

Citibank, N.A. Sucursal Guatemala

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Movimientos del Capital Contable

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Citibank, N.A. Sucursal Guatemala

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Citibank, N.A. Sucursal Guatemala (el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

(Continúa)

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Citibank, N.A. Sucursal Guatemala al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 32.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 29 a los estados financieros. Existen reclamos de impuestos adicionales derivados de revisiones fiscales. A la fecha de nuestro dictamen no es posible determinar el resultado final de estos reclamos por lo que, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no se ha contabilizado ninguna provisión para cubrir posibles pagos de impuestos adicionales y recargos. El Banco ha manifestado su inconformidad en las audiencias que le han sido conferidas, presentando los argumentos y pruebas legales del caso.



Lic. Vilma Monroy
Colegiado No. CPA – 231

22 de febrero de 2016

Balance General

Al 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014
(Cifras expresadas en quetzales)

	2015	2014
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	858,882,386	1,022,461,301
Inversiones (nota 5)	1,521,773,874	786,335,010
Cartera de créditos, neto (nota 6)	41,115,106	(308,949)
Productos financieros por cobrar (nota 7)	8,710,699	31,481,666
Cuentas por cobrar (nota 8)	18,319,536	42,547,053
Inversiones permanentes (nota 9)	180,000	180,000
Inmuebles y muebles, neto (nota 10)	10,525,877	700,365
Cargos diferidos, neto (nota 11)	16,590,818	9,247,553
	<u>2,476,098,296</u>	<u>1,892,643,999</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 12)	1,947,295,451	1,436,882,655
Créditos obtenidos (nota 13)	152,647,400	75,967,500
Gastos financieros por pagar (nota 14)	349,605	108,950
Cuentas por pagar (nota 15)	87,492,315	122,772,304
Provisiones (nota 16)	46,712,753	15,115,074
Total pasivo	<u>2,234,497,524</u>	<u>1,650,846,483</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 17)	<u>722,763</u>	<u>2,997</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>2,235,220,287</u>	<u>1,650,849,480</u>
Capital contable	240,878,009	241,794,519
Compromisos y contingencias (nota 29)	<u>2,476,098,296</u>	<u>1,892,643,999</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 26)	<u>1,377,338,623</u>	<u>1,821,166,242</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados*Año terminado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2015	2014
	Q	Q
Productos financieros (nota 19)	107,639,602	95,560,746
Gastos financieros (nota 19)	<u>(28,098,596)</u>	<u>(20,957,499)</u>
Margen por inversión	<u>79,541,006</u>	<u>74,603,247</u>
Productos por servicios (nota 20)	4,107,045	4,735,643
Gastos por servicios (nota 20)	<u>(417,992)</u>	<u>(361,616)</u>
Margen por servicios	<u>3,689,053</u>	<u>4,374,027</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 21):		
Productos de operación	106,917,917	111,061,000
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(615,350)	(20,313)
Gastos de operación	<u>(38,804,532)</u>	<u>(72,716,007)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>67,498,035</u>	<u>38,324,680</u>
Margen operacional bruto	150,728,094	117,301,954
Gastos de administración (nota 22)	<u>(98,610,124)</u>	<u>(68,689,619)</u>
Margen operacional neto	<u>52,117,970</u>	<u>48,612,335</u>
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 23)	1,208,075	989,937
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 24)	<u>4,774,068</u>	<u>1,899,630</u>
Ganancia bruta	58,100,113	51,501,902
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(13,953,850)</u>	<u>(10,766,899)</u>
Ganancia neta	<u>44,146,263</u>	<u>40,735,003</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014

(Cifras expresadas en quetzales)

	2015 Q	2014 Q
Capital contable:		
Casa matriz - capital asignado:		
Saldo al inicio y al final del año	<u>84,981,525</u>	<u>84,981,525</u>
Reserva legal (nota 3i):		
Saldo al inicio del año	20,832,981	18,053,231
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>2,036,750</u>	<u>2,779,750</u>
Saldo al final del año	<u>22,869,731</u>	<u>20,832,981</u>
Provisión de beneficios a empleados:		
Saldo al inicio del año	(10,424,843)	(9,991,129)
Provisión del año cargada al capital contable (nota 16)	<u>(6,662,773)</u>	<u>(433,714)</u>
Saldo al final del año	<u>(17,087,616)</u>	<u>(10,424,843)</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	146,404,856	147,299,603
Ganancia neta	<u>44,146,263</u>	<u>40,735,003</u>
	<u>190,551,119</u>	<u>188,034,606</u>
Menos:		
Dividendos decretados (nota 18)	(38,400,000)	(38,850,000)
Traslado a reserva legal	<u>(2,036,750)</u>	<u>(2,779,750)</u>
	<u>(40,436,750)</u>	<u>(41,629,750)</u>
Saldo al final del año	<u>150,114,369</u>	<u>146,404,856</u>
Total capital contable	<u>240,878,009</u>	<u>241,794,519</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo*Año terminado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2015	2014
	Q	Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	117,454,204	63,930,007
Cobro por comisiones	1,901,582	2,618,351
Cobro por servicios	4,107,045	4,735,643
Pago por intereses	(10,383,148)	(10,650,331)
Pago por comisiones	(3,781,647)	(2,861,445)
Pago por gastos de administración	(96,700,290)	(67,216,529)
Ganancia por negociación de títulos valores	7,964,381	8,348,538
Ganancia cambiaria (neto)	68,113,385	38,344,993
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	64,148,149,567	66,255,610,109
Egreso por inversión	(64,424,731,637)	(66,714,416,414)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	-	6,260,207
Egreso por desembolsos	(42,125,000)	-
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	62,840,119,816	50,404,362,284
Egreso por retiro de depósitos	(62,329,707,020)	(50,204,945,851)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	574,028,150	75,967,500
Egreso por amortización de créditos	(497,348,250)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(16,338,679)	(18,724,689)
Otros ingresos y egresos (neto)	3,183,726	(406,715)
Flujo neto de efectivo procedente de (usado en) las actividades de operación	<u>343,906,185</u>	<u>(159,044,342)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Egreso por compra de inmuebles y muebles	<u>(10,228,304)</u>	<u>(34,803)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(10,228,304)</u>	<u>(34,803)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	<u>(38,400,000)</u>	<u>(38,850,000)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiación	<u>(38,400,000)</u>	<u>(38,850,000)</u>
Van	<u>295,277,881</u>	<u>(197,929,145)</u>

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

	2015	2014
	Q	Q
Vienen	<u>295,277,881</u>	<u>(197,929,145)</u>
Aumento (disminución) neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	295,277,881	(197,929,145)
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,249,875,949</u>	<u>1,447,805,094</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>1,545,153,830</u></u>	<u><u>1,249,875,949</u></u>

Información Complementaria

La siguiente es la integración de las disponibilidades y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Disponibilidades (nota 4)	858,882,386	1,022,461,301
Equivalentes de efectivo (nota 5)	<u>686,271,444</u>	<u>227,414,648</u>
	<u><u>1,545,153,830</u></u>	<u><u>1,249,875,949</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014

1 Operaciones

Citibank, N.A. Sucursal Guatemala (el “Banco”) fue autorizado para operar por tiempo indefinido en la República de Guatemala, según Resolución de la Junta Monetaria 162-89 del 13 de septiembre de 1989, e inició operaciones el 3 de diciembre de 1990.

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

El Banco tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 15 calle 1-04, zona 10, Edificio Céntrica Plaza, Ciudad de Guatemala. La controladora última del Banco es la entidad Citibank Overseas Investment Corporation constituida en Estados Unidos de América.

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

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

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

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros (nota 28), Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

b Base de Medición

Los activos y pasivos se presentan al costo; y en el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable.

Notas a los Estados Financieros

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2015 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.63 = US\$1.00 (Q7.60 = US\$1.00 para 2014).

d Uso de Estimaciones

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

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

3 Políticas Contables Significativas

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

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron consistentemente en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 32.

a Instrumentos Financieros

Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros: disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, productos financieros por cobrar, cuentas por cobrar, obligaciones depositarias, créditos obtenidos, gastos financieros por pagar y cuentas por pagar.

i. Equivalentes de Efectivo

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

ii. Inversiones

El portafolio de inversiones en valores comprende lo incluido en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- **Títulos Valores para la Venta**

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

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

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

- **Operaciones de Reporto**

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

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

iii. Estimación por Valuación de Inversiones

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

iv. Cartera de Créditos

- **Préstamos y Otros**

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- **Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar**

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

En caso esta 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 de capital en el capital contable.

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

b Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones que la Compañía efectúe con carácter permanente se reconocen utilizando el método de costo.

Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran sólo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

c Inmuebles y Muebles

i. Activos Adquiridos

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición.

ii. Desembolsos Posteriores a la Adquisición

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

iii. Depreciación

Los bienes inmuebles y muebles registrados al costo se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Equipo de cómputo	33.33
Mobiliario y equipo	20
Equipo de telecomunicaciones	20
Equipo y sistemas de seguridad	20

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año.

El costo y la depreciación acumulada de los activos totalmente depreciados permanecen en sus respectivas cuentas hasta que estos activos son vendidos o retirados.

d Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas y el software se diferencian y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 10% y 25% anual, respectivamente.

e Beneficios a Empleados

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

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

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

En caso que las provisiones constituidas excedan el máximo legal permitido como gasto deducible para fines fiscales, tales excedentes se registran directamente contra cuentas del capital contable.

La política del Banco se apega a lo dispuesto por el Código de Trabajo de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

f Provisiones

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

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

g Reconocimientos de Ingresos

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

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

- i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala; e,
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificador de riesgo de reconocido prestigio internacional.

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

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

h Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta de resultados de ejercicios anteriores y registrando una cuenta por pagar.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

El pago se hace efectivo durante el año en el que se decretan los dividendos.

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

i Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la ganancia neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal.

Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. El Banco contabiliza en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior.

j Impuesto sobre la Renta

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

k Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

l Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

m Nuevas Regulaciones

Reglamento para la Administración del Riesgo Operacional

El 6 de enero de 2016 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-4-2016 “Reglamento para la Administración del Riesgo Operacional”, cuyo objeto es regular los aspectos mínimos que deben observar los bancos, las sociedades financieras, las entidades fuera de plaza o entidades off shore autorizadas por la Junta Monetaria para operar en Guatemala y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de un grupo financiero, para la administración del riesgo operacional.

La administración del riesgo operacional es el proceso que consiste en identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar el riesgo operacional.

El 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.

Las instituciones deberán implementar políticas, procedimientos y sistemas que les permitan realizar permanentemente una adecuada administración del riesgo operacional, acorde al nivel de tolerancia al riesgo de la institución, considerando la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realiza.

Las instituciones deberán ajustarse a las disposiciones establecidas en este reglamento y deberán enviar a la Superintendencia de Bancos un manual para la administración del riesgo operacional aprobado por el Consejo de Administración y un plan de continuidad del negocio a más tardar el 31 de enero de 2017.

Asimismo, a más tardar el 30 de junio de 2018 deberán implementar las metodologías a que se refiere este reglamento y enviar la información requerida correspondiente al año 2017.

La Superintendencia de Bancos de Guatemala, a solicitud justificada de los interesados, podrá prorrogar cada uno de los plazos indicados hasta por doce (12) meses, por una sola vez.

Notas a los Estados Financieros

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	8,480,847	8,220,309
Banco Central depósito legal (a)	132,292,422	90,576,110
Banco Central depósitos especiales	8,655,200	5,306,901
Bancos del país	22,498,783	9,975,853
Bancos del exterior (b)	199,896,686	183,645,368
Cheques a compensar	11,618,913	26,205,348
Total moneda nacional	<u>383,442,851</u>	<u>323,929,889</u>
Moneda extranjera:		
Caja	5,982,870	12,656,488
Banco Central depósito legal (a)	83,882,246	82,871,737
Banco Central depósitos especiales	4,059,658	3,998,929
Bancos del país	1,344,952	12,669,286
Bancos del exterior (c)	375,562,566	584,832,753
Cheques y giros a compensar	4,607,243	1,502,219
Total moneda extranjera	<u>475,439,535</u>	<u>698,531,412</u>
	<u>858,882,386</u>	<u>1,022,461,301</u>

- (a) El Banco aplica el saldo de esta cuenta para cubrir el encaje bancario requerido sobre sus obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 12).
- (b) Este saldo corresponde a depósitos efectuados en Citibank, N.A. International Banking Facility que devengan tasas de interés anual que oscilan entre 5.09% y 6.34% (5.72% y 8.50% en 2014) con vencimientos entre enero y abril de 2016 (entre enero y noviembre de 2015 para 2014).
- (c) Este saldo corresponde a depósitos monetarios efectuados en bancos y sucursales de Citigroup, principalmente en Citibank, N.A. New York por US\$44,992,822 equivalentes a Q343,401,865 (US\$69,671,156 equivalentes a Q529,274,357 en 2014), los cuales no devengan interés.

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
En títulos valores para la venta:		
Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con interés anual entre 7.125% y 8.85% en ambos años y con vencimientos entre abril de 2017 y mayo de 2024 (abril de 2017 y abril de 2026 para 2014).	223,739,271	462,862,322
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con interés anual entre 3.15% y 8.00% en ambos años y con vencimientos entre marzo de 2016 y diciembre de 2022 (enero de 2015 y junio de 2017 para 2014).	<u>727,327,201</u>	<u>283,472,688</u>
Total títulos valores para la venta	<u>951,066,472</u>	<u>746,335,010</u>
En operaciones de reporto:		
Operaciones de reporto garantizadas con Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con rendimiento anual del 3.25% (3.75% en 2014) y vencimiento en enero de 2016 (en enero de 2015 para 2014).	<u>220,000,000</u>	<u>40,000,000</u>
Total operaciones de reporto	<u>220,000,000</u>	<u>40,000,000</u>
Total moneda nacional	<u>1,171,066,472</u>	<u>786,335,010</u>
Van	1,171,066,472	786,335,010

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Vienen	<u>1,171,066,472</u>	<u>786,335,010</u>
Moneda extranjera:		
En operaciones de reporto:		
Operaciones de reporto garantizadas con Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con rendimiento anual entre 1.74% y 1.77% y con vencimiento en febrero de 2016.	<u>350,707,402</u>	<u>-</u>
Total operaciones de reporto	<u>350,707,402</u>	<u>-</u>
Total moneda extranjera	<u>350,707,402</u>	<u>786,335,010</u>
Total inversiones	<u><u>1,521,773,874</u></u>	<u><u>786,335,010</u></u>

- a. Al 31 de diciembre de 2015 las inversiones incluyen equivalentes de efectivo por Q686,271,444 (Q227,414,648 en 2014).
- b. Al 31 de diciembre de 2015 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2016 al 2024 (2015 al 2026 para 2014).

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Otros (a)	<u>26,775,000</u>	<u>-</u>
Total moneda nacional	<u>26,775,000</u>	<u>-</u>
Van	26,775,000	-

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Vienen	26,775,000	-
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	15,264,740	-
Total moneda extranjera	15,264,740	-
Total cartera de créditos, bruta	42,039,740	-
Menos:		
Estimación por valuación:		
Genérica (b)	(924,634)	(308,949)
Total estimación por valuación	(924,634)	(308,949)
Total cartera de créditos, neto	41,115,106	(308,949)

(a) Este saldo corresponde a crédito garantizado con una carta de crédito.

(b) El saldo de la estimación por valuación al 31 de diciembre de 2014 corresponde a la estimación registrada por el Banco sobre el saldo de “Cartas de Crédito Stand-by” por Q24,755,586 incluido en el rubro de compromisos y contingencias en cuentas de orden, con referencia al corte del 30 de septiembre de 2014.

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	%	%
Créditos en moneda nacional	8.25	7.00 y 13.00
Créditos en moneda extranjera	5.00	4.50

Al 31 de diciembre de 2015 los saldos de la cartera de créditos por área geográfica corresponden a créditos en la República de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

El resumen de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 por su estado es el siguiente:

Q

Moneda nacional:	
Vigentes	26,775,000
Total moneda nacional	<u>26,775,000</u>
Moneda extranjera:	
Vigentes	15,264,740
Total moneda extranjera	<u>15,264,740</u>
Total cartera de créditos	<u>42,039,740</u>

El resumen de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 por categoría es el siguiente:

Q

Moneda nacional:	
Deudores empresariales mayores	26,775,000
Total moneda nacional	<u>26,775,000</u>
Moneda extranjera:	
Deudores empresariales mayores	15,264,740
Total moneda extranjera	<u>15,264,740</u>
Total cartera de créditos	<u>42,039,740</u>

El resumen de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 por actividad económica es el siguiente:

Q

Moneda nacional:	
Otras (a)	26,775,000
Total moneda nacional	<u>26,775,000</u>
Moneda extranjera:	
Productos alimenticios	15,264,740
Total moneda extranjera	<u>15,264,740</u>
Total cartera de créditos	<u>42,039,740</u>

(a) Las actividades a que se dedica este deudor son la venta, instalación y configuración de torres de telefonía celular y la venta de equipamiento de esta índole.

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

El resumen de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2015 por vencimiento es el siguiente:

	Q
Moneda nacional:	
Hasta un año	26,775,000
Total moneda nacional	<u>26,775,000</u>
Moneda extranjera:	
Hasta un año	15,264,740
Total moneda extranjera	<u>15,264,740</u>
Total cartera de créditos	<u>42,039,740</u>

El movimiento contable de la estimación por valuación de la cartera de créditos se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Saldo al inicio del año	308,949	962,982
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	615,350	20,313
Diferencial cambiario	335	-
	<u>924,634</u>	<u>983,295</u>
Menos cargos por:		
Evoluciones favorables en el año	-	(607,176)
Créditos aplicados a la estimación	-	(49,920)
Diferencial cambiario	-	(17,250)
	<u>-</u>	<u>(674,346)</u>
Saldo al final del año	<u>924,634</u>	<u>308,949</u>

El cargo a resultados por la estimación por valuación se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Estimación por valuación:		
Cartera de créditos	<u>615,350</u>	<u>20,313</u>

Notas a los Estados Financieros

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	7,917,524	9,562,062
Disponibilidades	103,094	21,912,319
Cartera de créditos	6,136	-
Total moneda nacional	<u>8,026,754</u>	<u>31,474,381</u>
Moneda extranjera:		
Inversiones	465,359	29
Cartera de créditos	194,469	-
Comisiones	23,660	6,836
Disponibilidades	457	420
Total moneda extranjera	<u>683,945</u>	<u>7,285</u>
	<u>8,710,699</u>	<u>31,481,666</u>

8 Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Contratos a término (nota 31)	13,446,487	11,076,945
Cuentas por liquidar (a) y (b)	3,490,812	13,603,968
Deudores varios	464,483	-
Sobregiros temporales	-	3,084,674
Total moneda nacional	<u>17,401,782</u>	<u>27,765,587</u>
Moneda extranjera:		
Pagos por cuenta ajena (c)	917,754	14,039,190
Sobregiros temporales	-	400,460
Cuentas por liquidar (b)	-	341,816
Total moneda extranjera	<u>917,754</u>	<u>14,781,466</u>
	<u>18,319,536</u>	<u>42,547,053</u>

Notas a los Estados Financieros

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta incluye Q2,386,421 que Banco Citibank de Guatemala, S.A. pagará al Banco para cubrir los pagos por aguinaldo y bono 14 correspondiente al personal trasladado a la nómina del Banco por el proceso de sustitución patronal (ver nota 16 (a)). Este saldo se liquidó en enero de 2016.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 estas cuentas incluyen principalmente la diferencia entre el valor nominal de títulos valores reportados y el efectivo recibido en las operaciones de reporto.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 esta cuenta incluye un saldo de Q13,854,080 por un contrato a término que venció el 29 de diciembre de 2014; sin embargo, por falta de instrucción del cliente el efectivo no fue desembolsado a su vencimiento y se liquidó en enero de 2015.

9 Inversiones Permanentes

El saldo de esta cuenta representa la inversión en 36 acciones de la Asociación Bancaria de Guatemala con valor nominal de Q5,000 cada una, con un costo de Q180,000.

Notas a los Estados Financieros

10 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Equipo de cómputo	2,179,825	4,170,129	-	(34,883)	6,315,071
Equipo de telecomunicaciones	488,835	4,590,141	-	-	5,078,976
Obras de arte	360,352	-	-	-	360,352
Equipo y sistemas de seguridad	69,289	129,618	-	-	198,907
Mobiliario y equipo	37,162	187,497	-	(7,020)	217,639
Anticipos para adquisición de activos	-	1,150,919	(112,486)	-	1,038,433
	<u>3,135,463</u>	<u>10,228,304</u>	<u>(112,486)</u>	<u>(41,903)</u>	<u>13,209,378</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(2,104,460)	(84,362)	-	34,883	(2,153,939)
Equipo de telecomunicaciones	(281,666)	(180,297)	-	-	(461,963)
Mobiliario y equipo	(48,972)	(25,647)	-	7,020	(67,599)
	<u>(2,435,098)</u>	<u>(290,306)</u>	<u>-</u>	<u>41,903</u>	<u>(2,683,501)</u>
Total	<u>700,365</u>	<u>9,937,998</u>	<u>(112,486)</u>	<u>-</u>	<u>10,525,877</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Equipo de cómputo	2,233,850	34,803	-	(88,828)	2,179,825
Equipo de telecomunicaciones	484,460	-	4,375	-	488,835
Obras de arte	360,352	-	-	-	360,352
Equipo y sistemas de seguridad	69,289	-	-	-	69,289
Mobiliario y equipo	37,162	-	-	-	37,162
Software	231,342	-	(231,342)	-	-
Anticipos para adquisición de activos	4,375	-	(4,375)	-	-
	<u>3,420,830</u>	<u>34,803</u>	<u>(231,342)</u>	<u>(88,828)</u>	<u>3,135,463</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(1,868,915)	(324,373)	-	88,828	(2,104,460)
Equipo de telecomunicaciones	(183,826)	(97,840)	-	-	(281,666)
Mobiliario y equipo	(27,682)	(21,290)	-	-	(48,972)
Software	(120,492)	-	120,492	-	-
	<u>(2,200,915)</u>	<u>(443,503)</u>	<u>120,492</u>	<u>88,828</u>	<u>(2,435,098)</u>
Total	<u>1,219,915</u>	<u>(408,700)</u>	<u>(110,850)</u>	<u>-</u>	<u>700,365</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el Banco reclasificó los saldos por licencias sobre programas informáticos con valor en libros de Q110,850 del rubro de bienes inmuebles y muebles al rubro de cargos diferidos. Mediante esta reclasificación se rebajó del rubro de programas un valor de costo por Q231,342 y de depreciación acumulada por Q120,492.

Notas a los Estados Financieros

11 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas	2,202,716	2,080,587
Software	231,342	231,342
	<u>2,434,058</u>	<u>2,311,929</u>
Menos amortización acumulada	<u>(1,734,446)</u>	<u>(1,549,916)</u>
	<u>699,612</u>	<u>762,013</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	15,891,206	8,439,290
Servicios	-	39,256
Proveeduría	-	6,994
	<u>15,891,206</u>	<u>8,485,540</u>
	<u>16,590,818</u>	<u>9,247,553</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,549,916	1,247,421
Más:		
Amortización del año cargada a gasto	184,530	182,003
Traslado del rubro de bienes inmuebles y muebles (nota 10)	-	120,492
Saldo al final del año	<u>1,734,446</u>	<u>1,549,916</u>

12 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	1,263,855,654	815,564,114
Depósitos de ahorro	4,346,131	2,602,609
Depósitos con restricciones	4,418,391	821,781
Total moneda nacional	<u>1,272,620,176</u>	<u>818,988,504</u>
Van	<u>1,272,620,176</u>	<u>818,988,504</u>

Notas a los Estados Financieros

12 Obligaciones Depositarias (continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Vienen	1,272,620,176	818,988,504
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	674,543,096	617,734,195
Depósitos con restricciones	132,179	159,956
Total moneda extranjera	674,675,275	617,894,151
	1,947,295,451	1,436,882,655

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se detallan a continuación:

%

Moneda nacional:

Depósitos monetarios

0.00 y 6.75

Depósitos de ahorro

1.00

Moneda extranjera:

Depósitos monetarios

0.00 y 0.01

- Las obligaciones depositarias están sujetas a encaje bancario, el cual se calculará, en moneda nacional y/o extranjera, como un porcentaje de la totalidad de estos depósitos. Este encaje bancario deberá mantenerse constantemente en forma de depósitos de inmediata exigibilidad en el Banco de Guatemala, de fondos en efectivo en las cajas de los Bancos, y, cuando las circunstancias lo ameriten, de inversiones líquidas en títulos, documentos o valores, nacionales o extranjeros, de acuerdo con los reglamentos que para el efecto emita la Junta Monetaria.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el porcentaje de encaje bancario sobre obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y extranjera es de 14.6%. El Banco de Guatemala remunera sobre saldos de disponibilidades que integran el encaje bancario computable (ver nota 4).

- El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 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.

Notas a los Estados Financieros

Las cuotas que cada banco debe aportar mensualmente al FOPA se determinan de conformidad con las regulaciones vigentes. 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 2015 el Banco efectuó aportes al FOPA por Q3,451,692 (Q2,851,797 en el 2014) registrándolos contra resultados del año (nota 19).

- Al 31 de diciembre de 2015 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q4,418,391 y US\$17,318 (Q821,781 y US\$21,056 en 2014) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargadas por orden judicial.

13 Créditos Obtenidos

El Banco tiene contratadas líneas de crédito con bancos del exterior para el financiamiento de anticipos de preexportación y cartas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de esta cuenta corresponde a tres créditos otorgados por Citibank N.A. Puerto Rico Branches por un total de US\$20,000,000 equivalentes a Q152,647,400. Estos créditos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 0.41% y 0.52% y tienen garantía fiduciaria del Banco.

Los vencimientos de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2015 se resumen a continuación:

	US\$	Q
14/03/2106	5,000,000	38,161,850
21/03/2016	5,000,000	38,161,850
06/07/2016	10,000,000	76,323,700
	<u>20,000,000</u>	<u>152,647,400</u>

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de esta cuenta corresponde a crédito otorgado por Citibank N.A. Puerto Rico Branches por US\$10,000,000 equivalentes a Q75,967,500; que devengaba una tasa de interés anual de 0.36%. Este crédito fue cancelado por el Banco a su vencimiento, el 13 de agosto de 2015.

14 Gastos Financieros por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de esta cuenta corresponde a intereses por pagar por US\$45,806 y US\$14,342 respectivamente, sobre los créditos obtenidos de Cititank N.A. Puerto Rico Branches.

Notas a los Estados Financieros

15 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones por emisión de documentos (a)	34,355,863	45,189,149
Obligaciones inmediatas (b)	20,020,769	34,778,547
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 25)	13,953,850	10,766,899
Retenciones por pagar	2,789,749	1,595,841
Cuentas por pagar	1,904,561	747,376
Diferencia de precio en operaciones de reporto	500,000	-
Cuota para el FOPA	237,789	148,562
Ingresos por aplicar	11,712	-
Total moneda nacional	<u>73,774,293</u>	<u>93,226,374</u>
Moneda extranjera:		
Diferencia de precio en operaciones de reporto (c)	7,250,751	-
Obligaciones por emisión de documentos (a)	6,022,702	13,859,289
Obligaciones inmediatas (d)	319,923	15,472,109
Cuota para el FOPA	99,128	105,963
Ingresos por aplicar	25,518	108,569
Total moneda extranjera	<u>13,718,022</u>	<u>29,545,930</u>
	<u>87,492,315</u>	<u>122,772,304</u>

- (a) El saldo de estas cuentas está integrado por cheques de caja emitidos por el Banco.
- (b) El saldo de esta cuenta incluye la valuación de los contratos a término vigentes, negociados por el Banco por transacciones de compra y/o venta de divisas (ver nota 31).
- (c) Esta cuenta incluye principalmente la diferencia entre el valor nominal de títulos valores reportados y el efectivo recibido en las operaciones de reporto.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, esta cuenta incluye un saldo de Q15,095,122 por un contrato a término que venció el 29 de diciembre de 2014; sin embargo, por falta de instrucción del cliente el efectivo no fue desembolsado a su vencimiento y se liquidó en enero de 2015.

Notas a los Estados Financieros

16 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Beneficios a empleados (indemnizaciones laborales)	40,464,772	12,346,955
Bonificaciones	5,918,842	2,655,876
Aguinaldos	329,139	112,243
	<u>46,712,753</u>	<u>15,115,074</u>

El movimiento contable de la provisión para beneficios a empleados se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Saldo al inicio del año	12,346,955	11,588,783
Más:		
Indemnizaciones recibidas por sustitución patronal (a)	22,396,285	-
Provisión del año cargada al capital contable	6,662,773	433,714
Provisión del año cargada a resultados	1,740,077	847,582
	<u>43,146,090</u>	<u>12,870,079</u>
Menos:		
Pagos efectuados en el año	(2,020,873)	(523,124)
Traslado de pasivos por indemnizaciones por sustitución patronal (b)	(660,445)	-
	<u>(2,681,318)</u>	<u>(523,124)</u>
Saldo al final del año	<u>40,464,772</u>	<u>12,346,955</u>

Derivado de decisiones corporativas durante el 2015 se realizaron algunos procesos de sustitución patronal entre el Banco y las entidades Banco Citibank de Guatemala, S.A., Cititarjetas de Guatemala, Limitada e Interamerican Sistemas de Procesamiento y Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como resultado de estos procesos se efectuó lo siguiente:

- (a) El Banco recibió en efectivo Q22,396,285 de las entidades Banco Citibank de Guatemala, S.A., Cititarjetas de Guatemala, Limitada e Interamerican Sistemas de Procesamiento y Pago, S.A. correspondientes al pasivo por indemnización laboral de ochenta y cuatro empleados que pasaron a formar parte de su nómina de personal.

La indemnización total correspondiente a los ochenta y cuatro empleados trasladados a la nómina del Banco ascendía a Q27,648,630. El Banco registró en diciembre de 2015 la provisión para beneficios a empleados por Q22,396,285 y el remanente por Q5,252,345 lo registró contablemente hasta en enero de 2016, cuando recibió el efectivo correspondiente; por lo que en el balance general al 31 de diciembre de 2015 no se presenta la cuenta por cobrar respectiva por el monto pendiente.

- (b) El Banco trasladó en efectivo Q660,445 a la entidad Banco Citibank de Guatemala, S.A. correspondientes al pasivo por indemnización laboral de cuatro empleados que fueron retirados de su nómina de personal.

17 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	56,986	-
Cartera de créditos	6,136	-
Total moneda nacional	<u>63,122</u>	<u>-</u>
Moneda extranjera:		
Inversiones	465,068	2,997
Cartera de créditos	194,573	-
Total moneda extranjera	<u>659,641</u>	<u>2,997</u>
	<u>722,763</u>	<u>2,997</u>

18 Resultados de Ejercicios Anteriores

Dividendos Decretados

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se pagaron dividendos a Casa Matriz por US\$5,000,000 registrados contablemente por Q38,400,000 (US\$5,000,000 registrados contablemente por Q38,850,000 en 2014).

Notas a los Estados Financieros

19 Margen por Inversión

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Inversiones	83,948,720	66,192,921
Disponibilidades	8,423,927	16,576,393
Cartera de créditos	2,109,882	427,357
	<u>94,482,529</u>	<u>83,196,671</u>
Comisiones:		
Cheques de caja y transferencias	1,471,574	1,554,120
Cartas de crédito	429,434	1,054,319
Otras	574	9,912
	<u>1,901,582</u>	<u>2,618,351</u>
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	7,964,381	8,348,538
Diferencias de precio en operaciones de reporto	3,291,110	1,397,186
	<u>11,255,491</u>	<u>9,745,724</u>
Total productos financieros	<u>107,639,602</u>	<u>95,560,746</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(10,115,646)	(10,649,531)
Créditos obtenidos	(617,107)	(109,750)
	<u>(10,732,753)</u>	<u>(10,759,281)</u>
Otros gastos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(10,132,504)	(4,484,976)
Cuota de formación del FOPA (nota 12)	(3,451,692)	(2,851,797)
Comisiones bancarias	(1,360,189)	(773,430)
Servicios de corretaje	(1,120,219)	(1,011,372)
Recaudación tributaria	(598,239)	(303,917)
Manejo de cuenta	(418,811)	(516,247)
Otros	(284,189)	(256,479)
	<u>(17,365,843)</u>	<u>(10,198,218)</u>
Total gastos financieros	<u>(28,098,596)</u>	<u>(20,957,499)</u>
Margen por inversión	<u>79,541,006</u>	<u>74,603,247</u>

Notas a los Estados Financieros

20 Margen por Servicios

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones	4,106,945	4,735,622
Diversos	100	21
Total productos por servicios	<u>4,107,045</u>	<u>4,735,643</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	<u>(417,992)</u>	<u>(361,616)</u>
Total gastos por servicios	<u>(417,992)</u>	<u>(361,616)</u>
Margen por servicios	<u>3,689,053</u>	<u>4,374,027</u>

21 Margen por Otros Productos y Gastos de Operación

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	<u>106,917,917</u>	<u>111,061,000</u>
Total otros productos de operación	<u>106,917,917</u>	<u>111,061,000</u>
Gastos:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(615,350)	(20,313)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	<u>(38,804,532)</u>	<u>(72,716,007)</u>
Total otros gastos de operación	<u>(39,419,882)</u>	<u>(72,736,320)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>67,498,035</u>	<u>38,324,680</u>

Notas a los Estados Financieros

22 Gastos de Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Funcionarios y empleados	35,578,644	18,662,181
Honorarios profesionales	21,676,447	17,722,128
Servicios tecnológicos (a)	19,732,414	11,064,600
Arrendamientos (nota 29)	6,889,268	6,310,422
Servicios de tesorería (a)	3,484,806	1,343,158
Comunicaciones	2,649,790	4,907,930
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,834,782	1,506,648
Servicios	1,367,152	1,090,563
Seguridad y vigilancia	971,841	356,550
Procesamiento de cheques (a)	608,168	521,899
Servicios regionales de personal (a)	546,666	2,486,081
Depreciaciones y amortizaciones	474,836	625,506
Donaciones	300,680	494,524
Reparaciones y mantenimiento	298,939	136,983
Atención a clientes (a)	292,446	-
Gastos administrativos de edificios	241,980	194,192
Multas	229,090	125
Mercadeo y publicidad	227,028	-
Papelería, útiles y suministros	201,255	138,865
Cuotas asociaciones diversas	197,080	194,630
Atención a empleados	143,783	124,884
Energía eléctrica	115,261	133,784
Servicios de compras (a)	-	465,320
Gastos varios	547,768	208,646
	<u>98,610,124</u>	<u>68,689,619</u>

- (a) Estas cuentas incluyen gastos por servicios tecnológicos por telecomunicaciones, circuitos de redes, soporte en operaciones de pronóstico de efectivo, colecturía, soporte de administración de claves de acceso, atención a clientes, atención a proveedores en compras de productos y servicios; los cuales son prestados por compañías relacionadas y cobrados a nivel regional a partir del 2014.

Notas a los Estados Financieros

23 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos extraordinarios:		
Cheques caducados	1,315,823	1,115,339
Reintegro de gastos pagados en exceso	436,027	-
Recuperaciones por errores operativos	200	29,824
Total productos extraordinarios	<u>1,752,050</u>	<u>1,145,163</u>
Gastos extraordinarios:		
Manejo de cuenta	(349,525)	-
Otros	(194,450)	(155,226)
Total gastos extraordinarios	<u>(543,975)</u>	<u>(155,226)</u>
	<u>1,208,075</u>	<u>989,937</u>

24 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos de ejercicios anteriores:		
Reintegro de gastos pagados en exceso	4,623,483	-
Extorno de provisiones	197,460	2,063,602
Total productos de ejercicios anteriores	<u>4,820,943</u>	<u>2,063,602</u>
Gastos de ejercicios anteriores:		
Otros	(46,875)	(163,972)
Total gastos de ejercicios anteriores	<u>(46,875)</u>	<u>(163,972)</u>
	<u>4,774,068</u>	<u>1,899,630</u>

Notas a los Estados Financieros

25 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 al 2015 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 el Banco adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo para el 2015 de 25% (28% para 2014). Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 ascendió a Q13,953,850 (Q10,766,899 en 2014), lo que representó una tasa efectiva del 24.02% (20.91% en 2014).

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	225,237,557	214,566,154
Menos rentas exentas y no afectas	(8,423,927)	(17,737,694)
Menos costos y gastos deducibles	(160,998,231)	(158,375,248)
Renta imponible	55,815,399	38,453,212
Tasa impositiva	25%	28%
Gasto de impuesto sobre la renta (nota 15)	13,953,850	10,766,899

Dentro del saldo al 31 de diciembre de 2015 de gastos anticipados – impuestos y contribuciones presentado en el rubro de cargos diferidos (nota 11) se incluyen pagos a cuenta del impuesto sobre la renta por Q15,891,206 (Q8,439,290 en 2014) que pueden ser aplicados en la liquidación anual del impuesto sobre la renta del período 2015 que el Banco realice durante el primer trimestre de 2016.

Notas a los Estados Financieros

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

A partir del 1 de enero de 2013 cobró vigencia la regulación de Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas. Esta regulación está contenida en el capítulo VI, libro I, artículos del 54 al 67 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012.

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto Número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria, estableciendo en el artículo 27 transitorio de este Decreto que las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas, tomarían efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

26 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Administraciones ajenas	8,881,576	8,881,576
Compromisos y contingencias	6,236,583	5,884,504
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	26,775,000	3,084,674
Operaciones de reporto	-	9,000,000
Cuentas de registro	34,999	40,031
Total moneda nacional	<u>41,928,158</u>	<u>26,890,785</u>
Moneda extranjera:		
Administraciones ajenas	502,329,251	455,402,217
Garantías cartera de créditos	26,713,295	-
Compromisos y contingencias	33,305,136	37,233,430
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	48,071,589	37,166,261
Operaciones de reporto	724,991,194	1,264,473,549
Total moneda extranjera	<u>1,335,410,465</u>	<u>1,794,275,457</u>
	<u>1,377,338,623</u>	<u>1,821,166,242</u>

Notas a los Estados Financieros

26 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden (continuación)

El rubro de administraciones ajenas incluye cartas de crédito de exportación avisadas y cobranzas que administra el Banco según el resumen siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Documentos y valores:		
Cartas de crédito de exportación	8,881,576	8,881,576
Total moneda nacional	8,881,576	8,881,576
Moneda extranjera:		
Documentos y valores:		
Cobranzas	493,174,315	392,183,308
Cartas de crédito de exportación	9,154,936	63,218,909
Total moneda extranjera	502,329,251	455,402,217
	511,210,827	464,283,793

- Administraciones Ajenas**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que el Banco reciba, Cédulas Hipotecarias que el Banco administre por cuenta de terceros, títulos-valores que el Banco administre por cuenta de terceros, cartera que el Banco administre por cuenta de terceros e individualmente el capital en giro de cada uno de los fideicomisos en administración.
- Compromisos y Contingencias**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: garantías otorgadas para garantizar obligaciones emitidas por terceros, créditos formalizados pendientes de ser entregados y obligaciones del Banco.
- Garantías Cartera de Créditos**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por la institución, bienes hipotecados a favor de la institución, bienes pignoralados a favor de la institución y las garantías que la institución reciba a su favor.

Notas a los Estados Financieros

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

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: activos crediticios en moneda nacional y extranjera, clasificados en categorías conforme las disposiciones que determina el reglamento correspondiente.

- **Operaciones de Reporto**

En esta cuenta se registran, si los hay, el valor consignado en los contratos por operaciones de reporte.

- **Cuentas de Registro**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores en custodia, existencias de formas en blanco y activos que hayan sido totalmente depreciados o amortizados.

27 Concentración de Inversiones y Contingencias

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 y el 1 de abril de 2013 entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto Número 26-2012. De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza o entidades off shore y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de grupos financieros, con excepción de las operaciones financieras que pueden realizar, sin limitación alguna, en títulos emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas o el Banco de Guatemala, no podrán efectuar 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:

- a) Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.
- b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

28 Conformación del Grupo Financiero

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

La Superintendencia de Bancos según oficio No. 5177-2002 del 10 de diciembre de 2002, tomó en cuenta la comunicación que hizo Citibank, N.A. Sucursal Guatemala en cuanto a que este pertenece al Grupo Financiero Internacional Citigroup.

Notas a los Estados Financieros

28 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero Internacional Citigroup y compañías relacionadas localmente se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos:		
Intereses	8,772,359	23,285,676
Diferencia de precio en operaciones de reporto	1,030,287	1,014,852
	<u>9,802,646</u>	<u>24,300,528</u>
Gastos:		
Servicios	41,660,110	31,833,244
Diferencia de precio en operaciones de reporto	7,228,736	2,027,037
Arrendamientos	5,089,404	4,783,344
Telecomunicaciones	3,126,699	4,603,165
Comisiones	1,125,790	1,026,068
Intereses	656,188	165,884
	<u>58,886,927</u>	<u>44,438,742</u>
Otras transacciones:		
Compras de bienes inmuebles y muebles	<u>4,708,604</u>	<u>-</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero Internacional Citigroup y compañías relacionadas se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	598,366,221	790,194,908
Inversiones	-	40,000,000
Productos financieros por cobrar	73,565	21,903,774
Cuentas por cobrar	9,818,404	8,619,433
	<u>608,258,190</u>	<u>860,718,115</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	152,647,400	75,967,500
Obligaciones depositarias	406,662,284	24,534,490
Cuentas por pagar	1,459,146	1,063,232
Gastos financieros por pagar	349,605	108,950
	<u>561,118,435</u>	<u>101,674,172</u>

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, se tenían los siguientes saldos:

- Al 31 de diciembre de 2015 hay saldos pendientes de liquidar con compañías relacionadas por operaciones de reporto bajo acuerdos de recompra por Q724,991,194 (Q1,273,473,549 en 2014), los cuales están registrados en cuentas de orden.
- Al 31 de diciembre de 2015 hay un saldo por cobrar no registrado por Q5,252,345 derivado del proceso de sustitución patronal efectuado con una entidad relacionada.

29 Compromisos y Contingencias

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$6,298,383 equivalentes a Q48,071,589 (US\$4,892,390 equivalentes a Q37,166,261 en 2014).

- **Compromisos por Arrendamientos**

El Banco celebró contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El monto del gasto para el 2015 por este concepto asciende a Q6,889,268 (Q6,310,422 en 2014).

- **Reportos Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q724,991,194 (Q1,273,473,549 en 2014).

- **Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se tienen pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales por un monto aproximado de Q3,225,259 más multas e intereses, como resultado de revisiones fiscales efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria a los períodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 1994 y 1995 por concepto de impuesto sobre la renta y al período 1997 por concepto de impuesto sobre productos financieros.

De acuerdo con la opinión de los abogados del Banco así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de estos litigios sea favorable al Banco. La administración del Banco ha manifestado su inconformidad en las audiencias que le fueron conferidas, presentando los argumentos y pruebas legales del caso.

A la fecha no es posible determinar el resultado final de estos reclamos, por lo que, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se ha registrado contablemente provisión alguna para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

Notas a los Estados Financieros

30 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	62,292,517	91,951,349
Inversiones	45,950,000	-
Cartera de crédito	2,000,000	-
Productos financieros por cobrar	89,611	959
Cuentas por cobrar	120,245	1,945,762
Total de activos	<u>110,452,373</u>	<u>93,898,070</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	88,396,563	81,336,644
Créditos obtenidos	20,000,000	10,000,000
Gastos financieros por pagar	45,806	14,342
Cuentas por pagar	1,797,348	3,889,286
Otras cuentas acreedoras	86,427	395
Total de pasivos	<u>110,326,144</u>	<u>95,240,667</u>
Posición neta activa (pasiva)	<u>126,229</u>	<u>(1,342,597)</u>

31 Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia 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 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.

Notas a los Estados Financieros

31 Administración de Riesgos (continuación)

- **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.

Como parte de sus operaciones, el Banco ha efectuado con sus clientes, transacciones de compra o venta de divisas a través de contratos a término, denominados “Non Delivery Forward” y “Full Delivery Forward”, los cuales se definen como el acuerdo entre dos partes, por medio del que se pacta la compra o venta de divisas, con especificaciones definidas en cuanto al precio, fecha de liquidación, lugar y forma de entrega. En la fecha en que se realiza el contrato no hay intercambio de flujo de dinero entre las partes. Los contratos vigentes son revaluados por lo menos una vez al mes, utilizando para su valuación, la diferencia entre el tipo de cambio pactado en el contrato versus el tipo de cambio de mercado para los plazos contratados. El valor neto resultante por la fluctuación mensual se registra contra los resultados del año.

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene suscritos 112 de estos contratos (149 en 2014), 108 con vencimientos menores a un año y 4 con vencimiento mayor a un año (147 con vencimientos menores a un año y 2 con vencimiento mayor a un año para 2014). Los valores nominales de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2015 totalizan un monto de US\$142,524,686 para 66 contratos de compras y US\$105,422,311 para 46 contratos de ventas (US\$179,625,942 para 125 contratos de compras y US\$63,794,086 para 24 contratos de ventas en 2014).

De acuerdo con las tasas de cambio en el mercado cambiario de la República de Guatemala, al 31 de diciembre de 2015 estos contratos tienen un valor razonable de ganancia no realizada por Q13,446,487 (Q11,076,945 en 2014) registrada en cuentas por cobrar y un valor razonable de pérdida no realizada por Q20,020,769 (Q34,778,547 en 2014) registrada en cuentas por pagar. El correspondiente efecto en los resultados del año está registrado en el rubro de otros productos y gastos de operación.

- **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 soberano, político y de transferencia.

Notas a los Estados Financieros

- **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.

32 Bases de Presentación

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

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

Las normas internacionales de información financiera establecen que estos intereses deben reconocerse utilizando el método contable de lo devengado.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

Las normas internacionales de información financiera establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

d. Operaciones de reporto

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

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

e. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones

De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con las normas internacionales de información financiera los costos de transacción deben formar parte de la determinación de la tasa de interés efectiva y se amortizan durante el plazo del activo o pasivo financiero.

f. Beneficios a empleados

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

Las normas internacionales de información financiera establecen que los beneficios por terminación deben registrarse como pasivo en el momento en que se termina el vínculo laboral.

g. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable

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

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

h. Ajustes a períodos anteriores

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

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

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

i. **Productos y gastos extraordinarios**

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

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

j. **Notas a los estados financieros**

El MIC no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros.

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

k. **Algunas divulgaciones requeridas por la NIIF 7, 12 y 13 y la NIC 39 (Instrumentos Financieros), principalmente en referencia a:**

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

l. **Uso de cuentas contables**

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

Las normas internacionales de información financiera no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las normas internacionales de información financiera establecen que las operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia financiera.

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

m. Impuesto sobre la renta diferido

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

n. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

Las normas internacionales de información financiera establecen que debe evaluarse al final de cada año si hay algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiera este indicio el Banco estimará su importe recuperable. El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.