

Grupo Financiero Citibank de Guatemala

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013
con cifras correspondientes para 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General Consolidado

Estado Consolidado de Resultados

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas del Grupo Financiero Citibank de Guatemala:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Grupo Financiero Citibank de Guatemala (el "Grupo"), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2013 y los estados consolidados 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 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 emitido por la Junta Monetaria.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados.

(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 consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo Financiero Citibank de Guatemala al 31 de diciembre de 2013, el resultado consolidado de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados 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 consolidados.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 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, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 37.

KPMG

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 32 a los estados financieros consolidados. 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 consolidados al 31 de diciembre de 2013 no se ha contabilizado ninguna provisión para cubrir posibles pagos de impuestos adicionales y recargos. El Grupo ha manifestado su inconformidad en las audiencias que le han sido conferidas, presentando los argumentos y pruebas legales del caso.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 1 y 2(c) a los estados financieros consolidados que describen que Citibank Central America (Nassau) Limited está en proceso de liquidación de sus operaciones. Cuando este proceso se complete Citibank Central America (Nassau) Limited tiene la intención de cesar sus operaciones y entregar su licencia bancaria al Banco Central de Las Bahamas. Como resultado de esta situación, Citibank Central America (Nassau) Limited ha cambiado su base de contabilidad para propósitos de preparar sus estados financieros, de la base de negocio en marcha a la base de liquidación, en la cual, los activos se presentan a su valor recuperable estimado y los pasivos se presentan a su valor de liquidación estimado.

(Continúa)

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la notas 1 y 36 a los estados financieros consolidados. La administración del Grupo tiene planes para fusionar Citivalores, S.A. con otra entidad relacionada durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2014, por lo que al concretarse este proceso, Citivalores, S.A. se disolvería y los activos, pasivos, contingencias, derechos y obligaciones de ésta serían asumidos por la entidad absorbente.



Lic. Vilma Monroy
Colegiado No. CPA – 231

28 de febrero de 2014

KPMG

Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012

(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	967,458,321	1,131,798,797
Inversiones (nota 5)	2,399,475,111	1,976,468,856
Cartera de créditos, neto (nota 6)	4,100,103,526	4,202,074,441
Productos financieros por cobrar (nota 7)	13,763,961	30,483,975
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	35,173,023	107,957,039
Bienes realizables, neto (nota 9)	6,120,589	18,932,800
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	12,816,834	15,972,181
Inmuebles y muebles, neto (nota 11)	170,501,289	197,504,859
Cargos diferidos, neto (nota 12)	26,805,545	36,794,914
	<u>7,732,218,199</u>	<u>7,717,987,862</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 13)	3,754,090,437	4,125,180,244
Créditos obtenidos (nota 14)	1,438,891,395	1,144,501,210
Gastos financieros por pagar (nota 15)	12,192,882	19,377,252
Cuentas por pagar (nota 16)	191,793,157	251,626,684
Provisiones (nota 17)	150,337,350	109,781,972
Créditos diferidos (nota 18)	8,813,384	3,952,707
Total pasivo	<u>5,556,118,605</u>	<u>5,654,420,069</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 19)	<u>8,422,934</u>	<u>11,556,797</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>5,564,541,539</u>	<u>5,665,976,866</u>
Capital contable (notas 20, 21 y 22)	2,167,676,660	2,052,010,996
Compromisos y contingencias (nota 32)	<u>7,732,218,199</u>	<u>7,717,987,862</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 30)	<u>22,027,619,321</u>	<u>24,858,629,097</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012

(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Productos financieros (nota 23)	1,523,871,308	1,505,654,454
Gastos financieros (nota 23)	<u>(205,361,405)</u>	<u>(215,369,183)</u>
Margen por inversión	<u>1,318,509,903</u>	<u>1,290,285,271</u>
Productos por servicios (nota 24)	79,733,176	91,125,750
Gastos por servicios (nota 24)	<u>(6,273,375)</u>	<u>(6,235,197)</u>
Margen por servicios	<u>73,459,801</u>	<u>84,890,553</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 25):		
Productos de operación	66,299,684	75,446,515
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6 y 25)	<u>(465,018,908)</u>	<u>(488,256,774)</u>
Gastos de operación	<u>(9,051,945)</u>	<u>(20,064,200)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(407,771,169)</u>	<u>(432,874,459)</u>
Margen operacional bruto	984,198,535	942,301,365
Gastos de administración (nota 26)	<u>(758,196,916)</u>	<u>(753,565,467)</u>
Margen operacional neto	226,001,619	188,735,898
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 27)	196,412,856	182,430,655
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 28)	<u>(3,199,584)</u>	<u>13,134,871</u>
Ganancia bruta	419,214,891	384,301,424
Impuesto sobre la renta (nota 29)	<u>(110,963,746)</u>	<u>(92,629,671)</u>
Ganancia neta	<u>308,251,145</u>	<u>291,671,753</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012

(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 20):		
Saldo al inicio del año	918,385,289	914,905,900
Ajuste por conversión	(2,317,691)	3,479,389
Saldo al final del año	<u>916,067,598</u>	<u>918,385,289</u>
Reservas de capital (nota 21):		
Saldo al inicio del año	98,514,061	74,201,951
Incrementos durante el año	-	24,312,110
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos	(10,267,488)	-
Saldo al final del año	<u>88,246,573</u>	<u>98,514,061</u>
Reserva legal (nota 22 i):		
Saldo al inicio del año	93,352,761	81,903,829
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	14,484,122	11,448,932
Saldo al final del año	<u>107,836,883</u>	<u>93,352,761</u>
Revaluación de activos (nota 11):		
Saldo al inicio del año	22,271,807	29,718,494
Depreciación del año	(1,004,020)	(1,173,304)
Activos revaluados dados de baja	-	(294,134)
Baja por venta de inmuebles revaluados	-	(5,979,249)
Saldo al final del año	<u>21,267,787</u>	<u>22,271,807</u>
Provisión de beneficios a empleados (notas 3h y 17):		
Saldo al inicio del año	(83,067,761)	(63,669,217)
Provisión del año cargada al capital contable	(51,695,313)	(19,398,544)
Saldo al final del año	<u>(134,763,074)</u>	<u>(83,067,761)</u>
Ganancias y pérdidas por fusión:		
Saldo al inicio del año	-	-
Ganancias por fusión (notas 1 y 20)	940,205	-
Saldo al final del año	<u>940,205</u>	<u>-</u>
Van	999,595,972	1,049,456,157

(Continúa)

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

	2013 Q	2012 Q
Vienen	<u>999,595,972</u>	<u>1,049,456,157</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa: Saldo al inicio y al final del año	<u>(62,561,706)</u>	<u>(62,561,706)</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta:		
Saldo al inicio del año	-	-
Incremento por fusión (notas 1 y 20)	1,063,837	
Movimiento neto del año	<u>(1,063,670)</u>	-
Saldo al final del año	<u>167</u>	-
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	1,065,116,545	784,637,011
Ganancia neta	308,251,145	291,671,753
	<u>1,373,367,690</u>	<u>1,076,308,764</u>
Menos:		
Dividendos decretados (nota 22)	(126,415,340)	-
Traslado a la reserva legal	(14,484,122)	(11,448,932)
Ajuste por conversión	(1,826,001)	256,713
	<u>(142,725,463)</u>	<u>(11,192,219)</u>
Saldo al final del año	<u>1,230,642,227</u>	<u>1,065,116,545</u>
Total capital contable	<u>2,167,676,660</u>	<u>2,052,010,996</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012

(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros por intereses	1,197,453,445	1,163,821,249
Cobros por comisiones	313,890,567	296,200,529
Cobros por servicios	112,340,387	91,125,751
Pagos por intereses	(113,021,035)	(96,523,992)
Pagos por comisiones	(54,168,528)	(98,676,370)
Pagos por servicios	(6,273,375)	(6,235,197)
Pagos por gastos de administración	(729,821,247)	(765,120,820)
Ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	15,027,308	18,864,945
Ganancia cambiaria (neto)	54,549,578	55,924,572
Ganancia por tenencia o explotación de bienes realizables (neto)	898,445	909,697
Inversiones en valores:		
Ingresos por desinversión	87,773,430,317	283,251,194,432
Egresos por inversión	(87,665,961,485)	(282,603,184,752)
Cartera de créditos:		
Ingresos por amortizaciones	79,739,317,124	74,492,190,834
Egresos por desembolsos	(79,997,261,466)	(74,831,839,749)
Obligaciones depositarias:		
Ingresos por captaciones	172,454,536,065	199,077,330,197
Egresos por retiro de depósitos	(172,950,285,260)	(199,757,395,248)
Créditos obtenidos:		
Ingresos por créditos	14,128,721,501	12,332,650,123
Egresos por amortización de créditos	(13,833,137,831)	(11,988,194,120)
Obligaciones financieras:		
Ingresos por colocación	-	385
Egresos por redención o readquisición	-	(335,385)
Impuesto sobre la renta pagado	(109,400,942)	(92,541,450)
Otros ingresos y egresos (neto)	73,786,710	77,627,339
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de operación	<u>404,620,278</u>	<u>617,792,970</u>
Van	404,620,278	617,792,970

(Continúa)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

	2013 Q	2012 Q
Vienen	<u>404,620,278</u>	<u>617,792,970</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	2,027,325	-
Egreso por inversión	(459,857)	-
Dividendos recibidos	2,698,161	3,165,620
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	1,461,784	14,203,136
Egreso por compra de inmuebles y muebles	<u>(11,022,234)</u>	<u>(23,035,622)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	<u>(5,294,821)</u>	<u>(5,666,866)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	<u>(126,415,340)</u>	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación	<u>(126,415,340)</u>	-
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	272,910,117	612,126,104
Efectivo recibido por fusión	45,743,023	-
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,929,901,546</u>	<u>1,317,775,442</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>2,248,554,686</u></u>	<u><u>1,929,901,546</u></u>

Información Complementaria

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

	2013 Q	2012 Q
Disponibilidades (nota 4)	967,458,321	1,131,798,797
Equivalentes de efectivo (nota 5)	<u>1,281,096,365</u>	<u>798,102,749</u>
	<u><u>2,248,554,686</u></u>	<u><u>1,929,901,546</u></u>

Transacción no Monetaria

El 12 de marzo de 2013 se inscribió definitivamente la fusión por absorción de la entidad Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A. con la entidad Citivalores, S.A.; mediante la cual Citivalores, S.A. absorbió a la primera y registró dentro de sus estados financieros saldos de activo por Q91,901,261; de pasivo por Q75,704,407 y de capital contable por Q16,196,854 (nota 20).

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012

i. Constitución y Operaciones

Conformación del Grupo Financiero

Grupo Financiero Citibank de Guatemala (en adelante el “Grupo”) se constituyó para dar cumplimiento al artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto No. 19-2002. El 17 de marzo de 2008, la Junta Monetaria emitió la Resolución JM-34-2008 que autoriza el cambio de denominación de Grupo Financiero Cuscatlán Guatemala a Grupo Financiero Citibank de Guatemala, siendo el Banco Citibank de Guatemala, S.A., la empresa responsable.

Al 31 de diciembre de 2013 las empresas que conforman el Grupo Financiero Citibank de Guatemala son las siguientes:

- Banco Citibank de Guatemala, S.A. (empresa responsable)
- Cititarjetas de Guatemala, Limitada.
- Citivalores, S.A.
- Citinversiones, S.A.
- Citibank Central America (Nassau) Limited.

Con fecha 12 de marzo de 2013 el Registro Mercantil de la República de Guatemala efectuó la inscripción definitiva de la fusión por absorción de la entidad Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A. (entidad absorbida) con la entidad Citivalores, S.A. (entidad absorbente). Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran en proceso las gestiones ante las autoridades correspondientes para modificar las compañías y la estructura organizativa que conforma el Grupo Financiero Citibank de Guatemala.

El Grupo tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 15 calle 1-04, zona 10, Edificio Céntrica Plaza, ciudad de Guatemala.

La controladora última del Grupo es la entidad Citibank Overseas Investment Coporation Inc. constituida en Estados Unidos de América.

Descripción de las Operaciones

Las entidades que conforman el Grupo fueron constituidas de conformidad con las leyes de la República de Guatemala, a excepción de Citibank Central America (Nassau) Limited que fue constituida bajo las leyes de la Mancomunidad de las Bahamas. Todas estas entidades fueron constituidas para operar por tiempo indefinido.

- Banco Citibank de Guatemala, S.A. (el “Banco”) fue constituido mediante escritura pública número cincuenta y dos del 28 de julio de 1999 con la denominación social de Banco Cuscatlán de Guatemala, S.A. Mediante resolución de la Junta Monetaria JM-21-2008 del 27 de febrero de 2008, se autorizó la fusión por absorción de Banco Uno, Sociedad Anónima por parte de Banco Cuscatlán de Guatemala, S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 Constitución y Operaciones (continuación)

Asimismo, se autorizó a Banco Cuscatlán de Guatemala, S.A. la modificación de su escritura pública de constitución para cambiar su denominación social a Banco Citibank de Guatemala, S.A. El proceso de fusión concluyó el 7 de noviembre de 2008, incorporando a Banco Citibank de Guatemala, S.A., activos, pasivos, otras cuentas acreedoras y capital contable. Sus operaciones corresponden a la Banca.

- Cititarjetas de Guatemala, Limitada (la “Tarjeta de Crédito”) fue constituida el 30 de enero de 2009 e inició sus operaciones el 2 de marzo de 2009. Su actividad principal consiste en la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito, así como prestación de servicios y negocios relacionados con las mismas, para lo cual podrá emitir, negociar y liquidar títulos de crédito, valores, participaciones y cualquier clase de obligaciones sociales y toda actividad conexas, relacionada, complementaria o subsidiaria de las anteriores.
- Citivalores, S.A. (la “Arrendadora”) fue constituida el 3 de diciembre de 1987. Su actividad principal consiste en otorgar en arrendamiento bienes inmuebles y muebles bajo la modalidad de arrendamiento operativo, así como obtener ingresos por rendimientos de instrumentos financieros.

Con escritura pública número 6 del 14 de enero de 2013 se realizó un contrato de fusión por absorción entre las entidades Citivalores, S.A. y Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A. Con fecha 12 de marzo de 2013 se inscribió definitivamente esta fusión por absorción, mediante la cual Citivalores, S.A. absorbió a la entidad Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A. y asumió los activos, pasivos, contingencias, derechos y obligaciones de la misma, realizando el registro correspondiente en sus estados financieros con fecha 18 de marzo de 2013. Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A. formaba parte del Grupo Financiero Citibank de Guatemala, por lo que este cambio no generó ningún efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

La administración del Grupo tiene planes para fusionar Citivalores, S.A. con otra entidad relacionada durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2014, por lo que al concretarse este proceso, Citivalores, S.A. se disolvería y los activos, pasivos, contingencias, derechos y obligaciones de ésta serían asumidos por la entidad absorbente (ver nota 36).

- Citinversiones, S.A. (la “Casa de Bolsa”) fue constituida el 1 de septiembre de 1997. Su actividad principal consiste en la realización de operaciones de agente de valores y de intermediación en transacciones financieras.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante escritura pública número ochenta y uno, se autorizó la fusión por absorción de Cuscatlán Valores, S.A., Unibolsa, S.A. y MV, S.A. por parte de Citinversiones, S.A. El proceso de fusión concluyó el 30 de diciembre de 2008, incorporando a Citinversiones, S.A., activos, pasivos y capital contable.

- Citibank Central America (Nassau) Limited (el “Banco Off-shore”) se constituyó el 30 de junio de 2009, otorgándole el Banco Central de las Bahamas el 20 de julio de 2009 licencia para realizar negocios bancarios, sujetos a los términos y condiciones especificados en la Sección 4 de la Ley Reguladora de Entidades Bancarias y Fiduciarias, 2000.

En 2011 los directores tomaron la decisión de terminar con las operaciones del Banco Off-shore e iniciar un proceso de liquidación. Este proceso comprende comunicaciones formales a los clientes del Banco Off-shore acerca de los cambios en el negocio y en su estrategia, así como de la transferencia de ciertos activos y pasivos a otras entidades del Grupo. Al concluir este proceso, el Banco Off-shore dejará de tener activos y pasivos con clientes guatemaltecos y la mayoría de los saldos de los resultados de ejercicios anteriores y del superávit serán utilizados para declarar dividendos a esa fecha. El capital pagado restante por cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América se utilizará para soportar al Banco Off-shore durante el proceso de liquidación.

Cuando las obligaciones depositarias con terceros se hayan liquidado, el Banco Off-shore tiene la intención de entregar la licencia para realizar negocios bancarios al Regulador en las Bahamas y posteriormente presentar un plan formal al Regulador en Guatemala para que esta entidad sea separada del Grupo Financiero Citibank de Guatemala y que se anule su autorización para operar como un banco off-shore en Guatemala.

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco Off-shore no ha completado su proceso de liquidación.

2 Bases de Preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo se preparan de acuerdo con las políticas de contabilidad que se describen en la nota 2(a), considerando su importancia relativa según lo establecido por el Acuerdo No. 06-2008 del Superintendente de Bancos. Este acuerdo establece que en lo referente a la homogenización de la información financiera, si por la naturaleza de las operaciones o por disposición legal, no fuera posible usar políticas contables uniformes al preparar estados financieros consolidados, tales situaciones, si hubiere, deben revelarse en notas explicativas a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación (continuación)

a Declaración de Cumplimiento

- i. Las políticas contables que Banco Citibank de Guatemala, S.A., Cititarjetas de Guatemala, Limitada, Citinversiones, S.A. y Citivalores, S.A. utilizan 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 de Guatemala (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.

- ii. Citibank Central America (Nassau) Limited prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera; sin embargo, para efectos de esta consolidación, la administración del Grupo efectuó ciertos ajustes a sus estados financieros, relacionados principalmente con la estimación por valuación de cartera de créditos y la medición posterior de inversiones disponibles para la venta, para adecuarlos 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 de Guatemala.

Adicionalmente, las políticas contables e informes del Grupo deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, 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 Principios de Consolidación y Conversión

El término consolidación y las políticas de consolidación y conversión que se utilizaron en la preparación de los estados financieros del Grupo corresponden 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 No. 06-2008 "Procedimientos para la Consolidación de Estados Financieros de Empresas que Integran Grupos Financieros", emitido por el Superintendente de Bancos de Guatemala el 18 de febrero de 2008.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación (continuación)

i. Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen, los activos, pasivos y capital contable, resultados de las operaciones, flujos de efectivo y notas que los acompañan de todas las empresas que forman el Grupo y que se describen en la nota 1.

Todos los saldos y transacciones importantes entre estas entidades se eliminaron en la consolidación de los estados financieros.

ii. Conversión

El Banco Off-shore (entidad no domiciliada en Guatemala) mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de la consolidación los activos y pasivos se convirtieron a quetzales utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre y los productos y gastos al tipo de cambio promedio del año utilizando como referencia el tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala (ver nota 2(d)). La diferencia resultante del proceso de conversión se clasifica como componente del capital contable consolidado.

Estos principios y políticas de consolidación y conversión difieren de lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ver nota 38.

c Bases de Medición

Los activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo; en el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable; en el caso de algunos activos no financieros a su valor revaluado; y en el caso de bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3(e).

Debido a la decisión de liquidar las operaciones de Citibank Central America (Nassau) Limited como se describe en la nota 1 anterior, los Directores han determinado que el supuesto de negocio en marcha ya no es apropiado. Como resultado, el Banco Off-shore cambió su base contable para propósitos de preparar los estados financieros de la base de negocio en marcha a la base de valor neto realizable (liquidación), en la que los activos se registran a su valor recuperable estimado y los pasivos se registran a su valor de liquidación estimado.

Dada la naturaleza financiera de los activos y pasivos del Banco Off-shore, la administración ha determinado que no hay diferencias materiales entre la base de negocio en marcha y la base de valor neto realizable (liquidación).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d Moneda de Presentación

Los estados financieros consolidados están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2013 el tipo de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.84 = US\$1.00 (Q7.90 = US\$1.00 para 2012).

Debido a que la mayoría de las entidades significativas operan en Guatemala, para efectos de la presentación en las notas a los estados financieros consolidados, el término “moneda local” se refiere a montos por saldos en quetzales y el término “moneda extranjera” se refiere a montos en otras monedas.

e Uso de Estimaciones

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

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

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros consolidados y sus notas es responsabilidad de la administración del Grupo. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se describe en la nota 37.

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, obligaciones financieras, gastos financieros por pagar y cuentas por pagar.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

i. Inversiones

El portafolio de inversiones en valores comprende lo siguientes:

- **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 de valores, éste se determinará 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 acumulada en el capital contable se reconoce en el resultado del año.

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

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

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

- **Operaciones de Reporto**

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

Las inversiones en valores que el Grupo 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.

ii. Estimación por Valuación de Inversiones

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

iii. 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 Grupo debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

En caso ésta 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.

El Banco Off-shore registra una reserva con base en un estimado de los casos que tienen riesgo de recuperación.

iv. Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes

Para efectos de cobros, los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están divididos en veintisiete ciclos, cuyas fechas de corte mensual son del 1 al 27 de cada mes.

Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar en el momento en que se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente. Las comisiones por servicio y los intereses se acumulan y se registran como cuenta por cobrar e ingresos devengados en la fecha de corte mensual.

v. Cuentas por Cobrar Extra-financiamiento Tarjeta de Crédito

En la cuenta de “extrafinanciamiento 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 por tarjetas de crédito.

b Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora, se reconocen utilizando el método de costo, independientemente del porcentaje de participación que el Grupo tiene en estas entidades.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

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

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

c Inmuebles y Muebles

i. Activos Adquiridos

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

ii. Activos Revaluados

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

iii. Superávit por Revaluación

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

iv. Desembolsos Posteriores a la Adquisición

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

v. Depreciación Acumulada

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Edificios y edificios revaluados	2 y 5
Mobiliario y equipo	20
Equipo de oficina	20
Equipo de comunicación	20
Vehículos	20
Equipo de cómputo	33.33
Programas	25 y 33.33
Equipos especiales	10
Otros	10

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

d Amortización

El derecho de llave y las mejoras a propiedades ajenas se difieren y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 10% anual.

e Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Grupo.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

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

f 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 Provisión para Redención de Millas

El Grupo registra una provisión para la redención de millas a que se hacen acreedores los tarjetahabientes en función de los consumos realizados.

La administración registra una estimación basándose en el comportamiento de redención de millas por parte de los tarjetahabientes. Los resultados reales pueden diferir de esta estimación.

h Beneficios a Empleados

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el Grupo provisiona mensualmente contra resultados la proporción equivalente a las indemnizaciones por finalización de la 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 el Grupo o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

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

i 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. 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. Dicha limitación no será aplicable a las acciones de voto limitado con dividendos preferentes.

j Reconocimientos de Ingresos

Los ingresos devengados por el Banco, la Casa de Bolsa, la Arrendadora y la Tarjeta de Crédito; por conceptos distintos a los indicados en los numerales i y ii siguientes se registran en las cuentas productos por cobrar y otras cuentas acreedoras, según corresponda y se registran en los resultados del año hasta cuando se perciben.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- iii. Para las operaciones de tarjeta de crédito se registran ingresos por los conceptos siguientes:

Intereses y cargos por servicio:

Los intereses y cargos por servicio se registran como ingreso en el estado de resultados en las fechas de corte indicadas en la literal (a iv.) anterior, calculados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior.

Intereses por extrafinanciamiento:

El total del financiamiento otorgado se registra como cartera de extrafinanciamiento, conforme las cuotas se van devengando, la porción correspondiente a intereses, se reconoce como producto.

Intereses por mora:

El Banco y la Tarjeta de Crédito cobran interés 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 tres meses de mora. A partir del cuarto mes se dejan de efectuar estos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

Manejo de cuenta:

El Banco y la Tarjeta de Crédito cobran a los tarjetahabientes una cuota por manejo de cuenta que cubre el derecho a los servicios y beneficios adicionales otorgados por la tenencia de la tarjeta de crédito y se reconoce en el estado de resultados conforme se devenga.

Comisiones cobradas a establecimientos afiliados:

El Banco y la Tarjeta de Crédito tienen la política de cobrar a los establecimientos afiliados locales e internacionales una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúan en los mismos, la cual al 31 de diciembre 2013 y 2012 oscila entre el 0.75% y 6%. Estas comisiones se reconocen como producto al momento de su liquidación.

- iv. Para las inversiones permanentes que se registran bajo el método de costo, en el estado de resultados se registran ingresos por dividendos sólo en la medida que el Grupo recibe el producto de la distribución de ganancias acumuladas, después de la fecha de adquisición y se contabilizan bajo el método de lo devengado.
- v. El Banco Off-shore reconoce sus ingresos sobre la base de lo devengado, sin embargo, el efecto entre esta base y la base regulatoria se considera inmaterial en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- vi. Las comisiones en operaciones de intermediación se reconocen en los resultados del año de acuerdo con la vigencia de cada negociación y bajo el método de lo devengado. Los ingresos por comisiones se registran en proporción al tiempo transcurrido entre la fecha en que se realizó la operación y la fecha de su liquidación.
- vii. Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de resultados bajo el método de lo devengado, con base en cuotas fijas mensuales pactadas por el servicio de agente de valores y la asesoría prestada en operaciones financieras.
- viii. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocen como ingreso bajo el método de lo devengado durante el plazo del arrendamiento.

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

Para las operaciones de tarjetas de crédito, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no hayan sido efectivamente percibidos, se reconocen como gasto 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 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.

k Productos Devengados no Percibidos

Las cuentas por cobrar por concepto de intereses devengados no percibidos y otros se contabilizan como activo en la cuenta productos financieros por cobrar y se acreditan por el mismo monto en la cuenta otras cuentas acreedoras. Estas se regularizan como productos en el estado de resultados cuando se perciben.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

l Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

m 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.

n 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.

ñ 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.

o Nuevas Regulaciones Locales

Reformas al Decreto No.19-2002, Ley de Bancos y Grupos Financieros

El 28 de agosto de 2012 el Congreso de la República de Guatemala emitió el Decreto No.26-2012 el cual fue publicado el 26 de septiembre de 2012. Este Decreto contiene reformas importantes a la Ley de Bancos y Grupos Financieros y entró en vigencia el 1 de abril de 2013.

A continuación un resumen de los aspectos más importantes a considerar y que tendrán vigencia a partir de 2014:

i Calificación de riesgo

Los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza o entidades off shore, deberán obtener anualmente una calificación de riesgo otorgada por una empresa calificadoras de riesgo reconocida por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-) o representantes de éstas que realicen calificaciones a nivel regional, u otras calificadoras de riesgo que cumplan estándares equivalentes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

En todos los casos, las calificadoras de riesgo deberán registrarse en la Superintendencia de Bancos de Guatemala de conformidad con lo establecido en la Resolución de Junta Monetaria 41-2013 Reglamento para el Registro de Empresas Calificadoras de Riesgo en la Superintendencia de Bancos.

El reporte de la calificación otorgada por la calificadora deberá ser enviado al ente supervisor y la calificación actualizada deberá ser publicada por la entidad calificada con la gradualidad que establezca la Junta Monetaria. La primera calificación de riesgo de los bancos, las sociedades financieras, las entidades fuera de plaza o entidades off shore, las aseguradoras y las reaseguradoras, deberá obtenerse y publicarse durante el primer semestre de 2014.

ii Modificación a las Cuotas al Fondo para la Protección del Ahorro

Las cuotas que el Banco debe aportar mensualmente al Fondo para la Protección del Ahorro, se integran por un componente fijo y uno variable, cuyos cálculos están establecidos en la ley, tomando en consideración la calificación de riesgo del Banco. Esto aplica a partir de julio de 2014.

p Aspectos Regulatorios del Extranjero

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	104,776,135	116,219,321
Banco Central Depósito Legal (a)	228,588,373	292,686,740
Banco Central Depósitos Especiales	13,955,137	16,557,937
Bancos del país	24,307,181	30,529,751
Bancos del exterior (b)	-	26,159,200
Cheques a compensar	51,599,230	146,053,656
	<u>423,226,056</u>	<u>628,206,605</u>
Moneda extranjera:		
Caja	39,528,077	54,442,943
Banco Central Depósito Legal (a)	153,838,389	230,262,435
Banco Central Depósitos Especiales	9,684,492	10,402,991
Bancos del país	4,158,581	5,091,095
Bancos del exterior	317,564,654	165,391,060
Cheques y giros a compensar	12,556,575	27,342,233
Giros sobre el exterior	6,901,497	10,659,435
	<u>544,232,265</u>	<u>503,592,192</u>
	<u>967,458,321</u>	<u>1,131,798,797</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el porcentaje del encaje bancario sobre obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y extranjera es de 14.6%. Estos fondos se consideran restringidos. El Banco de Guatemala remunera sobre ciertos saldos de depósitos, bonos y obligaciones emitidas.
- (b) Esta cuenta está conformada por un depósito a plazo en quetzales con Citibank IBF New York, con tasa de interés anual de 8.20% y vencimiento el 30 de octubre de 2020. Este depósito se liquidó el 18 de febrero de 2013.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
En moneda nacional:		
En títulos valores para la venta:		
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala con interés anual que oscila entre 4.00% y 5.25% (4.00% y 6.29% en 2012) y vencimientos entre enero y diciembre de 2014 (entre enero y diciembre de 2013 para 2012).	1,511,443,795	610,789,786
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala con interés anual que oscila entre 6.80% y 7.25% en ambos años y vencimientos en agosto de 2014 (entre julio de 2013 y julio de 2020 para 2012).	20,000,000	344,485,222
Cédulas hipotecarias F.H.A. con interés anual que oscila entre 9.50% y 10.50% en ambos años y vencimientos entre octubre de 2020 y diciembre de 2026 (entre octubre de 2020 y febrero de 2028 para 2012).	1,055,761	1,861,845
Total títulos valores para la venta	1,532,499,556	957,136,853
En operaciones de reporto:		
Operaciones de reporto garantizadas con Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con rendimiento anual que oscila entre 0.20% y 0.44% (1.70% y 2.10% en 2012) y vencimientos entre enero y junio de 2014 (entre enero y febrero de 2013 para 2012).	657,000,000	187,000,000
Van	657,000,000	187,000,000

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Vienen	657,000,000	187,000,000
Operaciones de reporto garantizadas con Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con rendimiento anual que oscila entre 1.95% y 5.10% y vencimientos en enero y febrero de 2013.	-	303,000,000
Total operaciones de reporto	<u>657,000,000</u>	<u>490,000,000</u>
En títulos valores para su vencimiento:		
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala con tasa de interés anual de 5.20% (5.25% y 6.29% en 2012) y vencimiento en marzo de 2014 (en marzo y diciembre de 2013 para 2012).	99,159	12,469,242
Total títulos valores para su vencimiento	<u>99,159</u>	<u>12,469,242</u>
Total inversiones en moneda nacional	<u>2,189,598,715</u>	<u>1,459,606,095</u>
En moneda extranjera:		
En títulos valores para la venta:		
Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por US\$12,170,649 (US\$5,691,500 en 2012) con interés anual de 4.00% (9.25% en 2012) y vencimiento en noviembre de 2014 (en agosto de 2013 para 2012).	95,434,562	44,976,075
Eurobonos 2013 de la República de Guatemala por US\$37,649,000 con interés anual de 9.25% y vencimiento en agosto de 2013.	-	297,513,693
Van	<u>95,434,562</u>	<u>342,489,768</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Vienen	95,434,562	342,489,768
Pagaré privado por US\$2,830,852 (US\$3,250,106 en 2012) emitido por una entidad no financiera, con interés anual de 12.48% en ambos años.	22,197,755	25,683,316
Total títulos valores para la venta	<u>117,632,317</u>	<u>368,173,084</u>
En operaciones de reporto:		
Operaciones de reporto garantizadas con Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala por US\$11,767,000 (US\$8,816,000 en 2012), con rendimiento anual de 0.31% y 0.45% (2.10% en 2012) y vencimientos entre febrero y junio de 2014 (en febrero de 2013 para 2012).	92,244,079	69,666,677
Operaciones de reporto garantizadas con Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por US\$10,000,000 con rendimiento anual de 1.55% y vencimiento en enero de 2013.	-	79,023,000
	<u>92,244,079</u>	<u>148,689,677</u>
Total inversiones en moneda extranjera	209,876,396	516,862,761
Más:		
Total inversiones en moneda nacional	<u>2,189,598,715</u>	<u>1,459,606,095</u>
Total inversiones	<u><u>2,399,475,111</u></u>	<u><u>1,976,468,856</u></u>

a) Al 31 de diciembre de 2013 dentro del total de inversiones se incluyen equivalentes de efectivo por Q1,281,096,365 (Q798,102,749 en 2012).

b) Los vencimientos en los próximos cinco años de estas inversiones se resumen a continuación:

	Q
2014	2,376,221,595
2015	22,197,755
2019 en adelante	1,055,761
	<u><u>2,399,475,111</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Tarjetas de crédito	2,667,930,694	2,539,529,177
Fiduciarios	485,917,705	426,578,288
Créditos en cuenta de depósitos monetarios	63,680,788	70,347,764
Con garantía de obligaciones propias	6,512,679	9,540,852
Prendarios-fiduciarios	4,253,886	8,342,305
Hipotecarios (ver nota 27)	3,921,300	23,935,988
Hipotecarios-vivienda (ver nota 27)	2,088,247	82,226,838
Hipotecarios-fiduciarios (ver nota 27)	-	29,765,358
Total moneda nacional	3,234,305,299	3,190,266,570
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	351,484,650	280,699,861
Tarjetas de crédito	331,652,521	300,032,296
Pagos por cartas de crédito	137,795,388	90,693,740
Hipotecarios-prendarios-fiduciarios	99,370,417	110,533,416
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	54,445,387	51,341,307
Prendarios	42,097,470	30,141,759
Prendarios-fiduciarios	34,537,711	41,799,311
Hipotecarios (ver nota 27)	25,661,161	153,603,249
Hipotecarios-fiduciarios	18,609,810	40,067,698
Con garantía de obligaciones propias	17,476,418	21,949,232
Anticipos sobre exportaciones	11,762,055	-
Hipotecarios-vivienda (ver nota 27)	479,677	88,276,708
Arrendamiento financiero	-	109,067
Total moneda extranjera	1,125,372,665	1,209,247,644
Cartera de créditos, bruta	4,359,677,964	4,399,514,214
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(137,827,924)	(112,031,417)
Genérica	(121,746,514)	(85,408,356)
Total estimación por valuación	(259,574,438)	(197,439,773)
Cartera de créditos, neto	4,100,103,526	4,202,074,441

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	%	%
Créditos en moneda nacional	6.90 y 32.00	6.90 y 32.00
Créditos en moneda extranjera	2.55 y 13.25	2.31 y 13.25
Tarjeta de crédito moneda nacional	0.00 y 60.00	0.00 y 62.64
Tarjeta de crédito moneda extranjera	0.00 y 49.32	0.00 y 61.32

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>3,054,218,148</u>	<u>3,029,844,300</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	468,858	1,889,317
En cobro administrativo	172,848,979	143,545,134
En cobro judicial	<u>6,769,314</u>	<u>14,987,819</u>
	<u>180,087,151</u>	<u>160,422,270</u>
Total moneda nacional	<u>3,234,305,299</u>	<u>3,190,266,570</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>1,099,853,557</u>	<u>1,183,385,424</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	9,006,895	179,020
En cobro administrativo	9,452,847	11,068,180
En cobro judicial	<u>7,059,366</u>	<u>14,615,020</u>
	<u>25,519,108</u>	<u>25,862,220</u>
Total moneda extranjera	<u>1,125,372,665</u>	<u>1,209,247,644</u>
Cartera de créditos, bruta	<u>4,359,677,964</u>	<u>4,399,514,214</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(137,827,924)	(112,031,417)
Genérica	<u>(121,746,514)</u>	<u>(85,408,356)</u>
Total estimación por valuación	<u>(259,574,438)</u>	<u>(197,439,773)</u>
Cartera de créditos, neto	<u>4,100,103,526</u>	<u>4,202,074,441</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
De consumo	3,120,002,608	2,889,602,349
Deudores empresariales menores	61,804,236	83,543,650
Deudores empresariales mayores	49,975,234	133,083,356
Créditos hipotecarios para vivienda	2,088,247	82,226,838
Microcréditos	434,974	1,810,377
Total moneda nacional	<u>3,234,305,299</u>	<u>3,190,266,570</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	652,840,022	603,743,530
De consumo	356,608,330	385,675,572
Deudores empresariales menores	113,116,448	131,250,106
Créditos hipotecarios para vivienda	2,627,397	88,276,708
Microcréditos	180,468	301,728
Total moneda extranjera	<u>1,125,372,665</u>	<u>1,209,247,644</u>
	<u>4,359,677,964</u>	<u>4,399,514,214</u>

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Consumo	3,126,096,299	2,979,099,377
Comercio	65,024,000	66,539,000
Industria manufacturera	16,840,000	75,505,000
Transferencias	7,872,000	10,251,000
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	7,103,000	8,481,000
Electricidad, gas y agua	4,498,000	4,146,000
Construcción	3,070,000	42,888,000
Servicios comunales, sociales y personales	2,356,000	1,680,193
Transporte y almacenamiento	893,000	1,492,000
Van	<u>3,233,752,299</u>	<u>3,190,081,570</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Vienen	3,233,752,299	3,190,081,570
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	553,000	110,000
Otros destinos	-	75,000
	<u>3,234,305,299</u>	<u>3,190,266,570</u>
Moneda extranjera:		
Comercio	509,051,000	302,162,000
Consumo	347,874,081	447,162,657
Industria manufacturera	171,640,163	183,316,000
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	32,522,000	80,416,369
Otros destinos	25,750,694	66,482,779
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	19,945,727	19,652,575
Transferencias	13,744,000	22,012,000
Transporte y almacenamiento	4,732,000	8,617,000
Servicios comunales, sociales y personales	113,000	69,592,807
Electricidad, gas y agua	-	6,615,877
Construcción	-	3,217,580
	<u>1,125,372,665</u>	<u>1,209,247,644</u>
	<u>4,359,677,964</u>	<u>4,399,514,214</u>

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	<u>3,234,305,299</u>	<u>3,190,266,570</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	1,125,372,665	1,186,607,728
Otros países	-	22,639,916
	<u>1,125,372,665</u>	<u>1,209,247,644</u>
	<u>4,359,677,964</u>	<u>4,399,514,214</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	2,793,928,078	2,503,443,474
De uno a tres años	196,374,373	349,570,905
De tres a cinco años	240,007,057	186,970,018
De más de cinco años	3,995,791	150,282,173
Total moneda nacional	<u>3,234,305,299</u>	<u>3,190,266,570</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	951,150,439	714,601,068
De uno a tres años	77,316,097	100,608,411
De tres a cinco años	36,034,567	108,320,658
De más de cinco años	60,871,562	285,717,507
Total moneda extranjera	<u>1,125,372,665</u>	<u>1,209,247,644</u>
	<u>4,359,677,964</u>	<u>4,399,514,214</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>197,439,773</u>	<u>286,354,720</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	458,807,021	481,691,761
Traslado de reservas de capital	10,267,488	-
Diferencial cambiario neto	-	1,023,750
	<u>469,074,509</u>	<u>482,715,511</u>
Menos cargos por:		
Saldos por tarjeta de crédito aplicados a la estimación (a)	(402,413,784)	(484,133,844)
Saldos de créditos aplicados a la estimación	(3,731,479)	(31,566,645)
Evoluciones favorables del año	(254,418)	(31,617,859)
Traslado a reservas de capital	-	(24,312,110)
Diferencial cambiario neto	(540,163)	-
	<u>(406,939,844)</u>	<u>(571,630,458)</u>
Saldo al final del año	<u>259,574,438</u>	<u>197,439,773</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) La administración del Grupo tiene como política interna para el producto de tarjetas de crédito, castigar los casos con mora de 180 días en adelante de antigüedad contra reservas específicas constituidas en el año para ese fin. Esta cartera castigada se traslada a una cuenta de orden para control que permita continuar con la gestión de cobranza. Toda recuperación se rebaja de la cuenta de orden y se registra en el resultado del período en que se recibe, como ingresos por recuperación de cartera.

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Estimación por valuación:		
Cartera de créditos	458,807,021	481,691,761
Bienes realizables	4,624,008	3,026,401
Inversiones permanentes	1,587,879	-
Cuentas por cobrar	-	3,687
	465,018,908	484,721,849
Más:		
Pérdida por saldos de cartera de créditos dados de baja por incobrables	-	3,534,925
	465,018,908	488,256,774

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	4,953,664	4,735,023
Inversiones	838,040	7,844,116
Disponibilidades	-	25,084
Total moneda nacional	5,791,704	12,604,223
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	3,432,110	3,900,786
Inversiones	3,215,034	12,242,661
Intereses pagados en compra de valores	1,325,113	1,736,305
Total moneda extranjera	7,972,257	17,879,752
	13,763,961	30,483,975

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Incoming local	11,690,215	5,790,437
Cuentas por liquidar (a)	9,440,167	33,111,065
Anticipos para adquisición de activos	2,958,836	-
Impuestos, arbitrios y contribuciones	2,521,807	1,841,587
Contratos a término (nota 36)	1,168,037	3,745,512
Venta de cartera hipotecaria (nota 27)	829,108	-
Derechos por servicio	699,971	739,422
Remesas por cobrar	612,903	1,354,471
Diferencias en títulos valores por operaciones de reporto (b)	-	23,299,887
Otros	1,647,295	11,251,573
Total moneda nacional	<u>31,568,339</u>	<u>81,133,954</u>
Moneda extranjera:		
Venta de cartera hipotecaria (nota 27)	1,226,533	-
Cuentas por liquidar	740,900	5,481,010
Diferencias en títulos valores por operaciones de reporto (b)	-	18,712,646
Otros	1,637,251	2,633,115
Total moneda extranjera	<u>3,604,684</u>	<u>26,826,771</u>
Total cuentas por cobrar	<u>35,173,023</u>	<u>107,960,725</u>
Menos: Estimación por valuación	<u>-</u>	<u>(3,686)</u>
	<u>35,173,023</u>	<u>107,957,039</u>

- Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de esta cuenta incluye anticipos por liquidar, gastos anticipados, comisiones por corretaje, reclamos de clientes, entre otros.
- Esta cuenta incluye principalmente la diferencia entre el valor nominal de títulos valores reportados y el efectivo recibido en las operaciones de reporto.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	3,686	-
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	-	3,686
Menos cargos por:		
Reversiones por evoluciones favorables	(3,686)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>3,686</u>

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Inmuebles	10,444,398	23,395,941
Menos: Estimación por valuación	(4,323,809)	(4,463,141)
	<u>6,120,589</u>	<u>18,932,800</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	4,463,141	2,006,146
Más:		
Provisión del año cargada a resultados	4,624,008	3,026,401
Menos:		
Regularizaciones por activos vendidos	(4,763,340)	(569,406)
Saldo al final del año	<u>4,323,809</u>	<u>4,463,141</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto

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

	Porcentaje de participación	Número de acciones	Valor nominal por acción		Costo total de la inversión	
			US\$	Q	US\$	Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Transacciones Universales, S.A.	8.27	11,821	-	1,000	-	11,821,000
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.11	2,428,681	-	0.98777	-	2,398,978
Almacenadora de la Nación, S.A.	33.00	8,000	-	188	-	1,503,440
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	2.40	1	-	10,000	-	555,000
Asociación Bancaria de Guatemala	-	72	-	5,000	-	360,000
Corporación Bursátil, S.A.	1.25	26	-	-	-	50,000
						<u>16,688,418</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	21.82	2,662	1	-	775,906	6,084,162
Subtotal						<u>22,772,580</u>
Menos: Estimación por valuación						<u>(9,955,746)</u>
Total						<u>12,816,834</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	Número de acciones	Valor nominal por acción		Costo total de la inversión	
			US\$	Q	US\$	Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Transacciones Universales, S.A.	8.27	11,821	-	1,000	-	11,821,000
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.11	2,428,681	-	0.98777	-	2,398,978
Almacenadora de la Nación, S.A.	33.00	8,000	-	188	-	1,503,440
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	2.40	1	-	10,000	-	555,000
Asociación Bancaria de Guatemala	-	72	-	5,000	-	360,000
Corporación Bursátil, S.A.	1.25	26	-	-	-	50,000
						<u>16,688,418</u>
Moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	27.23	3,322	1	-	968,279	7,651,630
Subtotal						<u>24,340,048</u>
Menos: Estimación por valuación						<u>(8,367,867)</u>
Total						<u><u>15,972,181</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

Los movimientos contables de la estimación por valuación de inversiones permanentes se detallan a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	8,367,867	8,367,867
Provisión del año cargada a resultados	1,587,879	-
Saldo al final del año	<u>9,955,746</u>	<u>8,367,867</u>

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

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. por US\$342,239 en 2013 y US\$374,092 en 2012	2,664,329	2,903,896
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	33,832	-
Visa International	-	261,724
	<u>2,698,161</u>	<u>3,165,620</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	58,803,986	-	-	(4,407,573)	54,396,413
Edificios y mejoras	51,226,453	2,523,777	-	(1,749,804)	52,000,426
Equipo de cómputo	25,918,977	2,413,125	-	(2,586,111)	25,745,991
Equipo de comunicación	21,919,763	14,021	-	(1,126,884)	20,806,900
Programas	13,369,110	322,484	-	(1,023,586)	12,668,008
Mobiliario y equipo	15,219,842	177,934	-	(3,096,840)	12,300,936
Equipo especial	1,748,562	11,388	-	-	1,759,950
Vehículos	1,329,683	-	-	(84,296)	1,245,387
Obras de arte	109,205	-	-	-	109,205
Equipo de oficina	1,386,912	522,713	(1,900,738)	(8,887)	-
Otros	19,640,712	4,261,683	1,900,738	-	25,803,133
Anticipos para construcción	25,896,718	-	-	-	25,896,718
Anticipos para adquisición de activos	7,891,511	775,109	(4,353,176)	-	4,313,444
	244,461,434	11,022,234	(4,353,176)	(14,083,981)	237,046,511
	(69,228,382)	(25,157,080)	(2,516,781)	9,089,234	(87,813,009)
Depreciación acumulada – costo	175,233,052	(14,134,846)	(6,869,957)	(4,994,747)	149,233,502
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	8,179,713	-	-	-	8,179,713
Edificios	20,494,941	-	-	-	20,494,941
	28,674,654	-	-	-	28,674,654
Depreciación acumulada - edificios revaluados	(6,402,847)	(1,004,020)	-	-	(7,406,867)
	22,271,807	(1,004,020)	-	-	21,267,787
Total	197,504,859	(15,138,866)	(6,869,957)	(4,994,747)	170,501,289

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	64,364,817	-	-	(5,560,831)	58,803,986
Edificios y mejoras	60,310,347	2,748,386	-	(11,832,280)	51,226,453
Equipo de cómputo	33,783,471	2,918,575	(753,049)	(10,030,020)	25,918,977
Equipo de comunicación	21,553,143	855,230	753,049	(1,241,659)	21,919,763
Mobiliario y equipo	19,442,052	892,595	-	(5,114,805)	15,219,842
Programas	14,268,786	6,981,415	-	(7,881,091)	13,369,110
Equipo especial	2,284,703	209,153	-	(745,294)	1,748,562
Equipo de oficina	1,302,323	147,429	-	(62,840)	1,386,912
Vehículos	1,263,647	75,367	635,024	(644,355)	1,329,683
Otros	16,609,071	3,080,031	(36,787)	(11,603)	19,640,712
Anticipos para construcción	24,989,573	907,145	-	-	25,896,718
Anticipos para adquisición de activos	8,126,028	4,220,296	(4,454,813)	-	7,891,511
Obras de arte	109,205	-	-	-	109,205
	<u>268,407,166</u>	<u>23,035,622</u>	<u>(3,856,576)</u>	<u>(43,124,778)</u>	<u>244,461,434</u>
	<u>(70,885,472)</u>	<u>(26,382,470)</u>	<u>-</u>	<u>28,039,560</u>	<u>(69,228,382)</u>
Depreciación acumulada - costo	<u>197,521,694</u>	<u>(3,346,848)</u>	<u>(3,856,576)</u>	<u>(15,085,218)</u>	<u>175,233,052</u>
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	10,223,490	-	-	(2,043,777)	8,179,713
Edificios	26,437,257	-	-	(5,942,316)	20,494,941
	<u>36,660,747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,986,093)</u>	<u>28,674,654</u>
Depreciación acumulada - edificios revaluados	<u>(6,942,253)</u>	<u>(1,173,304)</u>	<u>-</u>	<u>1,712,710</u>	<u>(6,402,847)</u>
	<u>29,718,494</u>	<u>(1,173,304)</u>	<u>-</u>	<u>(6,273,383)</u>	<u>22,271,807</u>
Total	<u>227,240,188</u>	<u>(4,520,152)</u>	<u>(3,856,576)</u>	<u>(21,358,601)</u>	<u>197,504,859</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Derecho de llave (a)	48,132,737	48,132,737
Mejoras a propiedades ajenas	28,280,676	27,868,519
Otros	5,953,354	5,953,325
	<u>82,366,767</u>	<u>81,954,581</u>
Amortización acumulada	(61,337,901)	(54,121,542)
	<u>21,028,866</u>	<u>27,833,039</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	2,624,801	3,698,066
Materiales y suministros	2,323,042	-
Proveeduría	828,836	922,836
Otros	-	4,340,973
	<u>5,776,679</u>	<u>8,961,875</u>
	<u>26,805,545</u>	<u>36,794,914</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 este saldo incluye un derecho de llave por Q44,092,956. Mediante escritura No. 34 de fecha 4 de junio de 2004, el Banco celebró un “Contrato de Compraventa de Empresa Mercantil”, mediante el cual adquirió activos, derechos, pasivos y obligaciones de la empresa mercantil de nombre comercial Lloyds TSB Bank PLC, Sucursal Guatemala. De acuerdo con este contrato de compraventa de empresa mercantil, el Banco pagó US\$12,861,489 equivalentes a Q102,705,711 por la adquisición de activos netos por un monto de Q791,163,620 y pasivos por un monto de Q732,550,865; lo cual generó el derecho de llave pagado antes indicado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Cargos Diferidos, neto (continuación)

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Amortización derecho de llave Q	Amortización mejoras a propiedades Q	Otros Q	Total Q
Saldo inicial	(39,770,127)	(12,235,331)	(2,116,084)	(54,121,542)
Más:				
Amortización del año cargada a gasto	(5,460,577)	(4,091,806)	(825,883)	(10,378,266)
Menos:				
Traslado al rubro de inmuebles y muebles por depreciación de edificios y mejoras propias	-	2,516,781	-	2,516,781
Bajas por activos totalmente amortizados	-	645,126	-	645,126
Total	(45,230,704)	(13,165,230)	(2,941,967)	(61,337,901)

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Amortización derecho de llave Q	Amortización mejoras a propiedades Q	Otros Q	Total Q
Saldo inicial	(34,309,550)	(11,255,761)	(1,290,201)	(46,855,512)
Más:				
Aumento por amortización del año cargada a gasto	(5,460,577)	(5,872,403)	(825,883)	(12,158,863)
Menos:				
Bajas por activos totalmente amortizados	-	4,892,833	-	4,892,833
Total	(39,770,127)	(12,235,331)	(2,116,084)	(54,121,542)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	966,738,646	1,266,642,598
Depósitos a plazo	812,752,434	775,186,516
Depósitos de ahorro	308,270,359	333,435,046
Depósitos con restricciones	13,910,894	14,666,457
Depósitos a la orden	3,473,241	3,080,367
	<u>2,105,145,574</u>	<u>2,393,010,984</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	972,457,674	874,505,859
Depósitos de ahorro	511,556,341	628,799,190
Depósitos a plazo	130,477,958	193,478,676
Depósitos a la orden	28,408,910	29,551,272
Depósitos con restricciones	6,043,980	5,834,263
	<u>1,648,944,863</u>	<u>1,732,169,260</u>
	<u>3,754,090,437</u>	<u>4,125,180,244</u>

- El 25 de octubre de 2010 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-108-2010 Reglamento de Medidas y Requisitos Mínimos para la Recepción de Efectivo en Moneda Extranjera cuyo objeto es normar las medidas y los requisitos mínimos que deben observar los bancos, sociedades financieras, entidades fuera de plaza o entidades off shore, empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros y las casas de cambio, para mitigar los riesgos relacionados con la recepción de efectivo en moneda extranjera. Esta regulación entró en vigencia el 1 de enero de 2011.
- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.00 y 4.60	0.00 y 5.00
Depósitos de ahorro	0.00 y 7.00	0.00 y 5.00
Depósitos a plazo	2.90 y 8.25	2.25 y 8.25

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13 Obligaciones Depositarias (continuación)

	31 de diciembre	
	2013 %	2012 %
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00 y 0.75	0.00 y 0.75
Depósitos de ahorro	0.00 y 1.20	0.00 y 1.50
Depósitos a plazo	0.00 y 1.30	0.08 y 2.50

- El 1 de mayo de 2001 entró en vigencia el Decreto 94-2000 del Congreso de la República, “Ley de Libre Negociación de Divisas”, permitiendo las operaciones en cualquier moneda.
- 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 cubrirá los depósitos constituidos en el Banco por persona individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Las cuotas son el equivalente a una doceava parte del uno punto cinco por millar del promedio mensual de la totalidad de las obligaciones depositarias que registre el Banco durante el mes inmediato anterior. La obligación del Banco de aportar estas cuotas cesará 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 2013 el Banco efectuó aportes al FOPA, registrándolos contra los resultados del año por Q6,179,586 (Q6,763,117 en el 2012).

- Al 31 de diciembre de 2013 las cuentas de depósitos de terceros incluyen Q13,910,894 y US\$770,781 (Q14,666,457 y US\$738,299 en el 2012) que se encuentran embargadas por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Créditos Obtenidos

El Grupo tiene contratadas líneas de crédito con bancos del exterior para el financiamiento de anticipos de preexportación, cartas de crédito y para préstamos a la pequeña y mediana industrias.

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

Crédito otorgado por	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Vencimiento
	US\$	US\$	US\$	
Citibank N.A. Puerto Rico Branches	183,500,000	183,500,000	-	De enero a noviembre 2014
Saldo en US dólares	183,500,000	183,500,000	-	
Saldo en quetzales	1,438,891,395	1,438,891,395	-	

Al 31 de diciembre de 2013 los créditos obtenidos en moneda extranjera devengan una tasa de interés anual que oscilan entre 0.22% a 0.40% y tienen garantía fiduciaria del Grupo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Créditos Obtenidos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Crédito otorgado por	Autorizadas		Utilizadas		Disponibles		Vencimiento
	Q	US\$	Q	US\$	Q	US\$	
En moneda nacional:							
De instituciones financieras nacionales:							
Banco Industrial, S.A.	50,612		50,612		-		04/02/2013
		US\$		US\$		US\$	
En moneda extranjera:							
De instituciones financieras extranjeras:							
Citibank N.A. Puerto Rico Branches	143,700,000		143,700,000		-		De enero a mayo de 2013
Citibank IBF New York	1,125,000		1,125,000		-		14/03/2013
Saldo en US dólares	144,825,000		144,825,000		-		
Saldo en quetzales	1,144,450,598		1,144,450,598		-		
Total créditos obtenidos	1,144,501,210		1,144,501,210		-		

Al 31 de diciembre de 2012 los créditos obtenidos en moneda nacional devengan una tasa de interés anual de 8.50% y los créditos obtenidos en moneda extranjera devengan tasas de interés anual que oscilan entre 0.25% y 0.43% y tienen garantía fiduciaria del Grupo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos	10,878,885	18,404,834
Moneda extranjera:		
Depósitos	503,923	574,641
Créditos obtenidos	810,074	397,777
	1,313,997	972,418
	12,192,882	19,377,252

16 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Gastos por pagar	76,029,418	63,613,977
Obligaciones inmediatas	21,218,329	51,914,377
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 29)	9,480,783	8,701,961
Establecimientos afiliados	9,285,443	15,045,076
Obligaciones emisión de documentos y órdenes	8,967,001	29,786,229
Obligaciones por administración	6,845,224	8,947,784
Ingresos por aplicar (a)	4,590,605	8,529,266
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	3,092,233	3,163,453
Sobregiros	12,629	1,143
Otras	787	785
	139,522,452	189,704,051
Moneda extranjera:		
Gastos por pagar	22,985,315	19,357,067
Obligaciones emisión de documentos	12,543,874	15,156,915
Establecimientos afiliados	9,842,868	9,284,827
Ingresos por aplicar	3,756,027	17,482,541
Obligaciones inmediatas	3,121,356	539,484
Obligaciones por administración	21,265	21,196
Depósitos en garantía	-	80,603
	52,270,705	61,922,633
	191,793,157	251,626,684

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) 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 35).

17 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Beneficios a empleados (indemnizaciones laborales)	130,952,802	95,916,021
Bonificaciones	18,656,699	12,921,079
Aguinaldos	727,849	944,872
	<u>150,337,350</u>	<u>109,781,972</u>

Los movimientos contables de la provisión para beneficios a empleados se detallan a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	95,916,021	91,078,557
Más:		
Provisión del año cargada a resultados	17,387,423	17,125,406
Provisión del año cargada al capital contable	51,695,313	19,398,544
	<u>164,998,757</u>	<u>127,602,507</u>
Menos:		
Pagos efectuados en el año	(34,045,955)	(31,686,486)
Saldo al final del año	<u>130,952,802</u>	<u>95,916,021</u>

18 Créditos Diferidos

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Comisiones	8,608,457	3,793,508
Cartera de créditos	106,723	95,436
Van	<u>8,715,180</u>	<u>3,888,944</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Vienen	<u>8,715,180</u>	<u>3,888,944</u>
Moneda extranjera:		
Comisiones	77,111	20,983
Cartera de créditos	<u>21,093</u>	<u>42,780</u>
	<u>98,204</u>	<u>63,763</u>
	<u>8,813,384</u>	<u>3,952,707</u>

19 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Intereses devengados no percibidos		
Cartera de créditos	4,953,263	4,735,023
Inversiones	<u>18,963</u>	<u>76,949</u>
	<u>4,972,226</u>	<u>4,811,972</u>
Productos capitalizados	<u>1,109,003</u>	<u>1,569,551</u>
	<u>6,081,229</u>	<u>6,381,523</u>
Moneda extranjera:		
Intereses devengados no percibidos		
Cartera de créditos	2,341,705	2,613,840
Inversiones	-	<u>378,927</u>
	<u>2,341,705</u>	<u>2,992,767</u>
Productos capitalizados	-	<u>2,182,507</u>
	<u>2,341,705</u>	<u>5,175,274</u>
	<u>8,422,934</u>	<u>11,556,797</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional	4,972,226	4,811,972
Moneda extranjera	2,341,705	2,992,767
	<u>7,313,931</u>	<u>7,804,739</u>

20 Capital Pagado

El resumen del capital de las empresas que conforman el Grupo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Banco Citibank de Guatemala, S.A.:		
El capital autorizado es de mil millones de quetzales (Q1,000,000,000), distribuido en 10,000,000 de acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 4,433,889 acciones.	443,388,900	443,388,900
Cititarjetas de Guatemala, Limitada:		
El capital social asciende a ciento sesenta y cuatro millones trescientos cincuenta y cinco mil quetzales y está representado por las siguientes aportaciones: el 99.81% corresponde a la participación de Administradora de Valores de Guatemala, S.A. El 0.19% restante, corresponde a la participación de Yonder Investment Corporation.	164,355,000	164,355,000
Citinversiones, S.A.:		
El capital autorizado es de treinta y dos millones cincuenta mil quetzales (Q32,050,000), distribuido en 320,500 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 26,500 acciones.	2,650,000	2,650,000
Van	<u>610,393,900</u>	<u>610,393,900</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20 Capital Pagado (continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Vienen	610,393,900	610,393,900
Citibank Central America (Nassau) Limited:		
El capital autorizado, suscrito y pagado es de cinco millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$5,000,000), distribuido en 5,000,000 de acciones con valor nominal de US\$1 cada una.		
	39,206,850	39,511,500
Superávit	259,067,748	261,080,789
Citivalores, S.A.:		
Al 31 de diciembre de 2013 el capital autorizado de la Compañía está conformado así: cien mil quetzales (Q100,000) distribuido en 100 acciones comunes con valor nominal de Q1,000 cada una correspondientes a Citivalores, S.A. y veinte millones de quetzales (Q20,000,000) distribuido en 200,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una correspondientes a la entidad Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A., esto derivado de la fusión por absorción. El capital pagado al 31 de diciembre de 2013 asciende a nueve millones cuatrocientos cuarenta y un mil quetzales (Q9,441,000).		
El capital pagado al 31 de diciembre de 2012 asciende a cuarenta y un mil quetzales (Q41,000).		
	9,441,000	41,000
Van	918,109,498	911,027,189

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20 Capital Pagado (continuación)

	31 de diciembre	
	2013 Q	2012 Q
Vienen	918,109,498	911,027,189
Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A.:		
El capital autorizado es de veinte millones de quetzales (Q20,000,000), distribuido en 200,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 94,000 acciones.	-	9,400,000
	<u>918,109,498</u>	<u>920,427,189</u>
Menos:		
Eliminaciones por consolidación	<u>(2,041,900)</u>	<u>(2,041,900)</u>
	<u>916,067,598</u>	<u>918,385,289</u>

Como resultado de la absorción de Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A. mediante el proceso de fusión, Citivalores, S.A. registró en sus cuentas de capital contable los siguientes incrementos:

Cuenta contable	Monto en Q.
Capital pagado	9,400,000
Reserva legal	823,382
Ganancia por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta	1,063,837
Resultados de ejercicios anteriores	3,969,430
Ganancias y pérdidas por fusión (*)	940,205
	<u>16,196,854</u>

(*) Este monto corresponde al resultado neto del período 2013 acumulado a la fecha de la fusión por las operaciones de Leasing Cuscatlán de Guatemala, S.A.

Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran en proceso, por parte de la administración, las gestiones relacionadas con los cambios en el capital autorizado y pagado de Citivalores, S.A., derivado del proceso de fusión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21 Reservas de Capital

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Reserva para eventualidades	56,503,788	66,771,276
Reserva para futuros dividendos	28,042,785	28,042,785
Reserva para reinversión de utilidades	3,700,000	3,700,000
	<u>88,246,573</u>	<u>98,514,061</u>

i. Reserva para Eventualidades

De conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, en esta cuenta se registran los montos que los organismos directivos del Grupo han separado de las ganancias netas por considerarse conveniente crear o incrementar reservas para hacerle frente a quebrantos eventuales, asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos, así como las reservas o estimaciones según lo dispuesto en el artículo 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Los movimientos contables de la reserva para eventualidades se detallan a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	66,771,276	42,459,166
Incrementos a la reserva	-	24,312,110
Traslado a la estimación por valuación de la cartera de créditos	(10,267,488)	-
Saldo al final del año	<u>56,503,788</u>	<u>66,771,276</u>

ii. Reserva para Futuros Dividendos y Reserva para Reinversión de Utilidades

El saldo de estas reservas se incrementa o disminuye por decisión de la Asamblea General de Accionistas cuando se realiza la distribución de utilidades. Se podrá disponer del saldo de estas reservas solamente con autorización específica de la Asamblea de Accionistas.

iii. Revaluación de Activos

En el año 2012 el Grupo vendió los bienes inmuebles ubicados en los niveles 1, 10 y 11 incluyendo 6 parqueos (2 por cada nivel) del Edificio Unicentro a la entidad Compañía de Jarabes y Bebidas Gaseosas La Mariposa, Sociedad Anónima por un valor total de US\$3,528,560.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Resultados de Ejercicios Anteriores

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

ii. Dividendos Decretados

El resumen de dividendos decretados y pagados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Monto en US\$	Monto en Q
Cititarjetas de Guatemala Limitada	10,000,000	79,250,000
Citibank Central America (Nassau) Limited	6,000,000	47,165,340
	16,000,000	126,415,340

Banco Citibank de Guatemala, S.A.:

De conformidad con el acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas No.63 del 27 de abril de 2012 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2011, un dividendo de US\$10,000,000. Sin embargo, durante el 2012 los accionistas tomaron la decisión de anular la distribución de los dividendos anteriormente decretados, lo cual quedó formalizado según acta No.67 del 27 de febrero de 2013.

Cititarjetas de Guatemala Limitada:

De conformidad con el acta de Junta General Ordinaria Totalitaria de Socios No. JS/04/2013 del 3 de diciembre de 2013 se decretó un dividendo de US\$10,000,000 registrados contablemente por un monto de Q79,250,000. Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada socio.

Citibank Central America (Nassau) Limited

De conformidad con la Asamblea Totalitaria de Accionistas celebrada el 4 de diciembre de 2013 se decretó un dividendo de US\$6,000,000 registrados por un monto de Q47,165,340.

Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada accionista.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23 Margen por Inversión

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	1,089,165,173	1,062,011,823
Inversiones	92,384,115	105,635,503
Disponibilidades	1,190,833	3,292,088
Otras inversiones	2,969,698	3,567,014
	<u>1,185,709,819</u>	<u>1,174,506,428</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	308,823,075	290,046,549
Otras	5,067,492	6,153,980
	<u>313,890,567</u>	<u>296,200,529</u>
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	15,516,090	19,856,423
Diferencias de precio en operaciones de reporto	8,754,832	15,091,074
	<u>24,270,922</u>	<u>34,947,497</u>
Total productos financieros	<u>1,523,871,308</u>	<u>1,505,654,454</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(65,855,700)	(90,419,617)
Créditos obtenidos	(3,324,767)	(3,206,497)
Obligaciones financieras	-	(386)
	<u>(69,180,467)</u>	<u>(93,626,500)</u>
Otros gastos financieros:		
Beneficios adicionales	(64,398,426)	(54,029,289)
Comisiones	(54,111,118)	(37,883,964)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(11,003,026)	(22,074,835)
Cuota de formación FOPA	(6,179,586)	(6,763,117)
Negociación de títulos valores	(488,782)	(991,478)
	<u>(136,180,938)</u>	<u>(121,742,683)</u>
Total gastos financieros	<u>(205,361,405)</u>	<u>(215,369,183)</u>
Margen por inversión	<u>1,318,509,903</u>	<u>1,290,285,271</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Productos por servicios:		
Manejo de cuenta	45,694,420	53,797,241
Comisiones	29,905,220	32,682,893
Arrendamientos	1,282,764	1,573,336
Otros	2,850,772	3,072,280
	<u>79,733,176</u>	<u>91,125,750</u>
Gastos por servicios:		
Otras	(6,273,375)	(6,235,197)
Margen por servicios	<u>73,459,801</u>	<u>84,890,553</u>

25 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	
	2013	2012
	Q	Q
Productos de operación:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	63,601,523	72,280,895
Dividendos (nota 10)	2,698,161	3,165,620
	<u>66,299,684</u>	<u>75,446,515</u>
Gastos de operación:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(465,018,908)	(488,256,774)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(9,051,945)	(20,064,200)
	<u>(474,070,853)</u>	<u>(508,320,974)</u>
	<u>(407,771,169)</u>	<u>(432,874,459)</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Funcionarios y empleados	288,002,972	283,757,913
Honorarios profesionales	119,869,392	114,616,341
Mercadeo y publicidad	59,705,145	63,765,553
Teléfono	46,117,036	44,534,116
Arrendamientos (nota 32)	42,793,063	35,028,484
Depreciaciones y amortizaciones	35,535,346	38,570,884
Procesamiento electrónico de datos	24,134,065	34,699,661
Actividades contra el lavado de dinero u otros activos	15,548,129	12,424,732
Reparaciones y mantenimiento	14,777,206	14,033,127
Servicios Tecnológicos	13,087,775	1,586,853
Correo	11,346,818	7,778,884
Cuota Visa	10,513,727	9,761,160
Impuestos, arbitrios y contribuciones	10,080,535	13,536,946
Transporte de valores	10,057,419	10,379,741
Energía eléctrica	9,189,905	13,334,135
Seguridad y vigilancia	6,873,047	8,368,265
Donaciones	4,550,879	589,823
Mantenimiento y otros servicios	4,071,723	4,331,304
Liquidación de emisores	3,929,904	3,448,656
Mensajería	3,300,680	3,805,927
Seguro de Créditos ICG Citi Londres	3,286,076	-
Papelería, útiles y suministros	2,666,295	2,881,092
Listas negras	2,626,732	3,500,381
Servicios, comisiones y cuotas de operación en Bolsa de Valores Nacional, S.A.	1,304,152	1,220,237
Reclutamiento de personal	753,002	534,158
Parqueo	659,443	644,998
Impresión de documentos	546,393	-
Transacciones Bancared	409,924	1,726,563
Cuotas asociaciones diversas	344,952	342,561
Agua	342,596	382,705
Primas de seguros y fianzas	116,267	193,434
Multas	16,652	81,260
Electrónicas	6,050	84,000
Servicios administrativos	-	6,700,081
Otros gastos (a)	11,633,616	16,921,492
	<u>758,196,916</u>	<u>753,565,467</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Esta cuenta incluye gastos por suscripciones, servicios varios, consumo de plásticos para tarjetas, gastos no deducibles, entre otros.

27 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones de cartera (a)	118,911,351	149,638,665
Servicios regionales (b)	43,180,971	29,261,928
Incentivos Visa y Master Card	9,880,884	1,129,339
Ganancia por venta de acciones	5,571,292	2,321,419
Indemnizaciones por daños	3,085,144	4,451,469
Ganancia en liquidación de bienes realizables	2,343,324	909,697
Ganancias en ventas de bienes inmuebles y muebles	1,494,757	14,203,137
Comisiones por finiquitos	1,064,948	1,253,281
Liquidación de saldos a favor de clientes	599,297	2,443,329
Otros (c)	44,327,371	1,723,733
	<u>230,459,339</u>	<u>207,335,997</u>
Gastos:		
Indemnizaciones por daños	(16,988,761)	(22,251,426)
Descuentos en cuentas morosas	(14,595,499)	-
Activos extraordinarios	(1,444,880)	(1,199,456)
Gastos no deducibles	(258,374)	-
Pérdida en venta de inmuebles	(32,366)	-
Seguros	-	(416,081)
Otros	(726,603)	(1,038,379)
	<u>(34,046,483)</u>	<u>(24,905,342)</u>
	<u>196,412,856</u>	<u>182,430,655</u>

- (a) En esta cuenta se registran las recuperaciones de activos crediticios cuyos saldos habían sido previamente eliminados de la cartera de créditos.
- (b) Corresponde a servicios relacionados con la operación de banca regional prestados en su mayoría a Citicorp Latino Inc., entidad encargada de la administración de los servicios en la región.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) El saldo por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 incluye Q40,231,781 correspondientes a la ganancia realizada por el Grupo en la venta de cartera de créditos con garantía hipotecaria a Banco Industrial, S.A. En esta transacción el Grupo negoció saldos de cartera de créditos en moneda nacional registrados por Q110,128,673 y saldos de cartera de créditos en moneda extranjera registrados por US\$20,253,416. Al 31 de diciembre de 2013 se tienen pendientes de cobro por esta negociación los siguientes saldos: en moneda nacional por Q829,108 y en moneda extranjera por US\$156,418 equivalentes a Q1,226,533; registrados en el rubro de cuentas por cobrar.

28 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	
	2013	2012
	Q	Q
Productos:		
Extorno de provisiones	1,846,502	15,855,648
Otros	336,447	131,811
	<u>2,182,949</u>	<u>15,987,459</u>
Gastos:		
Impuestos de años anteriores	(4,547,283)	-
Ajustes y devoluciones	(791,908)	(2,390,104)
Otros	(43,342)	(462,484)
	<u>(5,382,533)</u>	<u>(2,852,588)</u>
	<u>(3,199,584)</u>	<u>13,134,871</u>

29 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por las empresas que conforman el Grupo Financiero Citibank de Guatemala por los años terminados del 31 de diciembre de 2009 a 2013 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. Para Banco Citibank de Guatemala, S.A. los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre de 2007, 2006 y 2005 ya fueron revisados, las autoridades fiscales ya emitieron las resoluciones correspondientes y el proceso de defensa se encuentra en la fase contencioso administrativo (nota 32).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Impuesto sobre la Renta (continuación)

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 Banco Citibak de Guatemala, S.A., Cititarjetas de Guatemala Limitada y Citibank Central America Nassau Limited adoptaron el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece para los períodos de liquidación comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, un tipo impositivo del 5% sobre la renta imponible mensual hasta Q30,000 más un 6% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre este monto, considerando como renta imponible el total de ingresos afectos.

Citivalores, S.A y Citinversiones, S.A. adoptaron el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo del 31% para las rentas de las actividades lucrativas en el período de liquidación comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013.

Adicionalmente, en ambos regímenes las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10%.

Citibank Central America (Nassau) Limited, no se encuentra sujeto al pago de impuesto sobre la renta en el país en donde está constituido. A partir del 1 de enero de 2013 está sujeto al pago de impuesto sobre la renta en Guatemala, de conformidad con las regulaciones del Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 el gasto de impuesto sobre la renta por el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas ascendió a Q110,501,838 y corresponde en promedio al 6% sobre los ingresos afectos de: Banco Citibak de Guatemala, S.A., Cititarjetas de Guatemala Limitada y Citibank Central America Nassau Limited.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 el gasto de impuesto sobre la renta por el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas ascendió a Q461,908 que representó una tasa efectiva del 31.64% sobre las utilidades de Citivalores, S.A. y Citinversiones, S.A.

El gasto total de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 ascendió a Q110,963,746.

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se incluye en la siguiente página:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Impuesto sobre la Renta (continuación)

	Simplificado Q	General Q	Total Q
Total de ingresos brutos	1,905,846,977	6,088,268	1,911,935,245
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(73,596,290)	(654,414)	(74,250,704)
Costos y gastos deducibles	-	(3,896,884)	(3,896,884)
Rentas y ganancias del capital	(13,451,877)	(68,534)	(13,520,411)
Base imponible	1,818,798,810	1,468,436	1,820,267,246
Tasa aplicable	6%	31%	
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a ingresos y a utilidades de actividades lucrativas	109,188,449	455,215	109,643,664
Más:			
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas y ganancias del capital	1,313,389	6,692	1,320,081
Gasto total de impuesto sobre la renta	110,501,838	461,907	110,963,745
Menos pagos mensuales y pagos a cuenta	(101,476,270)	(6,692)	(101,482,962)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	9,025,568	455,215	9,480,783

Los cálculos del impuesto sobre la renta arriba indicados 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, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	4,557,966,641	4,500,676,580
Garantías cartera de créditos	56,958,018	380,221,572
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	3,236,458,465	3,197,144,523
Márgenes por girar	75,000,000	-
Administraciones ajenas	2,834,240,654	2,494,200,178
Documentos y valores en custodia	2,554,200,000	2,214,100,000
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	1,400,000,000	1,400,000,000
Obligaciones financieras	1,400,000,000	1,400,000,000
Operaciones de reporto	70,000,000	499,000,000
Otras cuentas de orden	2,666,159,581	2,840,264,136
Cuentas de registro	467,617	603,108
	<u>18,851,450,976</u>	<u>18,926,210,097</u>
Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	103,984,894	151,854,550
Garantías cartera de créditos	474,576,735	1,352,465,374
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	1,165,652,197	1,291,165,721
Documentos y valores en custodia	95,601,983	765,235,025
Administraciones ajenas	101,341,172	777,889,383
Operaciones de reporto	749,993,864	796,781,007
Cuentas de orden	485,017,500	797,027,940
	<u>3,176,168,345</u>	<u>5,932,419,000</u>
	<u>22,027,619,321</u>	<u>24,858,629,097</u>

Los valores de las cuentas de orden se han agrupado de acuerdo a como están registradas en lo individual en cada entidad que conforma el Grupo consolidado.

Los valores presentados en las cuentas de operaciones de reporto incluyen algunos saldos por contratos de reporto suscritos entre compañías que conforman el Grupo consolidado, de conformidad con la normativa y los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos para la consolidación de grupos financieros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administra el Banco según el resumen siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Administración	280,010,654	280,070,178
Garantía	30,000	30,000
	<u>280,040,654</u>	<u>280,100,178</u>

- Compromisos y Contingencias**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: garantías otorgadas para garantizar obligaciones emitidas por terceros, créditos formalizados pendientes de ser entregados y obligaciones del Grupo.
- Garantías de Cartera de Créditos**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por el Grupo, bienes hipotecados a favor del Grupo, bienes pignorados a favor del Grupo y las garantías que el Grupo reciba a su favor.
- Clasificación de Inversiones, Cartera de Créditos y Otros Activos Crediticios**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: activos crediticios en moneda nacional y extranjera, clasificados en categorías conforme las disposiciones que determina el reglamento correspondiente.
- Administraciones Ajenas**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que el Grupo reciba, Cédulas Hipotecarias que el Grupo administre por cuenta de terceros, títulos-valores que el Grupo administre por cuenta de terceros, cartera que el Grupo administre por cuenta de terceros e individualmente el capital en giro de cada uno de los fideicomisos en administración.
- Documentos y Valores en Custodia**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores propios y ajenos en custodia.
- Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: las emisiones de bonos y pagarés autorizadas por la Junta Monetaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Obligaciones Financieras**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: emisiones de bonos y pagarés pendientes de colocar, certificados provisionales entregados, cupones de intereses de los títulos-valores emitidos por el Grupo y las emisiones de otros títulos-valores.
- **Operaciones de Reporto**
En esta cuenta se registran si los hay, el valor consignado en los contratos por operaciones de reporto.
- **Otras Cuentas de Orden**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: aquellas partidas, aplicadas a cuentas de resultados, que la ley específica permite diferir en un mayor número de períodos de imposición, todos aquellos saldos de la cartera crediticia después de haber ejercido las acciones de cobro correspondientes, los intereses dejados de percibir de la cartera en cobro judicial y los créditos aprobados pendientes de formalizar.
- **Cuentas de Registro**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores en custodia, activos que hayan sido totalmente depreciados o amortizados, existencias de formas en blanco y tarjetas plásticas sin troquelar.

31 Concentración de Inversiones y Contingencias

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Concentración de Inversiones y Contingencias (continuación)

- Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Dicho porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32 Compromisos y Contingencias

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2013 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito Stand By por Q2,150,000 y US\$4,701,636 equivalentes a Q36,867,267 (Q6,540,000 y US\$4,065,000 equivalentes a Q32,122,850 en el 2012) y cartas de crédito de importación confirmadas por US\$89,706 equivalentes a Q703,421 (US\$1,759,683 equivalentes a Q13,905,541 en el 2012).

- **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Grupo administra como fiduciario tres (3) contratos de fideicomiso. De conformidad con el Código de Comercio, el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. Estos fideicomisos no son auditados por Aldana, González, Gómez y Asociados, S.C. ni por otros auditores independientes. De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Grupo, así como de la administración, no hay litigios conocidos o potenciales derivados de la actuación del Grupo como fiduciario.

- **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. El monto del gasto para el 2013 por este concepto asciende a Q42,793,063 (Q35,028,484 en 2012).

- **Reportos Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2013 el Grupo tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q819,993,864 (Q1,295,781,007 en 2012) (ver nota 30).

- **Litigios Pendientes**

- i. **Banco Citibank de Guatemala, S.A.**

Al 31 de diciembre de 2013 están pendientes de resolución varios reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria. El detalle de los montos reclamados, sin incluir multas e intereses resarcitorios se presenta en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32 Compromisos y Contingencias (continuación)

	Impuesto adicional requerido Q
Iniciados en contra de Banco	
Cuscatlán de Guatemala, S.A.	
Vía Judicial:	
Impuesto sobre la renta período fiscal 1994	53,801 a.
Impuesto sobre productos financieros 1996	432,385 b.
Impuesto sobre productos financieros 1997	108,063 c.
Impuesto sobre productos financieros 1998 y 1999	1,833,348 d.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2006	<u>4,937,969 e.</u>
	<u>7,365,566</u>
<p>a. Proceso Contencioso Administrativo 65-2001, del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 1994, más multas e intereses resarcitorios.</p> <p>b. Proceso Contencioso Administrativo 185-2002, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 1996, más multas e intereses resarcitorios.</p> <p>c. Proceso Contencioso Administrativo 257-2002, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 1997, más multas e intereses resarcitorios.</p> <p>d. Proceso Contencioso Administrativo 330-2002, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero de 1998 al 31 de diciembre de 1999, más multas e intereses resarcitorios.</p> <p>e. Proceso administrativo 2009-21-01-44-0000809 del período fiscal comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2006, más multa e intereses resarcitorios.</p>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32 Compromisos y Contingencias (continuación)

**Impuesto
adicional
requerido
Q**

Iniciados en contra de Banco Uno, S.A.

Vía Judicial:

Impuesto sobre la renta, período fiscal 2005	13,161,166	a.
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2007	108,380,396	b.
	121,541,562	

- a. Proceso Contencioso Administrativo 125-2010, del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2005, más multa e intereses resarcitorios.
- b. Proceso Contencioso Administrativo 63-2012 del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2007, más multa e intereses resarcitorios.

• **Otros Litigios Pendientes**

- a. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco está vinculado a un proceso en calidad de tercero civilmente demandado (según expediente C-01075-2003-05426). Este caso según los abogados aún está en etapa preparatoria o de investigación.
- b. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 Banco Uno, S.A. está vinculado como tercero civilmente demandado en el juicio identificado según expediente C-01078-2008-05306.

Como resultado de la absorción de Banco Uno S.A., el Banco asumió la responsabilidad de los litigios y contingencias fiscales de esta institución.

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Grupo, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de los litigios del Banco mencionados en esta nota sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2013 para cubrir posibles pérdidas por estos asuntos.

ii. Cititarjetas de Guatemala, Limitada

Al 31 de diciembre de 2013 están pendientes de resolución los siguientes reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria. Los reparos fiscales son previos a la fusión y corresponden a las entidades Centro Único de Crédito, S.A. y Tarjetas Cuscatlán, S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32 Compromisos y Contingencias (continuación)

El detalle de los montos reclamados, sin incluir multas e intereses resarcitorios es el siguiente:

	Impuesto adicional requerido Q	
Vía Judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2001 y 2002	419,363	a.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2003	359,759	b.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004	1,253,840	b.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2005	8,210,109	c.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2005	1,140,196	d.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2006	2,820,441	e.
Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2008	<u>6,677,258</u>	f.
	<u>20,880,966</u>	

- a. Proceso SCA-2006-245, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero de 2001 al 31 de diciembre de 2002. Ajuste formulado a Tarjetas Cuscatlán, S.A.
- b. Proceso SCA-2008-62, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero de 2003 al 31 de diciembre de 2004. Ajustes formulados a Tarjetas Cuscatlán, S.A.
- c. Proceso 2008-21-01-000102 del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2005. Ajuste formulado a Centro Único de Crédito, S.A.
- d. Proceso 2006-03-01-01-0008591, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2005. Ajustes formulados a Tarjetas Cuscatlán, S.A.
- e. Proceso 2008-21-01-44-0000330, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2006. Ajustes formulados a Tarjetas Cuscatlán, S.A.
- f. Proceso 2010-21-01-44-0000859, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2008. Ajustes formulados a Tarjetas Cuscatlán, S.A. Al 31 de diciembre de 2012 se encontraba en vía administrativa.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32 Compromisos y Contingencias (continuación)

De acuerdo con los términos de la fusión, todas las contingencias que traían las entidades fusionadas pasaron bajo la responsabilidad de Cititarjetas de Guatemala, Limitada.

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Grupo, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de los litigios detallados anteriormente sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2013 para cubrir posibles pérdidas por estos asuntos.

iii. Citivalores, S.A.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se tiene pendiente de resolución ajustes derivados de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria por un reclamo de impuesto adicional por un monto de Q6,766,776 más multas e intereses, que corresponde a ajuste de impuesto sobre la renta del período terminado el 31 de diciembre de 2000.

De acuerdo con la opinión de la administración y los abogados del Grupo, se estima que hay posibilidad que el resultado de este litigio sea favorable, por lo que en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013, no se ha registrado provisión alguna para cubrir posibles pérdidas por este reclamo.

• Actividades de Casa de Bolsa

Cumplimiento con las Regulaciones de Bolsa de Valores Nacional, S.A.

La Casa de Bolsa se encuentra inscrita y opera un puesto de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. la cual ha emitido normativas que regulan los puestos de bolsa.

Actividades Bursátiles

La Casa de Bolsa en su calidad de agente de bolsa mantiene una responsabilidad solidaria ante terceros por las operaciones financieras que administra por su cuenta.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Productos:		
Intereses	4,891,199	8,436,958
Productos por servicios	3,193,608	3,461,814
Arrendamientos	1,282,763	1,573,337
Otros ingresos	44,434,898	30,200,866
	<u>53,802,468</u>	<u>43,672,975</u>
Gastos:		
Servicios y arrendamientos (*)	167,652,752	152,689,272
Intereses	12,310,030	19,738,308
Servicios administrativos	876,437	869,818
Comisiones	46,261	37,784
	<u>180,885,480</u>	<u>173,335,182</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se registraron gastos por compensación de funcionarios y gerentes por Q4,869,830 (Q4,603,646 en 2012).

(*) En estos saldos se incluyen gastos por servicios tecnológicos, asistencia técnica, procesamiento de datos, comunicaciones, parqueo, actividades de AML, seguro corporativo, arrendamientos, entre otros.

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	241,002,063	149,879,434
Inversiones	749,269,401	362,000,000
Cuentas por cobrar	923,460	3,547,173
	<u>991,194,924</u>	<u>515,426,607</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Pasivos:		
Créditos obtenidos	1,438,891,395	1,087,554,038
Obligaciones depositarias	101,407,277	46,316,896
Cuentas por pagar	7,201,895	3,477,452
	<u>1,547,500,567</u>	<u>1,137,348,386</u>

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2013 hay saldos pendientes de liquidar por operaciones de reporto bajo acuerdos de recompra por Q819,993,864 (Q240,379,724 para 2012) los cuales están registrados en cuentas de orden (ver nota 30).

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

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

34 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	69,405,253	63,727,294
Inversiones	26,765,271	65,406,624
Cartera de créditos	143,517,353	153,024,771
Productos financieros por cobrar	1,016,692	2,262,601
Van	<u>240,704,569</u>	<u>284,421,290</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2013 US\$	2012 US\$
Vienen	240,704,569	284,421,290
Cuentas por cobrar	459,701	3,394,805
Inversiones permanentes	775,906	968,279
Bienes realizables	414,103	1,374,116
	<u>242,354,279</u>	<u>290,158,490</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	210,287,853	219,198,115
Créditos obtenidos	183,500,000	144,825,000
Gastos financieros por pagar	167,572	123,055
Cuentas por pagar	6,666,017	7,836,027
Créditos diferidos	12,524	8,069
Otras cuentas acreedoras	298,635	654,907
	<u>400,932,601</u>	<u>372,645,173</u>
Posición neta	<u>(158,578,322)</u>	<u>(82,486,683)</u>

35 Administración de Riesgos

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de Crédito**

Es el riesgo que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Grupo no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debería hacer al Grupo de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Grupo adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de concentración por deudor. Adicionalmente, el Comité de Riesgo de Créditos evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Grupo y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

A pesar que el Grupo está expuesto a pérdidas relacionadas con créditos, no se espera que la contraparte incumpla con sus obligaciones debido a su calificación crediticia.

- **Riesgo de Mercado**

Es el riesgo que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Administración de Riesgos (continuación)

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero, límites respecto del monto máximo de pérdida para el cierre de las posiciones y la protección del capital por medio del manejo de riesgo de tasa de interés mediante mecanismos de protección de capital frente al riesgo cambiario.

Como parte de sus operaciones, el Grupo 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 2013, el Banco tiene suscritos 50 de estos contratos (69 en 2012), con vencimientos menores a un año. Los valores nominales de los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2013 totalizan un monto de US\$22,328,213 para 42 contratos de compras y US\$1,096,611 para 8 contratos de ventas (US\$60,949,136 para 49 contratos de compras y US\$2,146,678 para 20 contratos de ventas en 2012). De acuerdo con las tasas de cambio en el mercado cambiario de la República de Guatemala, al 31 de diciembre de 2013 estos contratos tienen un valor razonable de ganancia no realizada por Q1,168,037 (Q3,745,512 en 2012) registrada en cuentas por cobrar y un valor razonable de pérdida no realizada por Q315,823 (Q3,907,042 en 2012) 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 de Liquidez y Financiamiento**

Consiste en el riesgo que el Grupo no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Administración de Riesgos (continuación)

Las políticas de administración de riesgo, en adición al mantenimiento del encaje regulatorio, establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben mantenerse en instrumentos de alta liquidez, límites de composición de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de duración.

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Consiste en el riesgo que los servicios y productos del Grupo 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 del Grupo.

El Grupo minimiza este riesgo, por medio de las funciones que realiza el Oficial de Cumplimiento, quien verifica la adecuada aplicación de las políticas de “Conozca a su Cliente y Conozca a su Empleado”, las cuales comprenden el establecimiento de procedimientos, políticas y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas, auxiliándose de un software adquirido para dicha actividad.

- **Riesgo de Tasa de Interés**

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado. Para reducir la exposición al riesgo de tasa de interés, el Grupo se asegura que las transacciones de activos y pasivos se contraten bajo condiciones similares y con un margen que provea un adecuado retorno. Los detalles referentes a las tasas de interés aplicables a los instrumentos financieros se revelan en sus respectivas notas a los estados financieros.

- **Riesgo Operacional**

Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos, o de hechos externos.

- **Riesgo Regulatorio**

Es el riesgo de pérdida que se origina por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera el Grupo. También incluye cualquier pérdida que pudiera surgir de cambios en requisitos regulatorios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Riesgo de Solvencia**

Es el riesgo de pérdida que se origina de la posibilidad de que el Grupo no tenga suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones o por falta de capacidad del Grupo de acceder a mercados de capital para recaudar los fondos requeridos.

- **Riesgo País**

Es el riesgo de pérdidas asociadas 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.

36 Planes de la Administración

Derivado de una estrategia corporativa para optimizar la estructura del Grupo Financiero Citibank Guatemala, la administración del Grupo tiene planes para fusionar Citivalores, S.A. (que será la entidad absorbida) con la entidad relacionada Grupo Inmobiliario Céntrica, S.A. (que será la entidad absorbente) durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2014.

En el primer trimestre del 2014 se tiene planificado realizar las respectivas asambleas extraordinarias totalitarias de accionistas para discutir y aprobar la fusión; y durante el segundo trimestre del 2014 se formalizaría y completaría el proceso de fusión. Al concretarse este proceso, Citivalores, S.A. se disolvería y los activos, pasivos, contingencias, derechos y obligaciones de ésta serían asumidos por la entidad absorbente.

37 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza el Grupo difieren en algunos aspectos de las normas internacionales de información financiera como se indica a continuación:

a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido

El MIC establece que el Grupo debe reconocer sus ingresos por intereses sobre la cartera de créditos utilizando el método contable de lo percibido.

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

b. Valuación de activos crediticios

El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de activos crediticios integrada por provisiones genéricas y específicas, totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida.

Dicha estimación en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37 Bases de Presentación (continuación)

Las NIIF establecen que deben realizarse estudios de deterioro de los activos crediticios por lo menos una vez al año y deberá crearse las reservas para riesgos crediticios que se estimen necesarias considerando entre otros, el desempeño de cobro, experiencia conforme el paso del tiempo, etc.

c. Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables

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

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

Las NIIF indican que se clasificará a un activo no corriente como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, se medirán al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de ventas. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia.

d. Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles

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

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

e. Registro de la depreciación de activos revaluados

El MIC establece que la depreciación de activos revaluados se debite en el capital contable.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37 Bases de Presentación (continuación)

- f. Derecho de llave
El MIC establece que el derecho de llave se amortiza.
- Las NIIF establecen que los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amorticen. Asimismo, establecen que se lleve a cabo anualmente una prueba de deterioro.
- g. Operaciones de reporto
El MIC establece que las inversiones que garanticen operaciones de reporto se rebajen del activo y se registren en cuentas de orden.
- Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, se mantenga ésta registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.
- h. 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 NIIF los costos de transacción deben formar parte de la determinación de la tasa de interés efectiva y se amortizan durante el plazo del activo o pasivo financiero.
- i. Beneficios a empleados
El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.
- Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse como pasivo en el momento en que se termina el vínculo laboral.
- j. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable
El MIC establece que ciertas reservas de pasivo, tales como reserva para eventualidades, valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones, deben registrarse en el capital contable.
- Las NIIF establecen que, reservas tales como aquellas para valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones se registren regularizando el activo o en el pasivo, según corresponda, con cargo a los resultados del año. Las reservas para eventualidades no son permitidas.
- k. 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 Consolidados

37 Bases de Presentación (continuación)

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

- l. Presentación de partidas de ingreso o gasto como partidas extraordinarias
El MIC contempla el registro y la presentación de partidas relativas a productos y gastos extraordinarios.

Las NIIF no permiten el registro de este tipo de partidas.

- m. Consolidación de estados financieros e inversiones permanentes
El MIC establece que el Banco debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria., adicionalmente el MIC establece que las inversiones permanentes en acciones se registren utilizando el método del costo

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

- n. Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido
Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva. En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio según sus registros contables se unifican a su valor en libros.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37 Bases de Presentación (continuación)

o. Algunas divulgaciones requeridas por las 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 dichos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

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

q. Impuesto sobre la renta diferido

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

r. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

Las NIIF establecen que debe evaluarse al final de cada año si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio se 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.