente en el momento de la valuación.
  - **Reserva para Riesgos Catastróficos**  
Se constituirá mensualmente con el veinticinco por ciento (25%) de la prima neta retenida devengada, de la cobertura de riesgos catastróficos que comprenden los riesgos de terremoto, temblor y/o erupción volcánica, caída de ceniza y/o arena volcánica, incendio consecutivo, tormentas tropicales, maremotos, huracanes, inundaciones por desbordamientos de ríos, mares, lagos o lagunas y otros riesgos de naturaleza catastrófica.
- u. **Siniestros Pendientes de Liquidación**  
Las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación por reclamos aceptados en seguros de vida, de daños y accidentes personales, se registran conforme las estimaciones del monto de la indemnización a pagar. Las obligaciones por reclamos aceptados en seguros de vida se registran conforme las coberturas según el tipo de siniestro. El gasto por siniestro y la obligación correspondiente se registran cuando se recibe por escrito el aviso de la ocurrencia del siniestro por parte del asegurado, independientemente de cuando ocurre el siniestro.
- v. **Obligaciones Contractuales**  
Las obligaciones contractuales por reclamos aceptados en seguros de daños, vida y accidentes personales se registran conforme las coberturas según el tipo de siniestro.
- w. **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 consolidado 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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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

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

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

### **Seguros**

#### **Ingresos por Primas de Seguros y Otros Ingresos Relacionados**

En los ramos de daños, de accidentes y enfermedades y de vida colectivo, las primas de seguros directos, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, intereses por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas se contabilizan como ingreso cuando se emite las pólizas de seguro o los documentos correspondientes. En el ramo de vida, el ingreso se contabiliza cuando se cobra la prima.

Mensualmente, las primas por cobrar de los seguros de accidentes y enfermedades y daños con antigüedad de más de 45 días se dan de baja con cargo a resultados.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

### ***Por Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido***

Las comisiones y participaciones por reaseguro cedido se contabilizan cuando se perciben, de conformidad con las condiciones pactadas en los contratos de reaseguro.

### ***Intereses y Otros Productos de Inversiones de Aseguradora***

Los intereses sobre bonos y títulos emitidos por el Banco de Guatemala, se reconocen como ingresos en base de lo devengado, mientras que los intereses provenientes de depósitos a plazo fijo, depósitos bancarios, de inversiones en valores de empresas privadas y mixtas se reconocen sobre la base de lo percibido.

### ***Venta de Salvamentos***

Los ingresos por la venta de estos activos se contabilizan en el estado consolidado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido.

### ***Operaciones del Banco Fuera de Plaza:***

Los ingresos son registrados en cuentas de resultados cuando son devengados; sin embargo, para efectos de la presentación de los estados financieros consolidados adjuntos, se realizan los ajustes necesarios para homogenizar sus ingresos por intereses de cartera de créditos e inversiones de acuerdo con la base contable de lo percibido.

#### **x. *Plusvalía Adquirida***

Corresponde a la diferencia entre el valor nominal de las acciones adquiridas de Seguros Agromercantil, S. A. y Agrovalores, S. A. y el monto que el Banco y la Arrendadora pagó por ellas. Este saldo no se amortiza.

#### **y. *Reconocimiento de Gastos***

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

#### **z. *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 el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitidos por la Junta Monetaria con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los estados financieros consolidados 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 y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitidos por la Junta Monetaria, 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 “w”). 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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

- De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, se registran los saldos, a cargo o a favor, que resulten de las liquidaciones efectuadas conforme a los términos de los contratos o aceptaciones facultativas de reaseguro. La NIIF 4 establece que si se ha deteriorado un activo por contrato de reaseguro cedido, el cedente reducirá su importe en libros, y reconocerá en resultados una pérdida por deterioro. Un activo por reaseguro tiene deterioro sí, y sólo si:
  - (a) Existe evidencia objetiva, a consecuencia de un evento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo por reaseguro, de que el cedente puede no recibir todos los importes que se le adeuden en función de los términos del contrato; y
  - (b) Ese evento tenga un efecto que se puede medir con fiabilidad sobre los importes que el cedente vaya a recibir de la entidad reaseguradora.
- 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.

En estimación para primas por cobrar, se registra la estimación correspondiente a las primas por cobrar que tengan más de 45 días corridos de vencidas, contado a partir de la fecha en que, conforme al contrato de seguro, debe ser pagada la anualidad o fracción pendiente de cobro. La Aseguradora calcula la estimación para cuentas incobrables, sobre la prima total de los saldos mayores a 45 días. 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.

- En la Aseguradora se considera equivalentes de efectivo las inversiones en depósitos de ahorro y certificados a plazo fijo. De acuerdo con las NIIF se consideran como equivalentes de efectivo toda inversión financiera que pueda ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que tenga un vencimiento a corto plazo, por ejemplo, tres meses o menos.
- 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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

- 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 Grupo constituye reservas para eventualidades, separándolas de sus utilidades retenidas, conforme autorizaciones de la Asamblea de Accionistas, por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para cubrir eventualidades o bien para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos.

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

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

Las NIIF requieren que la entidad corrija los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros consolidados 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 imponible en el futuro.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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

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

- Los bienes adjudicados judicialmente se registran contablemente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio. De acuerdo con las NIIF la entidad valorará los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.
- En los contratos de reporto el activo financiero reportado es dado de baja y es registrado en cuenta de orden. De acuerdo con las NIIF si la entidad retiene de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero debe continuar reconociéndolo como tal.
- De existir instrumentos financieros derivados, el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos 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.
- De existir instrumentos financieros derivados implícitos, el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros de la Superintendencia de Bancos no establece la forma en que éstos deben ser registrados. De acuerdo con la NIIF 9, se requiere que una entidad separe algunos derivados implícitos de sus contratos anfitriones, los mida por su valor razonable, e incluya los cambios en su valor razonable en el resultado del período. La NIIF 9 será también aplicable a los derivados implícitos en un contrato de seguro, a menos que el derivado implícito sea en sí mismo un contrato de seguro.

Como excepción al requerimiento establecido en la NIIF 9, la aseguradora no precisará separar, ni medir por su valor razonable, la opción que el tenedor del seguro tenga para rescatar el contrato de seguro por una cantidad fija (o por un importe basado en una cantidad fija más una tasa de interés), incluso aunque el precio de ejercicio sea diferente del importe en libros del pasivo por contratos de seguro del contrato anfitrión. No obstante, el requerimiento de la NIIF 9 será de aplicación a una opción de venta o a una opción para rescatar en efectivo, que estén implícitas en un contrato de seguro, siempre que el valor de rescate varíe en función del cambio en una variable financiera o del cambio en una variable no financiera que no sea específico para una de las partes del contrato. Además, esos requerimientos también se aplicarán si la posibilidad del tenedor de ejercitar la opción de venta, o la opción para rescatar en efectivo, se activa cuando ocurre un cambio en esa variable.



# Grupo Financiero Agromercantil

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

- Una aseguradora evaluará, al final del período sobre el que se informa, la adecuación de los pasivos por seguros que haya reconocido, utilizando las estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros procedentes de sus contratos de seguro. Si la evaluación mostrase que el importe en libros de sus pasivos por contratos de seguro (menos los costos de adquisición diferidos y los activos intangibles conexos) no es adecuado, considerando los flujos de efectivo futuros estimados, el importe total de la deficiencia se reconocerá en resultados. El Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros de la Superintendencia de Bancos no contempla este tipo de registros.
- Las revelaciones que efectúa el Grupo de conformidad con la base contable utilizada, difieren de las revelaciones que serían necesarias si los estados financieros consolidados fueran preparados de acuerdo con la NIIF.

### 4. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Caja	Q 615,758,231	Q 624,400,582
Banco central depósito legal	1,972,590,371	1,503,463,098
Banco central depósitos especiales	88,996,200	81,082,000
Bancos del país	40,158,076	28,431,234
Cheques a compensar	122,440,697	190,945,139
	<u>2,839,943,575</u>	<u>2,428,322,053</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Caja	36,382,489	50,573,349
Banco central depósito legal	750,361,546	594,607,973
Banco central depósitos especiales	29,701,354	29,278,166
Cheques y giros a compensar bancos del país	104,369,092	63,353,122
Bancos del país	4,577,818	1,726,477
Bancos del exterior	191,345,029	242,037,494
Giros sobre el exterior bancos del exterior	7,114,523	6,398,298
	<u>1,123,851,851</u>	<u>987,974,879</u>
	<u>Q 3,963,795,426</u>	<u>Q 3,416,296,932</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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

La inversión obligatoria en quetzales y dólares estadounidenses (US\$) 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, respectivamente, devengando tasas de interés de 3.69% y 3.80% para inversión en quetzales y 1.516% y 1.92% en dólares.

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 detalla a continuación:

	Interés anual	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>			
En títulos - valores para la venta:			
Emitidos por el Estado de Guatemala con vencimiento entre 2020 a 2030	Entre 6.50% y 10.00%	Q 750,991,072	Q 917,205,237
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimiento en 2020	a/ 0.00%	52,444,108	210,018,081
Emitidos por el Banco de Guatemala con vencimiento entre 2020 a 2022	Entre 2.40% y 6.75%	250,000,000	400,000,000
Cédulas hipotecarias F.H.A. con vencimientos entre 2021 a 2034	Entre 8.00% y 9.50%	896,997	993,231
		<u>1,054,332,177</u>	<u>1,528,216,549</u>
En títulos - valores para su vencimiento:			
Emitidos por el Banco de Guatemala con vencimiento entre 2020 a 2021	a/ 0.00%	20,038,800	44,071,115
Emitidos por el Estado de Guatemala con vencimientos entre 2021 a 2030	Entre 5.50% y 9.25%	64,758,187	45,266,292
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala con vencimiento en 2025	7.50%	5,000,000	5,000,000
Cédulas hipotecarias F.H.A. con vencimientos entre 2020 a 2044	Entre 5.57% y 18.00%	1,120,049,142	1,019,338,175
De instituciones financieras con vencimientos en 2020	Entre 6.00% y 6.75%	1,401,000	1,401,000
		<u>1,211,247,129</u>	<u>1,115,076,582</u>
<b>Van...</b>		<u>Q 2,265,579,306</u>	<u>Q 2,643,293,131</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	Interés anual	2019	2018
Vienen...		Q 2,265,579,306	Q 2,643,293,131
<b>Moneda extranjera:</b>			
En títulos - valores para la venta:			
Emitidos por el Estado de Guatemala con vencimientos entre 2020 a 2028	Entre 4.37% y 6.20%	1,354,769,803	1,703,692,115
Emitidos por el Gobierno de Estados Unidos con vencimiento en 2020	0.00%	107,524,540	-
De instituciones financieras nacionales con vencimiento en 2022	5.50%	62,856,830	21,522,986
Emisores del exterior con vencimiento entre 2020 a 2021	Entre 2.65% y 5.125%	15,643,350	53,924,917
De instituciones privadas no financieras con vencimiento en 2023	7.125%	-	31,775,653
		<u>1,540,794,523</u>	<u>1,810,915,671</u>
En títulos - valores para su vencimiento:			
De instituciones financieras nacionales con vencimiento en 2020	Entre 3.90% y 4.00%	23,096,520	23,210,850
De entidades privadas no financieras del exterior con vencimiento en 2023	7.125%	-	23,380,520
		<u>23,096,520</u>	<u>46,591,370</u>
		1,563,891,043	1,857,507,041
Intereses pagados en compra de valores		<u>1,764</u>	-
		<u>1,563,892,807</u>	<u>1,857,507,041</u>
Total inversiones		3,829,472,113	4,500,800,172
Estimación por valuación cédulas hipotecarias F.H.A.		<u>(17,394,674)</u>	<u>(15,623,257)</u>
		<u>Q 3,812,077,439</u>	<u>Q 4,485,176,915</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco, la Financiera, Aseguradora y la Casa de Bolsa tienen inversiones en certificados de depósito emitidos por el Banco de Guatemala por Q72,482,908 y Q254,089,196, 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 Q13,125,441 y Q23,962,169, respectivamente, los cuales se cobran al vencimiento de cada título.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los vencimientos en los próximos años de estas inversiones se resumen en la página siguiente:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
2019	Q -	Q 522,982,313
2020	562,540,217	378,478,548
2021	853,425,108	1,047,640,185
2022	293,037,738	434,065,516
2023	35,181,284	129,533,683
2024	7,604,052	9,419,848
2025 en adelante para 2018	167,929,214	1,978,680,079
2026 en adelante para 2019	<u>1,909,754,500</u>	<u>-</u>
	<u>Q 3,829,472,113</u>	<u>Q 4,500,800,172</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los equivalentes de efectivo, corresponden a los valores con vencimiento de enero a marzo, los cuales se resumen a continuación:

	2019	2018
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	Q 60,388,483	Q 167,566,143
Bonos del tesoro emitidos por el Gobierno de Estados Unidos	107,524,540	-
Pagaré financiero emitido por Financiera Consolidada, S. A.	-	23,210,850
Pagaré financiero emitido por Financiera Progreso, S. A.	400,000	400,000
Bonos bancarios emitidos por Morgan Stanley	<u>7,702,074</u>	<u>-</u>
	<u>Q 176,015,097</u>	<u>Q 191,176,993</u>

El movimiento de la estimación por valuación de inversiones en cédulas hipotecarias F.H.A. se muestra 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	Q	<u>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 la cartera de créditos al 31 de diciembre por tipo de garantía se presenta en la página siguiente:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Fiduciarios	Q 4,448,353,947	Q 3,210,341,934
Hipotecarios	3,033,708,027	2,916,405,683
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	2,106,547,099	2,206,425,266
Prendarios - fiduciarios	256,434,775	274,862,264
Tarjetas de crédito	1,423,761,574	1,199,941,027
Prendarios	107,128,401	100,762,823
Hipotecarios - fiduciarios	1,236,498,083	1,174,479,238
Hipotecarios - prendarios	5,022,639	6,503,504
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	77,810,308	34,225,402
Con garantía de obligaciones propias	189,647,943	171,285,512
Factoraje	711,682	886,381
Deudores por venta de bienes realizables	<u>37,272,698</u>	<u>40,230,010</u>
	<u>12,922,897,176</u>	<u>11,336,349,044</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Fiduciarios	3,595,172,599	3,791,367,056
Hipotecarios	2,250,362,862	2,151,781,126
Documentos por cobrar	1,150,999,231	1,171,097,040
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	1,201,562,303	1,106,474,120
Con garantía de obligaciones propias	175,552,648	206,815,776
Deudores por venta de activos extraordinarios	11,473,496	14,467,665
Prendarios	25,991,251	67,278,763
Pagos por cartas de crédito	95,942,752	77,064,672
Tarjetas de crédito	125,559,690	117,061,097
Hipotecarios - prendarios	287,206,452	313,109,981
Prendarios - fiduciarios	64,198,821	80,588,446
Hipotecarios - fiduciarios	2,873,274,412	2,484,829,132
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	<u>765,953,527</u>	<u>712,647,817</u>
	<u>12,623,250,044</u>	<u>12,294,582,691</u>
	<u>25,546,147,220</u>	<u>23,630,931,735</u>
Menos: Reserva por valuación de activos de dudosa recuperación		
Específica	(453,651,856)	(251,757,627)
Genérica	<u>(216,872,042)</u>	<u>(344,948,358)</u>
	<u>(670,523,898)</u>	<u>(596,705,985)</u>
	<u>Q 24,875,623,322</u>	<u>Q 23,034,225,750</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
<b>Banco:</b>		
Créditos moneda nacional	3.00 - 44.04%	3.45 - 44.04%
Créditos moneda extranjera	0.00 - 15.50%	0.00 - 13.50%
Tarjeta de crédito moneda nacional	0.00 - 59.88%	0.00 - 59.88%
Tarjeta de crédito moneda extranjera	0.00 - 48.00%	0.00 - 48.00%
<b>Arrendadora:</b>		
Moneda nacional	7.86 - 15.00%	7.62 - 15.00%
Moneda extranjera	5.64 - 12.19%	0.96 - 12.19%
<b>Banco fuera de plaza:</b>		
Créditos en moneda extranjera	0.00 - 14.50%	0.00 - 18.00%

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Vigentes	Q 12,497,806,534	Q 10,965,207,531
Vencidos:		
En proceso de prórrogas	192,083,564	134,692,193
En cobro administrativo	3,387,685	903,655
En cobro judicial	229,619,393	235,545,665
	<u>425,090,642</u>	<u>371,141,513</u>
	<u>12,922,897,176</u>	<u>11,336,349,044</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Vigentes	<u>12,452,216,249</u>	<u>12,115,599,029</u>
Vencidos:		
En proceso de prórrogas	19,509,685	114,110,885
En cobro administrativo	54,920,593	17,499,637
En cobro judicial	96,603,517	47,373,140
	<u>171,033,795</u>	<u>178,983,662</u>
	<u>12,623,250,044</u>	<u>12,294,582,691</u>
Total cartera de créditos	Q <u>25,546,147,220</u>	Q <u>23,630,931,735</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Deudores empresariales mayores	Q 6,643,712,553	Q 5,707,282,246
Deudores empresariales menores	1,306,526,910	1,276,827,489
Microcréditos	33,121,668	51,273,028
Créditos hipotecarios para vivienda	1,621,841,111	1,451,699,538
De consumo	<u>3,317,694,934</u>	<u>2,849,266,743</u>
	<u>12,922,897,176</u>	<u>11,336,349,044</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Deudores empresariales mayores	11,474,154,738	11,185,499,294
Deudores empresariales menores	645,191,308	632,646,857
Microcréditos	485,352	765,494
Créditos hipotecarios para vivienda	303,511,658	269,617,145
De consumo	<u>199,906,988</u>	<u>206,053,901</u>
	<u>12,623,250,044</u>	<u>12,294,582,691</u>
	<u>Q 25,546,147,220</u>	<u>Q 23,630,931,735</u>

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
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, caza y pesca	568,435,935	501,284,888
Explotación de minas y canteras	2,832,098	36,320,837
Industria manufacturera	952,220,887	845,714,853
Electricidad, gas y agua	693,933,159	159,909,481
Construcción	934,399,516	859,514,352
Comercio	3,161,473,831	2,714,162,832
Transporte y almacenamiento	219,128,152	296,984,346
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	1,237,139,357	1,290,505,911
Servicios comunales, sociales y personales	<u>213,856,597</u>	<u>331,028,829</u>
<b>Van...</b>	<u>Q 12,922,897,176</u>	<u>Q 11,336,349,044</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
Vienen...	Q 12,922,897,176	Q 11,336,349,044
<b>Moneda extranjera:</b>		
Consumo	471,762,619	458,379,215
Transferencias	1,584,784	-
Otros destinos	30,076,412	18,045,323
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	1,940,081,346	1,974,294,967
Explotación de minas y cantera	124,648,080	8,354,861
Industria manufacturera	1,915,334,591	2,106,117,055
Electricidad, gas y agua	1,750,433,993	2,086,017,789
Construcción	1,077,532,173	824,955,018
Comercio	3,974,919,467	3,154,249,976
Transporte y almacenamiento	64,274,961	163,846,717
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	1,038,300,346	1,255,731,636
Servicios comunales, sociales y personales	234,301,272	244,590,134
	<u>12,623,250,044</u>	<u>12,294,582,691</u>
	<u>Q 25,546,147,220</u>	<u>Q 23,630,931,735</u>

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Guatemala	Q 12,921,235,044	Q 11,333,792,441
Centroamérica	1,662,132	2,556,603
	<u>12,922,897,176</u>	<u>11,336,349,044</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Guatemala	11,887,159,429	11,785,153,277
Centroamérica	736,052,349	508,356,364
Otros países	38,266	1,073,050
	<u>12,623,250,044</u>	<u>12,294,582,691</u>
	<u>Q 25,546,147,220</u>	<u>Q 23,630,931,735</u>

El resumen de la cartera de créditos por vencimiento se muestra en la página siguiente:



# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Hasta un año	Q 2,174,277,355	Q 1,688,513,599
De uno a tres años	3,099,038,694	3,139,441,415
De tres a cinco años	2,887,730,610	2,539,679,404
De más de cinco años	4,761,850,517	3,968,714,626
	<u>12,922,897,176</u>	<u>11,336,349,044</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Hasta un año	2,908,736,686	3,079,273,458
De uno a tres años	1,647,849,126	1,584,959,566
De tres a cinco años	1,103,836,102	1,289,181,091
De más de cinco años	6,962,828,130	6,341,168,576
	<u>12,623,250,044</u>	<u>12,294,582,691</u>
	<u>Q 25,546,147,220</u>	<u>Q 23,630,931,735</u>

### Tarjeta de Crédito:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Grupo 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.

En diciembre 2015, el Congreso de la República de Guatemala promulgó el Decreto 7-2015 que contiene la Ley de Tarjeta de Crédito. El objeto de dicha Ley es "Establecer el marco legal para regular las operaciones por medio de la tarjeta de crédito y de compra venta realizada por su medio, y de las relaciones entre emisor, operador, tarjetahabiente y afiliado".

Para el Grupo Financiero, los principales efectos de dicha Ley se resumen a continuación:

1. Aplicación de la tasa de interés que norma la Ley, siendo esta la tasa promedio ponderada publicada por el Banco de Guatemala para los bancos del sistema en moneda nacional y en moneda extranjera y en las modalidades de cálculo que se instruyen;
2. Otorgamiento de límite de crédito en no más de dos veces el ingreso del solicitante;
3. Apego a la normativa que emita la Superintendencia de Bancos en relación a los reglamentos que instruye la Ley.

Los otros aspectos que contiene dicho Decreto han sido del manejo corriente del producto por lo que el Grupo Financiero considera que la adaptación al mismo, aunque llevará algún tiempo de inversión operativa, será administrable.

# Grupo Financiero Agromercantil

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 al 30.62% y 29.61%, respectivamente, con 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 provisiones para incobrabilidad de créditos por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	Q 596,705,985	Q 515,082,344
Aumento por:		
Traslado de reserva para eventualidades	-	1,100,000
Traslado de ganancias por aplicar de ejercicios anteriores	32,705,481	-
Provisión del año cargada a resultados	326,111,815	266,520,000
Variación cambiaria - neto	-	12,258,720
	<u>358,817,296</u>	<u>279,878,720</u>
Disminución por:		
Aplicaciones de créditos a la estimación	(250,944,289)	(198,255,079)
Traslado a la reserva para eventualidades	(32,705,481)	-
Variación cambiaria - neto	(1,349,613)	-
	<u>(284,999,383)</u>	<u>(198,255,079)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 670,523,898</u>	<u>Q 596,705,985</u>

Los cargos a resultados por las estimaciones por los años terminados al 31 de diciembre por valuación se resumen a continuación:

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Reserva por valuación de activos de dudosa recuperación	Q	326,111,815	Q 266,520,000
Inversiones en cédulas hipotecarias F.H.A.	5	1,771,417	6,857,998
Bienes realizables	10	36,103,825	453,722
Cuentas por cobrar	7	3,485,537	1,211,612
		<u>Q 367,472,594</u>	<u>Q 275,043,332</u>

La cartera de créditos se encuentra libre de pignoración.

# Grupo Financiero Agromercantil

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 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
<b>Moneda nacional:</b>			
Pagos por bienes ajenos en administración	Q	7,940	Q 10,070
Remesas		4,507,606	7,556,681
Anticipo a proveedores		2,695,437	995,034
Seguridad y mantenimiento		443,204	265,997
Otras cuentas por liquidar	a/	1,721,544	2,446,798
Primas de seguro		1,776,423	1,706,221
Impuestos, arbitrios y contribuciones		4,168,467	3,011,458
Derechos por servicios		810,600	763,268
Faltantes de caja y valores		187,072	185,246
Agentes de seguros		-	851,730
Sobregiros temporales		35,125	2,014
Seguros por cobrar		9,052,118	7,543,484
Adjudicaciones F.H.A.		2,251,322	2,162,717
Otros		5,494,886	4,094,668
		<u>33,151,744</u>	<u>31,595,386</u>
<b>Moneda extranjera:</b>			
Cuentas por liquidar	a/	3,683,621	14,398,441
Faltantes de caja y valores		-	11,374
Otros		12,480,571	3,923,716
		<u>16,164,192</u>	<u>18,333,531</u>
		49,315,936	49,928,917
Menos: estimación por valuación	b/	<u>(4,324,482)</u>	<u>(2,464,456)</u>
	Q	<u>44,991,454</u>	<u>Q 47,464,461</u>

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

b/ Los movimientos contables de la estimación por valuación por los años terminados al 31 de diciembre de cuentas por cobrar se muestran a continuación:

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q	2,464,456	Q 1,845,914
Más:			
Provisión del año	6	3,485,537	1,211,612
Variaciones cambiarias - neto		4,653	19,971
		<u>5,954,646</u>	<u>3,077,497</u>
Menos:			
Aplicaciones de cuentas por cobrar a la estimación		(1,624,267)	(613,041)
Recuperaciones		(5,897)	-
Saldo al final del año	Q	<u>4,324,482</u>	<u>Q 2,464,456</u>

Las cuentas por cobrar se encuentran libres de pignoración.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 8. Primas por Cobrar

El resumen de las primas por cobrar al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Seguro de daños:		
Vehículos automotores	Q 23,219,688	Q 23,579,422
Incendio y líneas aliadas	13,659,304	11,886,381
Aviación	17,107	22,739
Transportes	1,030,609	1,914,064
Responsabilidad civil	263,323	331,956
Diversos	1,782,116	1,570,477
	<u>39,972,147</u>	<u>39,305,039</u>
Seguros de vida:		
Planes colectivo	16,752,914	16,525,006
Accidentes y enfermedades	17,699,551	13,538,933
	<u>34,452,465</u>	<u>30,063,939</u>
Seguros de caución	168,610	470,404
	<u>74,593,222</u>	<u>69,839,382</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Seguro de daños:		
Incendio y líneas aliadas	9,134,217	9,927,233
Transportes	4,715,172	466,159
Vehículos automotores	305,723	554,376
Responsabilidad civil	860,851	526,433
Aviación	41,070	156,574
Diversos	1,393,694	11,122,416
	<u>16,450,727</u>	<u>22,753,191</u>
Seguros de vida:		
Planes individuales	315,396	223,075
Planes colectivos	788	-
Accidentes y enfermedades	6,672,969	6,608,901
	<u>6,989,153</u>	<u>6,831,976</u>
Seguros de caución	3,046	121,069
	<u>23,442,926</u>	<u>29,706,236</u>
	<u>Q 98,036,148</u>	<u>Q 99,545,618</u>

De conformidad con la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, al 31 de diciembre de 2019, la Aseguradora rebajó de la cuenta de ingresos por primas directas netas y de la cuenta de primas por cobrar un total de Q2,542,406 (Q1,118,623 en 2018) por cancelación de saldos de primas por cobrar atrasadas, según la antigüedad aplicable a cada ramo.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 9. Instituciones de Seguros Por Cobrar

Esta cuenta incluye los saldos a favor de la Aseguradora resultantes de las liquidaciones efectuadas conforme a los términos de los contratos o aceptaciones de reaseguro. El resumen al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	2019		2018	
Compañías reaseguradas	Q	430,593	Q	2,234,109
Compañías reaseguradoras		<u>17,097,528</u>		<u>8,391,219</u>
	Q	<u>17,528,121</u>	Q	<u>10,625,328</u>

### 10. Bienes Realizables - neto

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

	2019		2018	
Inmuebles	Q	278,732,834	Q	250,013,511
Títulos - valores		4,278,407		4,299,585
Muebles		<u>9,082,668</u>		<u>8,861,076</u>
		292,093,909		263,174,172
Menos: estimación por valuación		<u>(90,605,071)</u>		<u>(37,637,150)</u>
	Q	<u>201,488,838</u>	Q	<u>225,537,022</u>

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

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q	37,637,150	Q 33,734,636
Más:			
Provisión del año	6	36,103,825	453,722
Pérdida por valuación		14,947,517	4,069,428
Variación de salvamentos		738,368	-
Variación cambiaria - neto		<u>1,178,211</u>	<u>423,902</u>
		<u>52,967,921</u>	<u>4,947,052</u>
Menos:			
Variación de salvamentos		-	(168,857)
Aplicación de bienes realizables contra reserva		-	(875,681)
		-	<u>(1,044,538)</u>
Saldo al final del año	Q	<u>90,605,071</u>	Q <u>37,637,150</u>

Los bienes realizables se encuentran libres de pignoración.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 11. Inversiones Permanentes

Las inversiones al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión
			Por acción	Total	
<b>Moneda nacional:</b>					
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	6.62	881	Q 1,000	Q 881,000	Q 1,375,500
Transacciones y Transferencias, S. A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	144	5,000	720,000	720,000
Bolsa de Valores Nacional, S. A.	0.21	1	10,000	10,000	21,000
BAM Financial Corporation	0.03	18,011	-	-	271,722
Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S. A.	100.00	100,000	1	100,000	100,000
Asistencia y Ajustes, S. A.	100.00	100	50	5,000	<u>5,000</u>
					<u>4,921,903</u>
<b>Moneda extranjera:</b>					
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	a/	3,678	-	-	89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.	a/	1,269	-	-	<u>14,218,300</u>
					<u>14,307,998</u>
					<u>Q 19,229,901</u>

a/ El valor en dólares de las inversiones en el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. es por US\$11,484 y, en la Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A. es por US\$1,834,287.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Las inversiones al 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión
			Por acción	Total	
<b>Moneda nacional:</b>					
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	6.62	881	Q 1,000	Q 881,000	Q 1,375,500
Transacciones y Transferencias, S. A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	144	5,000	720,000	720,000
Bolsa de Valores Nacional, S. A.	0.21	1	10,000	10,000	21,000
BAM Financial Corporation	0.03	18,011	-	-	271,722
Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S. A.	100	100,000	1	100,000	100,000
Asistencia y Ajustes, S. A.	100	100	50	5,000	<u>5,000</u>
					<u>4,921,903</u>
<b>Moneda extranjera:</b>					
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	a/ -	3,678	-	-	89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.	a/ 9.91	1,209	-	-	<u>13,240,364</u>
					<u>13,330,062</u>
					<u>Q 18,251,965</u>

a/ El valor en dólares de las Inversiones en el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. es por US\$11,484 y, en la Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A. es por US\$1,706,489.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

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

	Nota	2019	2018
<b>Entidad</b>			
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.	Q	1,277,474	Q 1,548,521
Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S. A.		600,000	900,000
Bolsa de Valores Nacional, S. A.		36,844	31,579
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.		43,545	42,456
BAM Financial Corporation		22,212	29,233
Asistencia y Ajustes, S. A.		158,100	165,500
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.		176,200	176,200
New Alma Enterprises Limited		4	6
	30	<u>Q 2,314,379</u>	<u>Q 2,893,495</u>

### 12. 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.

		2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>			
Disponibilidad por operaciones F. H. A.	Q	14,474,996	Q 13,551,822
Cédulas hipotecarias F. H. A. para 2018 con interés anual de 11% y vencimiento en 2019		-	17,054
Certibonos con interés anual de 9.5%, con vencimiento el 5 de junio de 2020		<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
	Q	<u>18,474,996</u>	<u>Q 17,568,876</u>

Otras inversiones se encuentran libres de pignoración.



# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 13. Inmuebles y Muebles - neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Saldo final
<b>Costo</b>						
Terrenos	a/ Q	48,030,885	Q -	Q -	Q -	Q 48,030,885
Edificios	a/	190,668,817	6,266,144	-	1,914,684	198,849,645
Mobiliario y equipo		24,448,559	7,136,003	(4,796,035)	(1,057,263)	25,731,264
Sistemas informáticos		84,488,296	21,731,035	(21,946,676)	474,277	84,746,932
Vehículos		1,136,728	124,775	(272,589)	-	988,914
Equipo de comunicaciones		6,003,634	598,122	(313,813)	627,016	6,914,959
Otros		2,279,261	8,200	(58,328)	-	2,229,133
Anticipos para adquisición de activos y construcciones		<u>7,008,234</u>	<u>9,684,048</u>	<u>(10,750,570)</u>	<u>(4,197,895)</u>	<u>1,743,817</u>
		364,064,414	45,548,327	(38,138,011)	(2,239,181)	369,235,549
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(171,967,379)</u>	<u>(32,052,990)</u>	<u>27,343,888</u>	<u>(6,053)</u>	<u>(176,682,534)</u>
		<u>192,097,035</u>	<u>13,495,337</u>	<u>(10,794,123)</u>	<u>(2,245,234)</u>	<u>192,553,015</u>
Inmuebles y muebles revaluados						
Terrenos		16,042,081	-	-	-	16,042,081
Edificios		<u>18,529,864</u>	-	-	-	<u>18,529,864</u>
		34,571,945	-	-	-	34,571,945
Depreciación acumulada		<u>(10,724,254)</u>	<u>(926,493)</u>	-	-	<u>(11,650,747)</u>
		<u>23,847,691</u>	<u>(926,493)</u>	-	-	<u>22,921,198</u>
		<u>Q 215,944,726</u>	<u>Q 12,568,844</u>	<u>Q (10,794,123)</u>	<u>Q (2,245,234)</u>	<u>Q 215,474,213</u>

a/ Durante el 2019 se realizó la venta del terreno que ocupaba agencia Petapa.

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

		Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Saldo final
<b>Costo</b>						
Terrenos	a/ Q	48,495,201	Q -	Q (464,316)	Q -	Q 48,030,885
Edificios	a/	191,246,973	1,621,640	(2,199,796)	-	190,668,817
Mobiliario y equipo		27,012,904	2,069,630	(4,633,975)	-	24,448,559
Sistemas informáticos		100,461,224	16,284,698	(32,257,626)	-	84,488,296
Vehículos		2,061,224	-	(924,496)	-	1,136,728
Equipo de comunicaciones		6,012,633	175,178	(184,177)	-	6,003,634
Otros		2,225,240	74,130	(20,109)	-	2,279,261
Anticipos para adquisición de activos y construcciones		<u>2,471,648</u>	<u>11,960,063</u>	<u>(2,161,639)</u>	<u>(5,261,838)</u>	<u>7,008,234</u>
		379,987,047	32,185,339	(42,846,134)	(5,261,838)	364,064,414
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(178,510,832)</u>	<u>(32,731,293)</u>	<u>39,274,746</u>	<u>-</u>	<u>(171,967,379)</u>
		<u>201,476,215</u>	<u>(545,954)</u>	<u>(3,571,388)</u>	<u>(5,261,838)</u>	<u>192,097,035</u>
<b>Inmuebles y muebles revaluados</b>						
Terrenos		16,042,081	-	-	-	16,042,081
Edificios		<u>18,529,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,529,864</u>
		34,571,945	-	-	-	34,571,945
Depreciación acumulada		<u>(9,797,761)</u>	<u>(926,493)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,724,254)</u>
		<u>24,774,184</u>	<u>(926,493)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,847,691</u>
		<u>Q 226,250,399</u>	<u>Q (1,472,447)</u>	<u>Q (3,571,388)</u>	<u>Q (5,261,838)</u>	<u>Q 215,944,726</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se trasladaron a mejoras a propiedades ajenas Q4,197,895 y Q5,261,838, respectivamente (Nota 14).

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 Q27,244,895 y Q37,878,280, respectivamente.

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

### 14. Cargos Diferidos - neto

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

		% de amortización	2019	2018
Mejoras a propiedades ajenas	a/	5%	Q 60,970,649	Q 64,285,604
Gastos de organización		5%	<u>318,480</u>	<u>318,480</u>
			61,289,129	64,604,084
Menos: amortización acumulada	b/		<u>(24,557,085)</u>	<u>(24,220,452)</u>
			<u>36,732,044</u>	<u>40,383,632</u>
Gastos anticipados:				
Impuestos, arbitrios y contribuciones			76,551,467	69,690,818
Servicios			<u>11,650,537</u>	<u>15,343,138</u>
			<u>88,202,004</u>	<u>85,033,956</u>
			<u>Q 124,934,048</u>	<u>Q 125,417,588</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se trasladaron Q4,197,895 y Q5,261,838, respectivamente, de anticipos para adquisición de activos a mejoras a propiedades ajenas.

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q 24,220,452	Q 22,007,436
Más:		
Aumento por amortización del año cargada a gasto	3,135,126	3,028,512
Variación cambiaria - neto	-	10,932
	<u>3,135,126</u>	<u>3,039,444</u>
Menos:		
Efecto por conversión	(1,132)	-
Cierre de agencias	(2,797,361)	(826,428)
	<u>(2,798,493)</u>	<u>(826,428)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 24,557,085</u>	<u>Q 24,220,452</u>

### 15. Plusvalía Adquirida

Para efecto de consolidación, en esta cuenta se representa la diferencia resultante entre el precio pagado y el valor en libros de las acciones del patrimonio de Seguros Agromercantil, S. A. y Agrovalores, S. A., en las fechas de adquisición.

### 16. Obligaciones Depositarias

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Depósitos monetarios	Q 4,591,358,723	Q 4,343,637,303
Depósitos de ahorro	3,261,651,407	2,741,624,271
Depósitos a plazo	6,818,999,416	6,316,383,705
Depósitos con restricciones	57,257,516	45,875,379
Depósitos a la orden	<u>48,570,976</u>	<u>48,791,561</u>
	<u>14,777,838,038</u>	<u>13,496,312,219</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Depósitos monetarios	2,056,900,855	1,933,198,068
Depósitos de ahorro	2,311,518,505	1,996,532,631
Depósitos a plazo	4,584,052,955	5,038,536,826
Depósitos con restricciones	6,440,894	6,925,660
Depósitos a la orden	<u>5,571,427</u>	<u>5,618,329</u>
	<u>8,964,484,636</u>	<u>8,980,811,514</u>
	<u>Q 23,742,322,674</u>	<u>Q 22,477,123,733</u>

Un resumen de las obligaciones depositarias por área geográfica se muestra a continuación:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Guatemala	Q 14,384,128,192	Q 13,107,348,889
Centroamérica	167,811,656	179,798,871
Otros países	<u>225,898,190</u>	<u>209,164,459</u>
	<u>14,777,838,038</u>	<u>13,496,312,219</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Guatemala	7,729,532,774	7,507,811,016
Centroamérica	669,964,761	829,555,065
Estados Unidos de América	135,705,395	155,478,690
Otros países	<u>429,281,706</u>	<u>487,966,743</u>
	<u>8,964,484,636</u>	<u>8,980,811,514</u>
	<u>Q 23,742,322,674</u>	<u>Q 22,477,123,733</u>

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

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Hasta un año	Q 14,734,801,460	Q 13,420,971,444
De uno a tres años	<u>43,036,578</u>	<u>75,340,775</u>
	<u>14,777,838,038</u>	<u>13,496,312,219</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Hasta un año	8,541,086,573	8,568,992,655
De uno a tres años	326,519,906	411,818,859
De tres a cinco años	<u>96,878,157</u>	<u>-</u>
	<u>8,964,484,636</u>	<u>8,980,811,514</u>
	<u>Q 23,742,322,674</u>	<u>Q 22,477,123,733</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

	2019	2018
<b>Banco local</b>		
<b>Moneda nacional:</b>		
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%
<b>Moneda extranjera:</b>		
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%
<b>Banco off Shore</b>		
<b>Moneda extranjera:</b>		
Depósitos monetarios	0.00% y 2.25%	0.00% y 2.25%
Depósitos de ahorro	0.00% y 3.00%	0.00% y 3.00%
Depósitos a plazo	1.20% y 6.50%	1.20% y 6.50%

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en el Banco por personas individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera (US\$2,600 aproximadamente).

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 para la Protección del Ahorro (FOPA), el cálculo del componente variable, las tasas a aplicar, así como el mecanismo mediante el cual se calculará el componente variable de la cuota que los bancos deben aportar mensualmente al Fondo para la Protección del Ahorro.

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

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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 USD\$1,250,299 equivalentes a Q9,636,533 y para el 2018 Q25,213,941 y USD\$1,240,000 equivalentes a Q9,304,297 (Nota 26).

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas de depósitos de terceros incluyen Q57,257,516 y US\$836,606 equivalentes a Q6,440,894 y para el 2018 Q45,875,739 y US\$895,141 equivalentes a Q6,925,660, que se encuentran embargadas por orden judicial.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 17. Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2019 los créditos obtenidos se resumen de la siguiente forma:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Bancolombia Panamá	\$ 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 (BID)	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. (BLADDEX)	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/
<b>Van...</b>	<u>\$ 1,066,885,050</u>	<u>\$ 576,390,863</u>	<u>\$ 18,511,821</u>	<u>\$ 471,982,366</u>	



# Grupo Financiero Agromercantil

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

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
<b>Vienen...</b>	\$ 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 Credito 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/ 125,000,000	125,000,000	-	-	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 5,446,089,071</u>	<u>Q 144,645,182</u>	<u>Q 4,290,726,502</u>	

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Al 31 de diciembre de 2018 los créditos obtenidos se resumen a continuación:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Bancolombia (Panamá), S. A.	\$ 225,000,000	\$ 73,000,000	\$ -	\$ 152,000,000	24/04/2019
Cobank, acb CCC	52,000,000	36,892,420	-	15,107,580	Indefinido
Citibank, N. A.	50,198,621	27,500,000	3,840,189	18,858,432	Indefinido
Wells Fargo Bank, N. A.	1/ 40,000,000	33,000,000	1,055,806	5,944,194	Indefinido
Commerzbank, AG	37,791,600	30,000,000	208,577	7,583,023	Indefinido
Standard Chartered Bank, L.t.d.	30,000,000	17,000,000	2,351,783	10,648,217	Indefinido
Deutsche Bank, AG	30,000,000	10,000,000	-	20,000,000	Indefinido
Inter-American Development Bank (BID)	30,000,000	-	-	30,000,000	Indefinido
BAC Florida Bank	23,000,000	12,500,000	-	10,500,000	Indefinido
BMO Capital Market (Bank of Montreal)	30,000,000	30,000,000	-	-	1/08/2019
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (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
<b>Van...</b>	<b>\$ 703,942,221</b>	<b>\$ 349,019,277</b>	<b>\$ 14,206,286</b>	<b>\$ 340,716,658</b>	

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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
<b>Vienen...</b>	\$ 703,942,221	\$ 349,019,277	\$ 14,206,286	\$ 340,716,658	
KBC Bank NV (Euros 5,000,000)	5,726,000	5,000,000	-	726,000	Indefinido
BCI Banco Crédito e Inversiones	6,000,000	4,000,000	-	2,000,000	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA)	4,000,000	-	-	4,000,000	31/12/2018
Banque de Commerce Et De Placements	2,952,300	-	-	2,952,300	Indefinido
Multibank	1,500,000	-	-	1,500,000	23/05/2019
Societe Generale (L/C)	1,000,000	-	-	1,000,000	Indefinido
Banco del Bajío (L/C)	600,000	-	411,572	188,428	5/10/2019
JP Morgan Chase Bank, N. A.	10,000,000	-	-	10,000,000	Indefinido
	<u>735,720,521</u>	<u>358,019,277</u>	<u>14,617,858</u>	<u>363,083,386</u>	
Bank Of America, N. A.	f/ 300,000,000	300,000,000	-	-	10/04/2019
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y DEG-Deutsche Investitions - UND Entwicklungsgesellschaft MBH	g/ <u>33,333,334</u>	<u>33,333,334</u>	-	-	15/10/2020
	<u>333,333,334</u>	<u>333,333,334</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>	

# Grupo Financiero Agromercantil

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 cláusulas 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 América, 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%.

# Grupo Financiero Agromercantil

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 de 2019 y 2018 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>

### 18. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2019	2018
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.		
Bonos hipotecarios II	Q 6,177,000	Q 6,296,000
Bonos hipotecarios I	107,000	112,000
Bonos prendarios I	<u>22,000</u>	<u>28,000</u>
	a/ 6,306,000	6,436,000
Financiera Agromercantil, S. A.		
Pagarés financieros Agrofin I	b/ <u>519,300</u>	<u>821,300</u>
	<u>Q 6,825,300</u>	<u>Q 7,257,300</u>

- a/ 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; JM-504-98-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 para cada serie que elabore el Banco.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Para el servicio de la deuda, se constituyó un fondo de amortización cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 asciende a Q4,000,000 equivalente al 62.15% de la deuda en circulación, el cual está representando por las otras inversiones que se indican en la Nota 12.

- b/ Las obligaciones financieras corresponden a pagarés financieros emitidos por la Financiera. Las autorizaciones para las emisiones de estos pagarés están contenidas en las correspondientes resoluciones de Junta Monetaria. Las emisiones tienen un monto autorizado para Pagarés Financieros Agrofin I por Q500 millones.

Los pagarés están garantizados con los activos de la Financiera y devengan una tasa variable de interés anual que oscila entre 0.25% y 5.5% para ambos años, con vencimientos anuales.

### 19. Cuentas por Pagar

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

	Nota	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>			
Obligaciones inmediatas	Q	89,916,394	Q 82,142,360
Obligaciones emisión de documentos		38,109,807	44,509,998
Ingresos por aplicar	a/	37,083,825	37,111,305
Impuesto sobre la renta por pagar	34	86,148,391	42,296,890
Obligaciones por administración		26,347,706	25,592,378
Comisiones sobre primas por cobrar		3,279,536	2,972,620
Primas en depósito		2,037,456	1,063,295
Depósitos en garantía		2,575,570	1,668,345
Agentes de seguro		3,702,912	3,181,955
Obligaciones contractuales pendientes de pago		421,093	468,106
Otras		817,530	653,945
		<u>290,440,220</u>	<u>241,661,197</u>
<b>Moneda extranjera:</b>			
Obligaciones inmediatas		6,164,333	14,831,646
Obligaciones emisión de documentos		69,708,405	77,955,725
Comisiones sobre primas por cobrar		2,606,308	3,376,740
Primas en depósito		390,985	269,636
Ingresos por aplicar	a/	6,493,160	13,746,240
Depósitos en garantía		2,558,847	1,071,833
Obligaciones por administración		2,824,921	3,281,467
Agentes de seguro		523,413	434,580
Obligaciones contractuales pendientes de pago		1,723,600	1,245,153
Impuesto sobre la renta por pagar	34	1,433,560	1,581,359
Otros		4,123,968	3,685,634
		<u>98,551,500</u>	<u>121,480,013</u>
	Q	<u>388,991,720</u>	Q <u>363,141,210</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de estas cuentas incluye Q7,433,344 y US\$271,349 equivalentes a Q2,089,073 y Q15,755,004 y US\$103,150 equivalentes a Q798,066, respectivamente, que corresponden a abonos recibidos de clientes pendientes de aplicarse a préstamos otorgados.

### 20. Provisiones

Un resumen de las provisiones al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2019	2018
Indemnizaciones laborales	a/ Q 114,734,365	Q 140,905,557
Bonificaciones a empleados	8,752,865	9,975,190
Otros	<u>12,484,418</u>	<u>11,243,012</u>
	<u>Q 135,971,648</u>	<u>Q 162,123,759</u>

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q 140,905,557	Q 138,260,124
Provisión cargada a resultados del año	27,238,369	28,975,653
Traslado de reserva para eventualidades	-	15,125,080
Pagos aplicados a la provisión	(53,408,549)	(41,757,089)
Efecto por conversión	<u>(1,012)</u>	<u>301,789</u>
Saldo al final del año	<u>Q 114,734,365</u>	<u>Q 140,905,557</u>

### 21. Instituciones de Seguros

Un resumen de las instituciones de seguros al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>		
Compañías reaseguradoras	Q 9,731,941	Q 5,023,732
Provisión catastróficos	<u>1,557,670</u>	<u>1,323,768</u>
	11,289,611	6,347,500
<b>Moneda extranjera:</b>		
Compañías reaseguradoras	<u>18,142,241</u>	<u>12,743,967</u>
	<u>Q 29,431,852</u>	<u>Q 19,091,467</u>

### 22. Reservas Técnicas y Reservas para Siniestros Pendientes de Pago

Un resumen de las reservas técnicas al 31 de diciembre, se muestra en la siguiente página:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Moneda nacional:</b>		
Por seguro de vida	Q 22,569,117	Q 18,510,637
Por seguro de accidentes y enfermedades	12,418,852	10,452,433
Por seguro de daños	34,978,247	33,185,870
Por reaseguro tomado	60	20,152
Para siniestros pendientes	20,533,912	14,602,766
Para siniestros incurridos no reportados	4,345,150	3,380,987
Para catástrofes	10,314,037	9,264,101
Por seguro de caución	<u>3,969,960</u>	<u>4,359,386</u>
	109,129,335	93,776,332
Siniestros pendientes a cargo de reasegurador	<u>(9,587,126)</u>	<u>(4,536,219)</u>
	<u>99,542,209</u>	<u>89,240,113</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Por seguro de vida	1,094,694	294,314
Por seguro de accidentes y enfermedades	1,027,097	884,160
Por seguros de daños	2,494,991	2,669,820
Por reaseguro tomado	-	1,248
Para siniestros pendientes	81,772,600	70,193,045
Para catástrofes	1,948,930	1,591,176
Para siniestros no reportados	5,265,823	12,813,667
Por seguro de caución	<u>314,932</u>	<u>543,588</u>
	93,919,067	88,991,018
Siniestros pendientes a cargo de reasegurador	<u>(85,606,846)</u>	<u>(80,534,231)</u>
	<u>8,312,221</u>	<u>8,456,787</u>
	<u>Q 107,854,430</u>	<u>Q 97,696,900</u>

### 23. Otras Cuentas Acreedoras

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Moneda nacional:</b>		
Inversiones	Q 17,238,381	Q 17,068,685
Cartera de créditos	23,222,322	15,459,171
Comisiones	676,442	2,005,878
Cuentas por cobrar	<u>11,294</u>	<u>2,342</u>
	41,148,439	34,536,076
Productos capitalizados	<u>21,439,529</u>	<u>16,402,249</u>
	<u>62,587,968</u>	<u>50,938,325</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Cartera de créditos	12,757,705	10,314,065
Comisiones devengadas no percibidas	941,850	1,509,686
Inversiones	776,376	1,369,399
Activos extraordinarios	<u>2,404,457</u>	<u>-</u>
	16,880,388	13,193,150
	<u>Q 79,468,356</u>	<u>Q 64,131,475</u>



# Grupo Financiero Agromercantil

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

El saldo 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 41,148,439	Q 34,536,076
Moneda extranjera	<u>14,475,931</u>	<u>13,193,150</u>
	<u>Q 55,624,370</u>	<u>Q 47,729,226</u>

### 24. Capital Contable

- **Capital Pagado**

El capital autorizado y pagado de las empresas que conforman el Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
<b>Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.</b>		
El capital autorizado del Banco es de 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 están suscritas y pagadas 99,360,541 acciones comunes y 17,398,153 acciones preferentes con valor nominal de Q10 cada una para ambos años	Q 1,167,586,940	Q 1,167,586,940
<b>Mercom Bank Ltd.</b>		
El Banco fuera de plaza tiene autorizado emitir un número ilimitado de acciones comunes sin valor nominal. El capital pagado en acciones es de US\$17,000,000 y está representado en 17,000 acciones comunes a US\$1,000 cada una	130,880,280	131,528,150
<b>Seguros Agromercantil, S. A.</b>		
Capital autorizado de 500,000 acciones comunes con un valor nominal de Q1,000 cada una suscritas y pagadas 51,569 acciones	51,569,000	51,569,000
<b>Financiera Agromercantil, S. A.</b>		
Capital autorizado, suscrito y pagado, está representado y dividido en 10,640 acciones comunes y nominativas con valor nominal de Q1,000 cada una	10,640,000	10,640,000
<b>Arrendadora Agromercantil, S. A.</b>		
Capital autorizado, suscrito y pagado, está representado en 10,270 acciones comunes con un valor de Q1,000 cada una	10,270,000	10,270,000
<b>Agrovalores, S. A.</b>		
Capital autorizado, suscrito y pagado y está representado en 5,390 acciones comunes con un valor nominal de Q.100 cada una	<u>539,000</u>	<u>539,000</u>
	1,371,485,220	1,372,133,090
Eliminaciones en el patrimonio consolidado	<u>(34,249,110)</u>	<u>(34,249,110)</u>
	<u>Q 1,337,236,110</u>	<u>Q 1,337,883,980</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se decretaron dividendos de las empresas que conforman el Grupo Financiero, como se muestra a continuación:

	2019	2018
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	Q 83,425,915	Q 136,276,639
Mercom Bank Ltd.	52,412,904	62,709,345
Arrendadora Agromercantil, S. A.	2,577,770	3,409,640
Seguros Agromercantil, S. A.	30,425,710	27,331,570
Financiera Agromercantil, S. A.	521,360	723,520
Agrovalores, S. A.	102,410	285,670
	<u>169,466,069</u>	<u>230,736,384</u>
Eliminaciones en el patrimonio consolidado	<u>(10,753,546)</u>	<u>(11,202,843)</u>
	<u>Q 158,712,523</u>	<u>Q 219,533,541</u>

### Banco

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 (Q0.68) por monto total de Q67,565,168. Al 31 de diciembre de 2019 se pagaron dividendos preferentes por Q15,860,747.

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 de un Quetzal con veintidós centavos (Q1.22) por monto total de Q121,219,860. Al 31 de diciembre de 2018 se pagaron dividendos preferentes por Q15,056,779.

### Banco Fuera de Plaza

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2019 del 28 de febrero de 2019, se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes, el monto decretado de dividendos ascendió a US\$6,800,000 equivalente a Q52,412,904.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2018 del 28 de febrero de 2018, se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes, el monto decretado de dividendos ascendió a US\$8,500,000 equivalente a Q62,709,345.

### Financiera

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2019 del 28 de febrero de 2019 se acordó decretar dividendos a razón de Q49 por acción, el monto decretado de dividendos ascendió a Q521,360.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1 del 28 de febrero de 2018 se acordó decretar dividendos a razón de Q68 por acción, el monto decretado de dividendos ascendió a Q723,520.

### Aseguradora

Al 31 de diciembre de 2019, conforme el acta de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 1-2019 del 26 de febrero de 2019, se decretaron dividendos por Q30,425,710.

Al 31 de diciembre de 2018, conforme el acta de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 1-2018 del 22 de febrero de 2018, se decretaron dividendos por Q27,331,570.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### Arrendadora

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2019 del 28 de febrero de 2019 se acordó decretar dividendos por Q2,577,770 a razón de Q251 por acción.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2018 del 28 de febrero de 2018 se acordó decretar dividendos por Q3,409,640 a razón de Q332 por acción.

### Casa de Bolsa

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2019 del 28 de febrero de 2019, se decretaron dividendos para acciones comunes por Q102,410 a razón de Q19 por acción.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2018 del 28 de febrero de 2018, se decretaron dividendos para acciones comunes por Q285,670 a razón de Q53 por acción.

### Asignación a Empleados

De conformidad con las actas de Asamblea de Accionistas de las Compañías del Grupo el porcentaje aprobado y distribuido durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 5.66% y 5.17%, calculado sobre la ganancia bruta del año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente. A continuación, se detalla el monto distribuido por Compañía:

	2019	2018
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	Q 10,100,854	Q 17,529,836
Arrendadora Agromercantil, S. A.	430,821	408,522
Seguros Agromercantil, S. A.	2,626,635	2,069,403
Financiera Agromercantil, S. A.	69,159	43,433
Agrovalores, S. A.	15,512	20,636
	<u>Q 13,242,981</u>	<u>Q 20,071,830</u>

- **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 y JM-41-2008 para el Banco y la Financiera, la Resolución de la Junta Monetaria JM 05-2011 para la Aseguradora y la Resolución de la Junta Monetaria JM-200-2007 modificada por resolución de la JM-134-2009 y JM-30-2016 para el Banco fuera de plaza, la Casa de Bolsa y la Arrendadora.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo muestra una posición patrimonial positiva determinado como sigue:

	2019	2018
Patrimonio computable	Q 3,427,401,634	Q 3,288,675,731
Patrimonio requerido	<u>(2,738,876,189)</u>	<u>(2,573,430,950)</u>
	<u>Q 688,525,445</u>	<u>Q 715,244,781</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

- **Aportes Permanentes**

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

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

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

### **Reserva para Eventualidades y Otras Reservas**

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

De conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas de las empresas del Grupo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se separaron de los resultados de ejercicios anteriores la cantidad Q114,755,140, para incrementar la reserva para eventualidades.

Así también, para el año terminado al 31 de diciembre de 2018 el Consejo de Administración de las empresas del Grupo autorizó trasladar de la reserva para eventualidades Q1,100,000, para constituir reservas genéricas en la cartera de créditos y, el traslado de Q15,125,080, para incrementar la provisión de indemnizaciones.

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 de 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).

### **Reservas para Reinversión de Utilidades**

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

### Revaluación de Activos

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

Los bienes revaluados son inmuebles que se deprecian a razón del 5% anual. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación de inmuebles fue de Q926,493 para ambos años.

### Valuación de Activos de Recuperación Dudosa

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

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

### 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.

### Reserva para Activos Extraordinarios

Representa las utilidades derivadas de la liquidación por la tenencia y explotación de activos extraordinarios que servirán para cubrir posibles pérdidas en la realización de tales activos. Se registran los productos considerados en la liquidación judicial o en la liquidación de dación en pago con el excedente entre el valor del avalúo y el valor registrado contablemente al reconocerse el activo extraordinario y con la utilidad en venta a plazos.

## 25. Productos Financieros

Un resumen de los productos financieros por los años terminados al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por intereses	Q 2,225,757,302	Q 2,056,285,315
Comisiones	225,998,107	170,207,616
Diferencia en precio en operaciones de reporto	1,989,606	1,163,900
Recargo por fraccionamiento de primas	6,187,946	5,990,956
Otros	<u>641,107</u>	<u>608,140</u>
	<u>Q 2,460,574,068</u>	<u>Q 2,234,255,927</u>

## 26. Gastos Financieros

Un resumen de los gastos financieros por los años terminados al 31 diciembre, se muestra en la página siguiente:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	Nota	2019	2018
Gastos por intereses	Q	976,444,877	Q 940,743,927
Comisiones por créditos obtenidos		10,103,793	525,218
Beneficios adicionales		12,789,445	12,472,207
Aportes al FOPA	16	37,212,833	34,518,238
Negociación de títulos - valores		3,012,051	3,126,679
Diferencias de precio en operaciones de reporto		4,909,040	6,836,938
Corretaje		158,487	156,081
Recargo por fraccionamiento de primas		<u>1,186,089</u>	<u>970,860</u>
	Q	<u>1,045,816,615</u>	<u>Q 999,350,148</u>

El Grupo registró los ingresos por intereses del Banco fuera de plaza sobre la base de lo percibido. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto neto es Q449,372 y (Q816,798), respectivamente.

### 27. Productos por Servicios

Los productos por servicios por los años terminados al 31 de diciembre, se resumen a continuación:

	2019	2018
Comisiones	Q 142,411,691	Q 129,989,658
Manejo de cuenta	38,540,724	26,107,984
Arrendamientos	426,558	367,214
Otros	<u>18,552,783</u>	<u>17,444,149</u>
	<u>Q 199,931,756</u>	<u>Q 173,909,005</u>

### 28. Primas de Seguro - netas

Un resumen de las primas de seguros por los años terminados al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2019	2018
Directo:		
Vida	Q 65,333,118	Q 59,917,156
Salud y hospital	73,416,538	63,935,682
Accidentes	<u>19,096,253</u>	<u>17,897,545</u>
	157,845,909	141,750,383
Devoluciones y cancelaciones	<u>(1,191,311)</u>	<u>(1,040,042)</u>
<b>Van...</b>	<u>Q 156,654,598</u>	<u>Q 140,710,341</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Vienen...</b>	Q 156,654,598	Q 140,710,341
Daños:		
Vehículos	79,106,268	80,157,721
Riesgos técnicos	-	23,128,804
Terremoto	52,751,233	47,332,581
Diversos	110,043,227	59,987,237
Incendio y líneas aliadas	43,431,008	38,890,378
Transportes	21,398,796	19,191,231
Aviación	1,618,260	2,606,282
Responsabilidad civil	5,304,318	5,969,570
	<u>313,653,110</u>	<u>277,263,804</u>
Caución	5,979,981	9,058,301
	<u>319,633,091</u>	<u>286,322,105</u>
Devoluciones y cancelaciones	(74,699,750)	(54,164,029)
	<u>244,933,341</u>	<u>232,158,076</u>
Primas netas	401,587,939	372,868,417
Menos: primas cedidas	(207,450,268)	(189,858,185)
Primas retenidas	194,137,671	183,010,232
Menos : variaciones en reservas técnicas	(9,399,270)	(11,892,285)
	<u>Q 184,738,401</u>	<u>Q 171,117,947</u>

### 29. Gastos por Obligaciones Contractuales – neto

Los gastos por obligaciones contractuales por los años terminados al 31 de diciembre, se resumen a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos por obligaciones contractuales	Q 149,657,893	Q 204,619,427
Recuperaciones por reaseguro cedido	(49,382,550)	(112,320,135)
	100,275,343	92,299,292
Eliminación por consolidación de transacciones entre compañías relacionadas	(12,881,150)	(11,326,784)
	<u>Q 87,394,193</u>	<u>Q 80,972,508</u>

### 30. Otros Productos y (Gastos) de Operación - neto

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	Nota	2019	2018
Otros Productos:			
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	Q	87,660,045	Q 70,756,986
Ganancia en valor de mercado en títulos - valores		13,197,182	6,920,170
Otros productos de operación		19,495	864,742
Dividendos	11	<u>2,314,379</u>	<u>2,893,495</u>
		<u>103,191,101</u>	<u>81,435,393</u>
Otros Gastos:			
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación		(367,472,594)	(275,051,125)
Pérdida en valor de mercado en títulos - valores		(23,489,354)	(4,306,141)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera		(642,246)	(1,169,796)
Otros gastos de operación		<u>(115,125)</u>	<u>(19,402)</u>
		<u>(391,719,319)</u>	<u>(280,546,464)</u>
	Q	<u>(288,528,218)</u>	<u>Q (199,111,071)</u>

### 31. Gastos de Administración

Un resumen de los gastos de administración por los años terminados al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	Nota	2019	2018
Funcionarios y empleados	Q	425,128,121	Q 447,458,177
Seguridad y vigilancia		30,564,599	38,504,454
Depreciaciones y amortizaciones		37,886,300	37,593,737
Arrendamientos	36	48,704,786	49,670,841
Reparaciones y mantenimiento		60,323,868	57,691,462
Mercadeo		20,504,169	19,358,918
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas		33,664,795	31,234,125
Honorarios profesionales		20,074,103	41,750,469
Papelería, útiles y suministros		5,000,500	5,297,627
Seguros y fianzas		1,291,398	739,788
Consejo de administración		3,105,304	1,836,700
Gastos varios	a/	<u>126,445,590</u>	<u>130,170,723</u>
	Q	<u>812,693,533</u>	<u>Q 861,307,021</u>

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



# Grupo Financiero Agromercantil

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

		2019	2018
Otros enlaces	Q	33,049,288	Q 32,040,457
Enlaces agencias		12,285,864	9,630,861
Fletes y acarreos		11,242,393	11,126,026
Energía eléctrica		10,472,308	10,302,748
Servicio de infraestructura		9,765,000	13,020,000
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial		5,526,039	15,100,438
Teléfono		4,040,696	4,775,889
Servicio de fotocopiado		3,820,537	3,521,257
Gastos comunes		3,176,205	3,102,235
Cobranzas		2,726,656	2,646,369
Correo		2,542,468	1,794,242
Servicio de compensación		2,335,953	2,158,761
Parqueo		1,043,670	945,648
Cuotas a asociaciones diversas		1,032,358	987,677
Publicaciones		483,659	694,679
Reclamos		305,592	1,507,798
Otros	a/	<u>22,596,904</u>	<u>16,815,638</u>
	Q	<u>126,445,590</u>	<u>Q 130,170,723</u>

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

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

El resumen de los productos y gastos extraordinarios por los años terminados al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

		2019	2018
Productos:			
Recuperaciones	a/ Q	62,911,666	Q 57,245,822
Utilidad en liquidación de bienes realizables		7,527,810	3,373,051
Utilidad en liquidación de bienes inmuebles		136,677	1,467,187
Indemnización por daños		-	9,037
Otros		<u>3,804,451</u>	<u>1,214,984</u>
		<u>74,380,604</u>	<u>63,310,081</u>
Gastos:			
Pérdida en liquidación, tenencia y explotación		(18,767,148)	(28,237,956)
Pérdida por avalúo de bienes realizables		(14,941,660)	(4,069,428)
Otros		<u>(146,379)</u>	<u>(204,671)</u>
		<u>(33,855,187)</u>	<u>(32,512,055)</u>
	Q	<u>40,525,417</u>	<u>Q 30,798,026</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

## Notas a los Estados Financieros Consolidados 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.

### 33. Productos y (Gastos) de Ejercicios Anteriores – neto

El resumen de los productos y gastos de ejercicios anteriores por los años terminados al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2019	2018
Productos:		
Extorno de provisiones	Q 6,071,134	Q 9,260,472
Gastos:		
Complemento de provisiones	<u>(4,267,867)</u>	<u>(4,512,978)</u>
	<u>Q 1,803,267</u>	<u>Q 4,747,494</u>

### 34. Impuesto Sobre la Renta

#### Guatemala

De conformidad con el Código Tributario el derecho de las autoridades fiscales para efectuar revisiones a los registros contables de las Compañías y demás documentación legal prescribe a los cuatro años a partir de la fecha en que se presentaron las declaraciones de impuestos. Al 31 de diciembre de 2019, se describe a continuación:

- Las declaraciones Juradas del Impuesto sobre la Renta presentadas por el Banco por los años terminados el 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 37).
- Las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta presentadas por la Aseguradora correspondiente a los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2015 al 2018 fueron revisados parcialmente, las autoridades fiscales aún no han emitido resolución sobre estas revisiones.
- Las declaraciones juradas del Impuesto Sobre la Renta de las otras Compañías constituidas en Guatemala por los ejercicios fiscales terminados del 31 de diciembre del 2015 al 2019 están pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años.
- A partir del 1 de enero 2013 entraron en vigencia nuevas normas de Impuesto Sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto 10-2012. Estas nuevas normas contemplan dos regímenes para pagar el impuesto a partir del año 2013:
  - a) Régimen sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas consistente en aplicar una tasa del 25% sobre la renta imponible determinada a partir de la utilidad. El impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

- b) Régimen Opcional Simplificado sobre Ingresos de Actividades Lucrativas consistente en aplicar la tasa del 7% al total de los ingresos gravados enterando dicho impuesto mediante retención definitiva y en su defecto mediante pago en las cajas fiscales, con la debida autorización por parte del fisco. Los primeros Q30,000 de ingresos mensuales tributan 5%.
- c) Adicionalmente, las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo del 5%.

### **Barbados:**

Mercom Bank Limited está afecto al pago de impuesto corporativo del 2.5% sobre ganancias hasta por US\$5 millones y a tasas reducidas a partir de este importe en adelante, de acuerdo con la sección 97 (1) del International Financial Services Act 2002-05 de Barbados. Este acuerdo permite que el impuesto sobre la renta pagado bajo la legislación guatemalteca sea compensable con el impuesto corporativo antes mencionado.

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

El gasto de impuesto sobre la renta del Grupo por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a Q103,438,550 y Q57,799,819, lo que representa una tasa efectiva del 19.73% y 16.26%, respectivamente, como se detalla a continuación:

	2019	2018
Compañías que adoptaron el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas		
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	Q 75,071,037	Q 30,966,016
Seguros Agromercantil, S. A.	10,045,539	10,082,480
Arrendadora Agromercantil, S. A.	1,242,657	1,509,850
Financiera Agromercantil, S. A.	-	220,417
Agrovalores, S. A.	118,398	41,855
	<u>86,477,631</u>	<u>42,820,618</u>
Compañía que adoptó el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas		
Financiera Agromercantil, S. A.	a/ 105,796	-
Mercom Bank Ltd.	16,855,123	14,979,201
	<u>Q 103,438,550</u>	<u>Q 57,799,819</u>

- a/ Financiera Agromercantil, S. A., para el 2019 realizó cambio al Régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas para determinar el Impuesto Sobre la Renta, cuyo período de liquidación del impuesto es mensual, consistente en aplicar la tasa del 7% al total de los ingresos gravados, enterando dicho impuesto mediante retención definitiva y en su defecto mediante pago en las cajas fiscales, con la debida autorización por parte del fisco. Los primeros Q30,000 de ingresos mensuales tributan 5%.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
Impuesto sobre la renta para las compañías que adoptaron el régimen de actividades lucrativas del 25%		
Renta bruta (total de ingresos)	Q 3,215,655,299	Q 2,941,673,103
Menos:		
Rentas exentas y no afectas	(121,590,286)	(123,712,198)
Costos y gastos deducibles	(2,745,628,931)	(2,642,899,426)
Rentas de capital	<u>(3,884,479)</u>	<u>(5,873,918)</u>
Renta imponible	344,551,603	169,187,561
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a utilidades de actividades lucrativas	<u>86,137,901</u>	<u>42,296,890</u>
Impuesto sobre la renta para las compañías que adoptaron el régimen del 5%		
Renta bruta (total de ingresos)	313,813,355	291,908,622
Menos:		
Rentas exentas y no afectas	(80,122,529)	(90,406,025)
Rentas con pago definitivo	<u>(720,000)</u>	<u>(360,000)</u>
Renta imponible	232,970,826	201,142,597
Tasa impositiva	<u>7%</u>	<u>7%</u>
Más importe fijo	<u>16,307,958</u>	<u>14,079,982</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a ingresos de actividades lucrativas	<u>36,000</u>	<u>18,000</u>
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas de capital	16,343,958	14,097,982
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas de capital	764,488	1,211,697
Gasto de impuesto sobre la renta de Barbados	<u>192,203</u>	<u>193,250</u>
Gasto total de impuesto sobre la renta	103,438,550	57,799,819
Menos:		
Impuesto sobre la renta pagado sobre rentas de capital	(764,488)	(1,211,697)
Impuesto sobre la renta pagado sobre ingresos de actividades lucrativas	(15,092,122)	(12,711,293)
Ajuste por conversión	<u>11</u>	<u>1,420</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 19)	<u>Q 87,581,951</u>	<u>Q 43,878,249</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (Nota 19)		
Moneda nacional	Q 86,148,391	Q 42,296,890
Moneda extranjera	<u>1,433,560</u>	<u>1,581,359</u>
	<u>Q 87,581,951</u>	<u>Q 43,878,249</u>

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 35. Cuentas de Orden

A continuación, se resumen las cuentas de orden registradas por el Grupo Financiero, conforme a lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros:

		2019	2018
Administraciones ajenas	a/ Q	7,654,152,566	Q 7,810,386,057
Sumas aseguradas retenidas		110,945,777,810	98,303,002,869
Márgenes por girar		4,290,726,502	2,809,158,000
Garantías de cartera de crédito		26,488,701,128	25,451,462,034
Obligaciones financieras amortizadas		366,955,000	366,950,000
Operaciones de reporto		923,860,800	-
Valores y bienes cedidos en garantía		6,342,500	11,238,838
Documentos y valores propios emitidos		1,873,629,467	1,609,836,293
Emissiones autorizadas de obligaciones financieras		2,500,000,000	2,500,000,000
Obligaciones financieras		2,132,525,700	2,125,792,700
Otras cuentas de orden		1,700,200,702	1,453,818,764
		<u>Q 158,882,872,175</u>	<u>Q 142,441,645,555</u>

a/ El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administran el Banco y la Financiera según el resumen siguiente (Nota 36):

		2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>			
Administración	Q	469,661,321	Q 444,550,958
Garantía		4,597,908,436	3,816,762,035
Inversión		13,885,505	13,906,725
Otros		58,623,524	63,891,496
		<u>Q 5,140,078,786</u>	<u>Q 4,339,111,214</u>

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

- **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 autorizados 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 bonos 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.
- **Sumas Aseguradas y Afianzadas Retenidas**  
Esta cuenta se integra por los seguros directos y reaseguros cedidos en vigor.
- **Otras cuentas de Orden**  
Registro en cuentas de orden corresponden a los créditos aprobados pendientes de formalizar, activos incobrables e intereses que han dejado de percibirse por falta de pago de los deudores.
- **Operaciones de Reporto**  
Registro del valor consignado en los contratos por operaciones de reporto, de conformidad con lo establecido por la Ley.
- **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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

### 36. Compromisos

- **Cartas de Crédito**

El Grupo tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por Q2,651,700 y US\$31,791,395 equivalentes a Q244,756,322 en 2019 y por Q1,651,700 y US\$55,101,477 equivalentes a Q426,317,370 en 2018.

- **Créditos Formalizados Pendientes de Utilizar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tiene pendiente de formalizar Q5,852,364,971 y Q4,588,132,442, respectivamente, además el Banco fuera de plaza tiene US\$71,801,310 equivalentes a Q552,786,797 y US\$60,177,872 equivalentes a Q465,593,184, respectivamente.

- **Administraciones Ajenas - Fideicomisos**

Las operaciones de Fideicomisos que administra el Banco y la Financiera se contabilizan de forma separada de los registros contables, por lo que no se incluyen en los estados financieros consolidados 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.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco y la Financiera administran como fiduciarios 10 y 49 contratos de fideicomiso, respectivamente (12 y 39 contratos de fideicomiso al 31 de diciembre de 2018), para los cuales no se ha requerido los servicios de la firma de auditoría externa.

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

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.

- **Compromisos por Arrendamientos**

Las Compañías que conforman el Grupo celebraron contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto del gasto por este concepto asciende a Q48,704,786 y Q49,670,841, respectivamente (Nota 31).

### 37. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales por Q69,820,052 para ambos años, como resultado de revisiones efectuados por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos reclamados que se indican en la página siguiente, no incluyen multas e intereses resarcitorios:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

	2019	2018
<b>Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.</b>		
<b>Vía judicial:</b>		
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 No. 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	<u>52,240,437</u>	<u>52,240,437</u>
	68,485,446	68,485,446
<b>Seguros Agromercantil, S. A.</b>		
<b>Vía judicial:</b>		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2005 Proceso No. 1013-2010-0126	<u>1,334,606</u>	<u>1,334,606</u>
	<u>Q 69,820,052</u>	<u>Q 69,820,052</u>

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco y de la Aseguradora, 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. Al 31 de diciembre de 2019 está pendiente de resolución otra contingencia, la cual se describe a continuación:

### **Financiera Agromercantil, S. A.**

Al 31 de diciembre de 2019, la Financiera cuenta con la siguiente contingencia, en la que actúa como fiduciario:

Denuncia presentada por la Superintendencia de Administración Tributaria, en contra de Financiera Agromercantil, S. A., como Fiduciario del fideicomiso de Fusión Banco corporativo y Financiera Corporativa, por una aparente ganancia de capital en una venta de acciones. Ya se acreditó que no hubo ganancia de capital. Expediente número 01074-2012-000444 Juzgado Octavo de Primera Instancia Penal, Narcoactividad y Delitos contra el Ambiente por Q7,479,457 más multa, intereses y prejuicios.

### **38. Concentración de Inversiones y Contingencias**

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002 y el 1 de abril de dos mil trece entraron en vigencia las reformas a la Ley contenidas en el Decreto No. 26-2012. De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza 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.



# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

Las Compañías que conforman un Grupo financiero no podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten, tales como, pero no circunscrito a, bonos, pagarés, obligaciones y/o créditos, ni otorgar garantías o avales, que en conjunto excedan los porcentajes siguientes:

- 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 compañías 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. Dicho porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

Los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero mantengan en el Banco de su grupo financiero, no deberán computarse para efecto de los límites establecidos en este inciso.

- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza o entidades off shore en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, conforme la escala de límites que establezca la Junta Monetaria con base en la calificación de riesgo soberano que otorguen calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission - SEC).
- Cien por ciento (100%) del patrimonio computable, al conjunto de inversiones que realicen los bancos o sociedades financieras en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, que cuenten con la más alta calificación de riesgo soberano que, en la escala de grado de inversión, sea otorgada por calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission - SEC).

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

### 39. Registro de Reaseguradores

La Aseguradora únicamente ha cedido riesgos a reaseguradoras registradas en la Superintendencia de Bancos de Guatemala. Para contratar reaseguradoras, la Aseguradora verifica a través de la página Web de la Superintendencia de Bancos que las reaseguradoras estén autorizadas para operar en el país. Las reaseguradoras con quienes mantiene relaciones el Grupo Financiero Agromercantil se detallan en la página siguiente:

# Grupo Financiero Agromercantil

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

Reaseguradoras	Standar & Poor's	A. M. Best	Fitch
Catlin Re Switzerland Ltd.	AA- Stable		
Hannover Rück SE	AA- Stable		
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG (Helvetia Swiss Insurance company LTD.)	A Stable		
Korean Reinsurance Company	A/Stable		
Partnerre América Insurance Company	A+ Stable		
QBE RE (Europe) Limited	A+ Stable		
Aspen Insurance UK Limited		A u (Excellent)	
General Insurance Corporation Of India		A- (Excellent)	
General Reinsurance AG		A++ Stable	
Mapfre Re, Compañía de Reaseguros, S. A.		A (Excellent)	
Navigators Insurance Company		A (Excellent)	
Odyssey Reinsurance Company		A Stable	
RGA Reinsurance Company		A+ Superior	
Sirius América Insurance Company		A Stable	
Swiss Reinsurance Company Ltd. (Compañía Suiza de Reaseguros, S.A.)		A+ Superior	
Reaseguradora Patria, S. A.			A- Stable

### 40. Porcentaje Promedio Anual de Retención de Sumas Aseguradas por Ramo de Seguros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el porcentaje promedio anual de retención de sumas aseguradas por ramo de seguros se muestra a continuación:

	2019	2018
Accidentes personales	98.96%	99.30%
Salud y hospitalización	17.79%	16.16%
Planes colectivos	92.33%	77.82%
Planes individuales	25.00%	25.00%
Incendio y líneas aliadas	13.77%	14.90%
Terremoto	14.29%	15.27%
Vehículos automotores	99.99%	100.00%
Transportes	26.01%	15.89%
Aviación	0.24%	0.23%
Responsabilidad civil	9.69%	7.87%
Riesgos técnicos	0.00%	0.00%
Diversos	70.29%	73.88%
Seguro de caución fidelidad	100.00%	100.00%
Seguro de caución judiciales	47.32%	55.99%
Seguro de caución administrativos ante Gobierno	88.12%	87.11%
Seguro de caución administrativos ante particulares	38.81%	50.36%

# Grupo Financiero Agromercantil

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

### 41. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo 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
<b>Activos</b>		
Disponibilidades	\$ 145,976,777	\$ 127,695,653
Inversiones	203,133,564	240,082,596
Cartera de créditos	1,597,721,040	1,557,892,601
Primas de seguro por cobrar	3,044,994	3,828,843
Productos financieros por cobrar	4,399,706	4,737,582
Cuentas por cobrar	1,819,443	3,683,271
Bienes realizables	25,949,427	25,467,935
Inversiones permanentes	1,858,462	1,722,909
Inmuebles y muebles	703	4,125
Cargos diferidos	1,111,668	929,256
Reservas técnicas y matemáticas	11,119,447	10,409,041
Instituciones de seguros	1,610,684	925,675
	<u>1,997,745,915</u>	<u>1,977,379,487</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
Obligaciones depositarias	1,164,394,199	1,160,768,974
Créditos obtenidos	707,390,863	691,352,611
Gastos financieros por pagar	13,811,806	16,977,861
Cuentas por pagar	12,800,824	16,856,603
Reservas técnicas y matemáticas	12,199,119	11,489,736
Instituciones de seguros	2,356,490	1,647,156
Acreedores varios	417,558	475,017
Provisiones	39,421	61,808
Créditos diferidos	358,660	4,578
Comisiones sobre primas	338,533	436,443
Retenciones y recaudaciones por remesar	11,132	57,430
Primas en depósito	50,785	34,850
Otras cuentas acreedoras	2,192,588	1,133,793
Patrimonio de los accionistas de Mercom Bank Ltd.	72,396,336	63,054,152
	<u>1,988,758,314</u>	<u>1,964,351,012</u>
	<u>\$ 8,987,601</u>	<u>\$ 13,028,475</u>

La mayor parte de los activos y pasivos en moneda extranjera del Grupo Financiero son en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida 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.

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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 Grupo Financiero ha registrado ganancias netas por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por Q86,997,805 y Q69,587,190, respectivamente, que se presentan en la cuenta “variaciones y ganancias (pérdidas) cambiarias en moneda extranjera”.

### 42. Administración de Riesgos

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

- **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 Grupo, relacionado con la publicidad o rumores, que afectan de manera negativa la imagen del Grupo, 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 Grupo.

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

# Grupo Financiero Agromercantil

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

---

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