

Cititarjetas de Guatemala, Limitada

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

con cifras correspondientes para 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Movimientos del Capital Contable

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Cititarjetas de Guatemala, Limitada:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cititarjetas de Guatemala, Limitada (la “Compañía”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Compañía de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

(Continúa)

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

Opinión

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

Énfasis en Asuntos

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

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 28 a los estados financieros. Existen reclamos de impuestos adicionales derivados de revisiones fiscales. A la fecha de nuestro dictamen no es posible determinar el resultado final de estos reclamos por lo que, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no se ha contabilizado ninguna provisión para cubrir posibles pagos de impuestos adicionales y recargos. La Compañía 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 la nota 31 a los estados financieros. En octubre de 2014 Citigroup anunció la implementación de medidas estratégicas orientadas a concentrarse en negocios en mercados donde tiene mayor escala y potencial de crecimiento. Como parte de esas medidas Citigroup tomó la decisión de iniciar la venta de sus negocios de consumo en once mercados, entre los cuales se encuentra Guatemala. A la fecha de los estados financieros adjuntos, los correspondientes procesos de venta se han iniciado. Al finalizar estos procesos, si se hubiere llegado a algún acuerdo preliminar con un tercero, tal venta se estaría sometiendo a la aprobación de las autoridades regulatorias correspondientes.



Lic. Vilma Monroy de León
Colegiado No. CPA – 231

20 de febrero de 2015

Balance General

Al 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013
(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	94,248,448	208,808,546
Inversiones (nota 5)	57,040,376	1,321,000,000
Cartera de créditos, neto (nota 6)	300,216,626	325,536,185
Productos financieros por cobrar (nota 27)	10,274	393,923
Cuentas por cobrar (nota 7)	46,290,935	73,344,489
Bienes realizables (nota 8)	-	-
Inversiones permanentes, neto (nota 9)	9,711,295	10,580,875
Inmuebles y muebles, neto (nota 10)	15,269,269	15,935,553
Cargos diferidos, neto (nota 11)	2,137,490	3,654,757
	<u>524,924,713</u>	<u>1,959,254,328</u>
Pasivo y Capital Contable		
Créditos obtenidos (nota 12)	22,790,250	1,391,843,175
Gastos financieros por pagar (nota 13)	648	801,658
Cuentas por pagar (nota 14)	108,757,270	152,224,240
Provisiones (nota 15)	9,937,751	8,057,967
Total pasivo	<u>141,485,919</u>	<u>1,552,927,040</u>
Capital contable (notas 16 y 17)	383,438,794	406,327,288
Compromisos y contingencias (nota 28)	<u>524,924,713</u>	<u>1,959,254,328</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 25)	<u>2,869,935,263</u>	<u>3,443,323,184</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados

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

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014	2013
	Q	Q
Productos financieros (nota 18)	258,530,851	274,506,778
Gastos financieros (nota 18)	<u>(25,373,922)</u>	<u>(33,861,539)</u>
Margen por inversión	<u>233,156,929</u>	<u>240,645,239</u>
Productos por servicios (nota 19)	10,468,374	12,039,306
Gastos por servicios (nota 19)	<u>(95,988)</u>	<u>(533,467)</u>
Margen por servicios	<u>10,372,386</u>	<u>11,505,839</u>
Otros productos y gastos de operación, neto (nota 20):		
Productos de operación	5,614,215	2,970,143
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(41,640,759)</u>	<u>(47,232,267)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(36,026,544)</u>	<u>(44,262,124)</u>
Margen operacional bruto	207,502,771	207,888,954
Gastos de administración (nota 21)	<u>(160,578,768)</u>	<u>(144,441,188)</u>
Margen operacional neto	46,924,003	63,447,766
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 22)	18,533,778	28,265,990
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 23)	<u>5,407,224</u>	<u>(3,286,860)</u>
Ganancia bruta	70,865,005	88,426,896
Impuesto sobre la renta (nota 24)	<u>(18,831,894)</u>	<u>(17,002,294)</u>
Ganancia neta	<u>52,033,111</u>	<u>71,424,602</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Movimientos del Capital Contable*Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2014 Q	2013 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 16):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>164,355,000</u>	<u>164,355,000</u>
Reserva legal (nota 3 j):		
Saldo al inicio del año	42,464,703	38,496,392
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>3,571,230</u>	<u>3,968,311</u>
Saldo al final del año	<u>46,035,933</u>	<u>42,464,703</u>
Revaluación de activos (nota 10):		
Saldo al inicio del año	5,198,753	5,426,744
Depreciación del año	<u>(269,444)</u>	<u>(227,991)</u>
Saldo al final del año	<u>4,929,309</u>	<u>5,198,753</u>
Provisión de beneficios a empleados (notas 3f y 15):		
Saldo al inicio del año	(10,832,550)	(7,112,007)
Provisión del año	<u>(1,926,161)</u>	<u>(3,720,543)</u>
Saldo al final del año	<u>(12,758,711)</u>	<u>(10,832,550)</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	205,141,382	216,935,091
Ganancia neta	<u>52,033,111</u>	<u>71,424,602</u>
	<u>257,174,493</u>	<u>288,359,693</u>
Menos:		
Dividendos decretados (nota 17)	(72,726,000)	(79,250,000)
Traslado a reserva legal	<u>(3,571,230)</u>	<u>(3,968,311)</u>
	<u>(76,297,230)</u>	<u>(83,218,311)</u>
Saldo al final del año	<u>180,877,263</u>	<u>205,141,382</u>
Total capital contable	<u><u>383,438,794</u></u>	<u><u>406,327,288</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	97,413,515	115,249,853
Cobro por comisiones	152,727,980	159,256,926
Cobro por servicios	9,285,128	12,039,306
Pago por intereses	(3,370,285)	(2,929,134)
Pago por comisiones	-	(1,147,175)
Pago por servicios	(95,988)	(533,467)
Pago por gastos de administración	(205,751,275)	(177,549,305)
Ganancia cambiaria (neto)	1,150,152	305,814
Ganancia por tenencia o explotación de bienes realizables (neto)	23,859	104,148
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	29,077,886,065	9,949,022,860
Egreso por inversión	(28,847,886,065)	(10,177,674,147)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	6,671,488,098	8,203,795,976
Egreso por desembolsos	(6,675,190,229)	(8,260,050,415)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	8,409,020,705	9,904,510,269
Egreso por amortización de créditos	(9,778,874,642)	(9,235,306,974)
Impuesto sobre la renta pagado	(18,572,443)	(16,873,399)
Otros ingresos y egresos (neto)	29,875,601	44,539,040
Flujo neto de efectivo (usado) procedente de las actividades de operación	(1,080,869,824)	516,760,176
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	869,580	2,027,325
Egreso por inversión	-	(459,857)
Dividendos recibidos	4,464,063	2,664,329
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	-	44,000
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(257,541)	(105,246)
Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de inversión	5,076,102	4,170,551
Van	(1,075,793,722)	520,930,727

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

	2014 Q	2013 Q
Vienen	<u>(1,075,793,722)</u>	<u>520,930,727</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(72,726,000)</u>	<u>(79,250,000)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiación	<u>(72,726,000)</u>	<u>(79,250,000)</u>
(Disminución) aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	(1,148,519,722)	441,680,727
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,299,808,546</u>	<u>858,127,819</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>151,288,824</u>	<u>1,299,808,546</u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2014 Q	2013 Q
Disponibilidades (nota 4)	94,248,448	208,808,546
Equivalentes de efectivo (nota 5)	<u>57,040,376</u>	<u>1,091,000,000</u>
	<u>151,288,824</u>	<u>1,299,808,546</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

1 Operaciones

Cititarjetas de Guatemala, Limitada (la “Compañía”) fue constituida por tiempo indefinido bajo las leyes de la República de Guatemala mediante escritura pública No.6 del 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 conexa, relacionada, complementaria o subsidiaria de las anteriores.

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

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

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

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

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

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros (nota 27), Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

b Base de Medición

Los activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo. 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 3e.

c Moneda de Presentación

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

d Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros la administración de la Compañía 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 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 y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración de la Compañía.

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

a Instrumentos Financieros

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

i. Equivalentes de Efectivo

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

ii. Inversiones

El portafolio de inversiones en valores comprende operaciones de reporto.

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

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

iii. Cartera de Créditos

- **Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes y Otros**

De acuerdo con el MIC, la cartera de créditos representa el importe de los saldos de las cuentas por cobrar por tarjeta de crédito en moneda nacional o moneda extranjera, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de saldos en moneda extranjera. Las comisiones percibidas y cualquier costo incremental relacionados con los saldos por cobrar por tarjeta de crédito se registran directamente en los resultados del año.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

En caso 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.

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

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

De acuerdo con las regulaciones existentes, la Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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 establecidos fiscalmente. Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Edificios y edificios revaluados	5
Mobiliario y equipo de oficina	20
Equipo de cómputo	33.33
Mejoras a propiedades propias	10
Equipos especiales	10

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

A partir del 1 de enero de 2014, el costo y la depreciación acumulada de los activos totalmente depreciados permanecen en sus respectivas cuentas hasta que estos activos son vendidos o retirados.

d Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas se difieren y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 10% anual. A partir del 1 de enero de 2013 las licencias de programas informáticos se amortizan por el método de línea recta, a razón del 20% anual. Las licencias de programas informáticos adquiridas antes de esta fecha se amortizan a razón del 33.33% anual.

e Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor de la Compañía.

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. Si el avalúo es menor al monto registrado contablemente se crea una reserva de valuación contra los resultados del año, caso contrario se registra una utilidad por realizar en otras cuentas acreedoras.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

Cuando se vende un bien realizable, 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.

f 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, la Compañía provisiona mensualmente contra resultados, la proporción equivalente a las indemnizaciones por finalización de relación laboral que reconozca a sus empleados, ya sea por virtud de lo establecido en el Código de Trabajo, en pactos colectivos de condiciones de trabajo, por políticas expresamente establecidas por la entidad o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

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 Compañía 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 del capital contable.

g Provisión para Redención de Millas

La Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

h Reconocimientos de Ingresos

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 y cargos por servicio:

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

El registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no hayan sido efectivamente percibidos, se reconocen como gastos contra la cuenta de productos por cobrar en la que hayan sido registrados inicialmente. Se exceptúan los cargos que se capitalicen en cuentas de tarjetas de crédito, que no serán extornados.

- iii. Intereses por extra-financiamiento:

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

- iv. Intereses por mora:

La Compañía cobra interés por mora sobre el monto de los pagos mínimos no realizados por el tarjetahabiente, 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 dichos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

- v. Comisiones sobre consumos en establecimientos afiliados:

La Compañía tiene la política de cobrar a la entidad liquidadora de las transacciones de la cartera de tarjetahabientes, una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúen en los establecimientos locales afiliados, la cual al 31 de diciembre de 2014 y 2013 oscila entre 0.75% y 6%. Estas comisiones se reconocen como producto al momento de su liquidación.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

- vi. **Dividendos:**
Para las inversiones que se registran bajo el método de costo, en el estado de resultados se registran ingresos por dividendos sólo en la medida que la Compañía recibe el producto de la distribución de ganancias acumuladas, después de la fecha de adquisición y se contabilizan bajo el método de lo devengado.

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.

j 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. La Compañía contabiliza en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior

k Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

l Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

m 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.

Notas a los Estados Financieros

n 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.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Bancos del país	49,241,909	177,040,366
Total moneda nacional	<u>49,241,909</u>	<u>177,040,366</u>
Moneda extranjera:		
Bancos del país	28,489,893	14,507,778
Bancos del exterior	16,516,646	17,260,402
Total moneda extranjera	<u>45,006,539</u>	<u>31,768,180</u>
	<u>94,248,448</u>	<u>208,808,546</u>

5 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional		
En operaciones de reporto:		
Operaciones de reporto garantizadas con		
Certificados de Depósito a Plazo		
emitidos por el Banco de Guatemala		
con rendimiento anual del 3.75% (entre		
0.20% y 0.44% en 2013) y		
vencimientos durante enero de 2015		
(entre enero a marzo y de mayo a junio		
de 2014 para 2013)	57,040,376	1,321,000,000
Total de inversiones	<u>57,040,376</u>	<u>1,321,000,000</u>

Dentro de las inversiones al 31 de diciembre de 2014 se incluyen equivalentes de efectivo por Q57,040,376 (Q1,091,000,000 en 2013).

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
De consumo	267,310,200	297,498,285
Empresariales menores	4,118,859	3,807,192
Empresariales mayores	-	200,802
Total moneda nacional	<u>271,429,059</u>	<u>301,506,279</u>
Moneda extranjera:		
De consumo	41,280,319	39,681,560
Empresariales menores	3,313,161	2,190,378
Empresariales mayores	-	183,462
Total moneda extranjera	<u>44,593,480</u>	<u>42,055,400</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>316,022,539</u>	<u>343,561,679</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(7,617,148)	(10,032,327)
Genérica	(8,188,765)	(7,993,167)
Total estimación por valuación	<u>(15,805,913)</u>	<u>(18,025,494)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>300,216,626</u>	<u>325,536,185</u>

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	%	%
Créditos en moneda nacional	33.00 y 60.00	33.00 y 60.00
Créditos en moneda extranjera	12.00 y 49.32	12.00 y 49.32

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>257,663,993</u>	<u>288,184,529</u>
Vencidos:		
En cobro administrativo	13,764,836	13,321,520
En cobro judicial	<u>230</u>	<u>230</u>
	<u>13,765,066</u>	<u>13,321,750</u>
Total moneda nacional	<u>271,429,059</u>	<u>301,506,279</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>43,301,550</u>	<u>41,392,741</u>
Vencidos:		
En cobro administrativo	<u>1,291,930</u>	<u>662,659</u>
Total moneda extranjera	<u>44,593,480</u>	<u>42,055,400</u>
Total cartera de créditos	<u>316,022,539</u>	<u>343,561,679</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos de la cartera de créditos por área geográfica están en la República de Guatemala.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>18,025,494</u>	<u>15,098,373</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	41,640,759	46,292,632
Diferencial cambiario neto	<u>-</u>	<u>100,256</u>
	<u>41,640,759</u>	<u>46,392,888</u>
Van	<u>59,666,253</u>	<u>61,491,261</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	59,666,253	61,491,261
Menos cargos por:		
Saldos de tarjeta de crédito aplicados a la estimación	(43,860,340)	(43,465,767)
Saldo al final del año	<u>15,805,913</u>	<u>18,025,494</u>

Las cuentas individuales correspondientes a las aplicaciones a la estimación por valuación de cartera de créditos, se mantienen en un registro auxiliar que permite continuar con la gestión de cobranza.

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	41,640,759	46,292,632
Bienes realizables (nota 8)	-	851,756
Inversiones permanentes (nota 9)	-	87,879
	<u>41,640,759</u>	<u>47,232,267</u>

7 Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar (Banco Citibank de Guatemala, S.A.)	23,476,753	34,981,967
Cuentas por liquidar extrafinanciamientos (Banco Citibank de Guatemala, S.A.)	7,092,108	9,864,449
Diferencia de precio en operaciones de reporto	2,959,624	-
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,882,788	2,002,359
Incoming local	16,283	11,690,215
Otros	1,575,764	4,347,853
	<u>37,003,320</u>	<u>62,886,843</u>
Van	37,003,320	62,886,843

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>37,003,320</u>	<u>62,886,843</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar (Banco Citibank de Guatemala, S.A.)	8,685,614	9,970,765
Otros	<u>602,001</u>	<u>486,881</u>
	<u>9,287,615</u>	<u>10,457,646</u>
	<u><u>46,290,935</u></u>	<u><u>73,344,489</u></u>

8 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Inmuebles	765,410	1,348,496
Menos: Estimación por valuación	<u>(765,410)</u>	<u>(1,348,496)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

El movimiento contable de la estimación por valuación de bienes realizables se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,348,496	1,079,257
Más:		
Provisión del año cargada a resultados	<u>-</u>	<u>851,756</u>
	<u>1,348,496</u>	<u>1,931,013</u>
Menos:		
Aplicaciones del año	<u>(583,086)</u>	<u>(582,517)</u>
Saldo al final del año	<u><u>765,410</u></u>	<u><u>1,348,496</u></u>

Notas a los Estados Financieros

9 Inversiones Permanentes, neto

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal por acción		Costo de la inversión Total	
			US\$	Q	US\$	Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Banco Citibank de Guatemala, S.A. (a)	0.46	20,389	-	100	-	2,038,900
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.11	2,428,681	-	0.98777	-	2,398,978
Transacciones Universales, S.A.	0.27	336	-	1,000	-	336,000
						<u>4,773,878</u>
Moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	19.30	2,355	1		686,423	5,214,583
Sub-total						<u>9,988,461</u>
Menos: estimación por valuación						<u>(277,166)</u>
Total						<u><u>9,711,295</u></u>

Notas a los Estados Financieros

9 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal por acción		Costo de la inversión Total	
			US\$	Q	US\$	Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Banco Citibank de Guatemala, S.A. (a)	0.46	20,389	-	100	-	2,038,900
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.11	2,428,681	-	0.98777	-	2,398,978
Transacciones Universales, S.A.	0.27	336	-	1,000	-	336,000
						<u>4,773,878</u>
Moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A	21.82	2,662	1	-	775,906	6,084,163
Sub-total						<u>10,858,041</u>
Menos: estimación por valuación						<u>(277,166)</u>
Total						<u>10,580,875</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

- (a) La entidad Banco Citibank de Guatemala, S.A. es entidad regulada y supervisada por la Superintendencia de Bancos de Guatemala y forma parte del Grupo Financiero Citibank de Guatemala (ver nota 27).
- (b) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (nota 20):

Entidad	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. por US\$338,908 en 2014 y US\$342,239 en 2013	2,634,163	2,664,329
Banco Citibank de Guatemala, S.A. por US\$240,009	1,829,900	-
	<u>4,464,063</u>	<u>2,664,329</u>

- (c) El movimiento contable de la estimación por valuación de inversiones permanentes se detalla a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	277,166	189,287
Provisión del año cargada a resultados	-	87,879
Saldo al final del año	<u>277,166</u>	<u>277,166</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inmuebles y Muebles, neto

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

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Edificios	2,953,533	-	-	-	2,953,533
Terrenos	7,436,402	-	-	-	7,436,402
Mejoras a propiedades propias	-	-	1,823,938	(989,121)	834,817
Mobiliario y equipo de oficina	1,106,731	-	-	(232,219)	874,512
Equipo de cómputo	680,827	247,749	-	(10,099)	918,477
Programas	12,062	-	(12,062)	-	-
Equipos especiales	1,759,950	9,792	-	-	1,769,742
	<u>13,949,505</u>	<u>257,541</u>	<u>1,811,876</u>	<u>(1,231,439)</u>	<u>14,787,483</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios	(1,218,130)	(147,677)	-	-	(1,365,807)
Mejoras a propiedades propias	-	(545,157)	(1,172,477)	989,121	(728,513)
Mobiliario y equipo de oficina	(684,211)	(258,637)	-	231,043	(711,805)
Equipo de cómputo	(511,823)	(159,707)	-	5,330	(666,200)
Programas	(11,725)	(337)	-	-	(12,062)
Equipos especiales	(786,816)	(176,320)	-	-	(963,136)
	<u>(3,212,705)</u>	<u>(1,287,835)</u>	<u>(1,172,477)</u>	<u>1,225,494</u>	<u>(4,447,523)</u>
	<u>10,736,800</u>	<u>(1,030,294)</u>	<u>639,399</u>	<u>(5,945)</u>	<u>10,339,960</u>
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	2,006,504	-	-	-	2,006,504
Edificios	4,974,354	-	-	-	4,974,354
	<u>6,980,858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,980,858</u>
Depreciación acumulada edificios revaluados	(1,782,105)	(269,444)	-	-	(2,051,549)
	<u>5,198,753</u>	<u>(269,444)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,929,309</u>
Total	<u>15,935,553</u>	<u>(1,299,738)</u>	<u>639,399</u>	<u>(5,945)</u>	<u>15,269,269</u>

- (a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 la Compañía reclasificó del rubro de cargos diferidos al rubro de bienes inmuebles y muebles, los saldos por mejoras a propiedades propias con valor en libros por Q651,461. Mediante esta reclasificación se rebajó del rubro de gastos por amortizar – acondicionamiento y remodelación de oficinas un valor de costo por Q1,823,938 y de amortización acumulada por Q1,172,477 (ver nota 11).

Notas a los Estados Financieros

10 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Edificios	2,953,533	-	-	-	2,953,533
Terrenos	7,436,402	-	-	-	7,436,402
Mobiliario y equipo de oficina	1,189,739	-	-	(83,008)	1,106,731
Equipo de cómputo	1,158,693	93,858	-	(571,724)	680,827
Programas	12,062	-	-	-	12,062
Equipos especiales	1,748,562	11,388	-	-	1,759,950
	<u>14,498,991</u>	<u>105,246</u>	<u>-</u>	<u>(654,732)</u>	<u>13,949,505</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios	(1,070,453)	(147,677)	-	-	(1,218,130)
Mobiliario y equipo de oficina	(526,087)	(226,363)	-	68,239	(684,211)
Equipo de cómputo	(801,842)	(269,855)	-	559,874	(511,823)
Programas	(7,705)	(4,020)	-	-	(11,725)
Equipos especiales	(611,580)	(175,236)	-	-	(786,816)
	<u>(3,017,667)</u>	<u>(823,151)</u>	<u>-</u>	<u>628,113</u>	<u>(3,212,705)</u>
	<u>11,481,324</u>	<u>(717,905)</u>	<u>-</u>	<u>(26,619)</u>	<u>10,736,800</u>
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	2,006,504	-	-	-	2,006,504
Edificios	4,974,354	-	-	-	4,974,354
	<u>6,980,858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,980,858</u>
Depreciación acumulada edificios revaluados	(1,554,114)	(227,991)	-	-	(1,782,105)
	<u>5,426,744</u>	<u>(227,991)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,198,753</u>
Total	<u>16,908,068</u>	<u>(945,896)</u>	<u>-</u>	<u>(26,619)</u>	<u>15,935,553</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013 la Compañía dio de baja bienes muebles totalmente depreciados por Q604,706.

Notas a los Estados Financieros

11 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	780,063	2,026,642
Acondicionamiento y remodelación de oficinas (ver nota 10)	-	1,823,938
Activos intangibles (a)	12,062	-
	<u>792,125</u>	<u>3,850,580</u>
Amortización acumulada	<u>(586,594)</u>	<u>(2,518,865)</u>
	<u>205,531</u>	<u>1,331,715</u>
Gastos anticipados:		
Materiales y suministros	1,931,959	2,323,042
	<u>2,137,490</u>	<u>3,654,757</u>

- (a) Como consecuencia de la entrada en vigencia del Decreto No. 10-2012 Ley de Actualización Tributaria, a partir del 1 de enero de 2014 la Compañía registra como cargos diferidos – activos intangibles, los montos correspondientes a derechos sobre programas informáticos y sus licencias. En el 2013, estos saldos se presentaban en el rubro de inmuebles y muebles, por lo que durante el 2014 la Compañía realizó la respectiva reclasificación contable, rebajando del rubro de programas un valor de costo por Q12,062 (ver nota 10)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	2,518,865	2,163,503
Más:		
Amortización del año cargada a gasto	486,785	742,109
Menos:		
Bajas por activos totalmente amortizados	(1,246,579)	(386,747)
Traslado al rubro de bienes inmuebles y muebles (ver nota 10)	(1,172,477)	-
Saldo al final del año	<u>586,594</u>	<u>2,518,865</u>

Notas a los Estados Financieros

12 Créditos Obtenidos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Citibank, N.A. Puerto Rico Branches:		
Préstamos fiduciarios por US\$3,000,000 (US\$177,500,000 en 2013) con tasa de interés anual de 0.22% (entre 0.22% al 0.40% en 2013) y vencimiento en enero 2015 (para 2013 vencimientos por US\$56,000,000 de enero a marzo, por US\$17,000,000 de mayo a julio y por US\$104,500,000 de septiembre a noviembre de 2014).	22,790,250	1,391,843,175
	<u>22,790,250</u>	<u>1,391,843,175</u>

13 Gastos Financieros por Pagar

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 corresponde a intereses por pagar por créditos obtenidos en moneda extranjera por US\$85 equivalentes a Q648 (US\$102,234 equivalentes a Q801,658 en 2013).

14 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas:		
Acreedores	44,925,125	53,603,374
Gastos por pagar	27,029,934	47,182,850
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	2,508,742	2,738,505
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 24)	1,712,262	1,452,811
Retenciones	829,485	4,779,214
Otras obligaciones:		
Compañías relacionadas	10,000,000	17,766,764
Obligaciones por administración:		
Cobros por cuenta ajena	7,699,300	6,800,673
Cheques caducados	68,255	112,415
Van	<u>94,773,103</u>	<u>134,436,606</u>

Notas a los Estados Financieros

		31 de diciembre	
		2014	2013
		Q	Q
	Vienen	94,773,103	134,436,606
	Sobregiros	-	12,629
	Otras	260,989	40,629
	Total moneda nacional	<u>95,034,092</u>	<u>134,489,864</u>
Moneda extranjera:			
Obligaciones inmediatas:			
	Acreedores	13,094,979	15,179,915
	Gastos por pagar	598,334	2,050,124
	Sobregiros	-	30,690
	Otras	29,865	473,647
	Total moneda extranjera	<u>13,723,178</u>	<u>17,734,376</u>
		<u>108,757,270</u>	<u>152,224,240</u>

15 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2014	2013
		Q	Q
	Beneficios a empleados (indemnizaciones laborales)	8,776,908	7,014,014
	Bonificaciones	1,041,954	949,164
	Aguinaldos	118,889	94,789
		<u>9,937,751</u>	<u>8,057,967</u>

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

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2014	2013
		Q	Q
	Saldo al inicio del año	7,014,014	5,174,545
Más:			
	Provisión del año cargada al capital contable	1,926,161	3,720,543
	Provisión del año cargada a resultados	1,546,328	1,352,056
	Van	<u>10,486,503</u>	<u>10,247,144</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	10,486,503	10,247,144
Menos:		
Pagos efectuados en el año	(1,709,595)	(3,233,130)
Saldo al final del año	<u>8,776,908</u>	<u>7,014,014</u>

16 Capital Pagado

La Compañía se constituyó como una sociedad de responsabilidad limitada y el capital social pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está representado por las siguientes aportaciones:

Socio	% Participación	Monto de aportación Q
Administradora de Valores de Guatemala, S.A.	99.81	164,040,000
Yonder Investment Corporation	0.19	315,000
	<u>100.00</u>	<u>164,355,000</u>

17 Dividendos Decretados

- De conformidad con el acta de Junta General Ordinaria Totalitaria de Socios No. JS/05/2014 del 3 de junio de 2014 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2013, un dividendo de US\$9,300,000 registrados contablemente por un monto de Q72,726,000.
- De conformidad con el acta de Junta General Ordinaria Totalitaria de Socios No. JS/04/2013 del 3 de diciembre de 2013 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2012, 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.

Notas a los Estados Financieros

18 Margen por Inversión

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	96,564,082	104,815,332
Disponibilidades	465,784	1,423,372
	<u>97,029,866</u>	<u>106,238,704</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	152,204,219	158,577,077
Otras	523,761	679,849
	<u>152,727,980</u>	<u>159,256,926</u>
Otros productos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	8,773,005	9,011,148
Total productos financieros	<u>258,530,851</u>	<u>274,506,778</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Créditos obtenidos	<u>(3,370,285)</u>	<u>(2,929,134)</u>
Otros gastos financieros:		
Beneficios adicionales	(22,003,637)	(29,785,231)
Comisiones	-	(1,147,174)
	<u>(22,003,637)</u>	<u>(30,932,405)</u>
Total gastos financieros	<u>(25,373,922)</u>	<u>(33,861,539)</u>
Margen por inversión	<u>233,156,929</u>	<u>240,645,239</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Margen por Servicios

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos por servicios:		
Manejo de cuenta	4,352,607	6,210,073
Comisiones por servicios diversos	3,310,417	3,121,243
Servicios administrativos	2,805,350	2,707,990
Total productos por servicios	<u>10,468,374</u>	<u>12,039,306</u>
Gastos por servicios:		
Otros	(95,988)	(533,467)
Total gastos por servicios	<u>(95,988)</u>	<u>(533,467)</u>
Margen por servicios	<u>10,372,386</u>	<u>11,505,839</u>

20 Otros Productos y Gastos de Operación, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos de operación:		
Dividendos recibidos (nota 9)	4,464,063	2,664,329
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	1,150,152	305,814
Total productos de operación	<u>5,614,215</u>	<u>2,970,143</u>
Gastos de operación:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(41,640,759)	(47,232,267)
Total gastos de operación	<u>(41,640,759)</u>	<u>(47,232,267)</u>
	<u>(36,026,544)</u>	<u>(44,262,124)</u>

Notas a los Estados Financieros

21 Gastos de Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Mercadeo y publicidad	44,764,239	39,296,686
Funcionarios y empleados	36,618,786	28,961,787
Honorarios profesionales	31,806,366	31,310,628
Cuota Visa	10,767,979	10,513,727
Teléfono	3,702,749	6,140,532
Arrendamientos (nota 28)	2,933,089	4,252,310
Correos	2,798,235	3,533,084
Impuestos, arbitrios y contribuciones	2,029,120	1,014,703
Depreciaciones y amortizaciones (b)	1,774,620	1,565,260
Energía eléctrica	1,760,228	2,672,144
Reparaciones y mantenimiento	1,608,233	2,020,163
Mantenimiento y otros servicios	587,574	790,559
Seguridad y vigilancia	234,086	295,002
Papelería, útiles y suministros	94,219	126,572
Gastos varios (a)	19,099,245	11,948,031
	<u>160,578,768</u>	<u>144,441,188</u>

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Listas negras	4,703,429	2,626,732
Procesamiento electrónico de datos	2,225,723	-
Gastos por recolección a terceros	2,090,198	444,019
Consumo de plásticos de tarjeta	1,890,962	1,750,956
Suministros de tarjetas de créditos	1,831,898	182,711
Comisión procesos Master Card	1,730,570	1,668,382
Recepción de pagos por un banco local	1,134,409	1,159,905
Utilización de red Visanet	1,076,058	1,236,976
Impresión de estados de cuenta	850,776	1,657,377
Otros	1,565,222	1,220,973
	<u>19,099,245</u>	<u>11,948,031</u>

Notas a los Estados Financieros

- (b) El resumen del gasto por depreciaciones y amortizaciones se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Depreciaciones (nota 10)	1,287,835	823,151
Amortizaciones (nota 11)	486,785	742,109
	<u>1,774,620</u>	<u>1,565,260</u>

22 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos extraordinarios:		
Recuperaciones de cartera (a)	13,038,658	15,674,341
Incentivos Visa y Master Card	4,851,373	9,880,884
Ganancia por venta de acciones	2,589,828	5,571,292
Regularización de provisiones	2,283,693	-
Comisiones por finiquitos	685,560	1,064,948
Indemnizaciones por daños	163,498	332,849
Utilidad en liquidación de bienes realizables	106,000	176,882
Ganancia por venta de bienes inmuebles y muebles	5,369	44,000
Otros	129,615	245,866
Total productos extraordinarios	<u>23,853,594</u>	<u>32,991,062</u>
Gastos extraordinarios:		
Descuentos en cuentas morosas	(3,552,695)	(2,046,397)
Indemnización por daños	(1,507,825)	(2,291,946)
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables	(82,141)	(72,734)
Gastos no deducibles	(50,567)	(258,374)
Pérdida en venta de bienes inmuebles y muebles	(5,945)	-
Otros	(120,642)	(55,621)
Total productos extraordinarios	<u>(5,319,816)</u>	<u>(4,725,072)</u>
	<u>18,533,778</u>	<u>28,265,990</u>

Notas a los Estados Financieros

(a) Esta cuenta se utiliza para registrar las recuperaciones de activos crediticios cuyos saldos habían sido previamente eliminados de la cartera de créditos.

23 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

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

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2014	2013
		Q	Q
Productos:			
Regularización de estimación por millas (a)	2,184,006	-	
Otros	3,522,291	842,249	
Total productos	5,706,297	842,249	
Gastos:			
Impuestos de años anteriores y multas	-	(3,985,642)	
Ajustes y devoluciones	(299,073)	(143,467)	
Total gastos	(299,073)	(4,129,109)	
	5,407,224	(3,286,860)	

(a) La regularización de la estimación por millas se originó porque en 2014 la Compañía determinó un cambio en el costo de cada milla y en el porcentaje aplicado para la estimación de la obligación respectiva.

24 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los años terminados del 31 de diciembre de 2010 a 2014 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto 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 la Compañía adoptó 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 2014, un tipo impositivo del 5% sobre la renta imponible mensual hasta Q30,000 más un 7% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre este monto, considerando como renta imponible el total de ingresos afectos. Adicionalmente, las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo del 5%.

Notas a los Estados Financieros

24 Impuesto sobre la Renta (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el gasto de impuesto sobre la renta ascendió a Q18,831,894 (Q17,002,294 en 2013) y corresponde al 7.09% (6.17% en 2013) en promedio sobre los ingresos afectos de la Compañía.

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Total de ingresos brutos	304,173,331	323,349,538
Menos:		
Rentas exentas y no afectas	(38,460,974)	(47,911,005)
Rentas del capital	(11,053,245)	(11,188,064)
Base imponible	254,659,112	264,250,469
Tasa aplicable	6.999%	6.023%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	17,825,538	15,915,548
Más:		
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas del capital	1,006,356	1,086,746
Gasto total de impuesto sobre la renta	18,831,894	17,002,294
Menos pagos mensuales	(17,119,632)	(15,549,483)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 14)	1,712,262	1,452,811

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

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

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria. El artículo 27 transitorio de este Decreto establece la suspensión de la aplicación y vigencia de las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas, indicando que volverán a tomar efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

Notas a los Estados Financieros

25 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	517,180,942	590,841,250
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	271,429,060	301,506,279
Márgenes por girar	75,000,000	75,000,000
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	900,000,000	900,000,000
Obligaciones financieras	900,000,000	900,000,000
Otras cuentas de orden	161,638,654	633,812,464
Cuentas de registro	9,580	22,756
Total moneda nacional	<u>2,825,258,236</u>	<u>3,401,182,749</u>
Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	83,548	85,035
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	44,593,479	42,055,400
Total moneda extranjera	<u>44,677,027</u>	<u>42,140,435</u>
	<u>2,869,935,263</u>	<u>3,443,323,184</u>

- Compromisos y Contingencias**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: garantías otorgadas para garantizar obligaciones emitidas por terceros, créditos formalizados pendientes de ser entregados y obligaciones de la Compañía.
- 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.
- Márgenes por Girar**
 En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: márgenes por girar de créditos concedidos por el banco central, márgenes por girar de los créditos concedidos por instituciones financieras y márgenes por girar por los créditos concedidos por organismos internacionales y entidades extranjeras.

Notas a los Estados Financieros

- **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.
- **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 la Compañía y las emisiones de otros títulos-valores.
- **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.

26 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 2013 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 siguientes:

- a) Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.

Notas a los Estados Financieros

26 Concentración de Inversiones y Contingencias (continuación)

- b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. 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.

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

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

27 Conformación del Grupo Financiero

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

Notas a los Estados Financieros

27 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

El 17 de marzo de 2008, la Junta Monetaria mediante Resolución JM-34-2008 autorizó la conformación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala, con base en la estructura organizativa y las compañías incluidas en la solicitud previamente presentada, siendo el Banco Citibank de Guatemala, S.A., la empresa responsable.

El 6 de julio de 2009, la Junta Monetaria mediante Resolución JM-65-2009 autorizó la incorporación de Cititarjetas de Guatemala, Limitada y resolvió modificar la resolución JM-34-2008 del 17 de marzo de 2008, en cuanto a las compañías y la estructura organizativa que conformaría el Grupo Financiero Citibank de Guatemala.

El 16 de diciembre de 2009, la Junta Monetaria mediante Resolución JM-133-2009 autorizó la incorporación de Citibank Central America (Nassau) Limited, al Grupo Financiero Citibank de Guatemala y resolvió modificar la resolución JM-65-2009, en cuanto a las compañías y la estructura organizativa que conformaría el Grupo Financiero Citibank de Guatemala.

El 12 de enero de 2011, la Junta Monetaria mediante Resolución JM-12-2011 autorizó el cese de operaciones en Guatemala de Cuscatlan Bank and Trust Limited y su separación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala, revocando la autorización de funcionamiento otorgada en Resolución JM-116-2003 a Cuscatlan Bank and Trust Limited para operar en Guatemala como entidad fuera de plaza (Off Shore). Asimismo, autorizó la modificación de la estructura organizativa del Grupo Financiero Citibank de Guatemala, autorizada en resolución JM-133-2009.

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). El 30 de julio de 2014 con la Resolución JM 58-2014 la Junta Monetaria modificó la estructura organizativa que conforma el Grupo Financiero Citibank de Guatemala.

Las empresas que conforman el Grupo Financiero Citibank de Guatemala al 31 de diciembre de 2014 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 (a)

Notas a los Estados Financieros

27 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

- (a) El 7 de enero de 2015, la Junta Monetaria mediante Resolución JM-1-2015 autorizó el cese de operaciones en Guatemala de Citibank Central America (Nassau) Limited y su separación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala, revocando la autorización de funcionamiento otorgada en Resolución JM-133-2009 a Citibank Central America (Nassau) Limited para operar en Guatemala como entidad fuera de plaza (Off Shore). Asimismo, autorizó modificar la Resolución JM-96-2003 y sus modificaciones en el sentido que la estructura organizativa del Grupo Financiero Citibank de Guatemala quede integrado así: por Banco Citibank de Guatemala, S.A. como empresa responsable del grupo financiero y por las entidades Cititarjetas de Guatemala, Limitada; Citinversiones, S.A. y Citivalores, S.A.

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero Citibank de Guatemala se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos:		
Diferencia de precio en operaciones de		
reporto	7,507,939	5,049,146
Servicios	327,473	320,699
Intereses	321,723	1,296,396
	<u>8,157,135</u>	<u>6,666,241</u>
Gastos:		
Servicios	1,145,101	233,844
Intereses	27,797	9,505
	<u>1,172,898</u>	<u>243,349</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero Citibank de Guatemala se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	64,463,615	186,170,046
Inversiones	57,040,376	664,000,000
Productos financieros por cobrar	10,274	185,201
Cuentas por cobrar	42,214,082	54,817,181
Inversiones permanentes	2,038,900	2,038,900
	<u>165,767,247</u>	<u>907,211,328</u>

Notas a los Estados Financieros

27 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Pasivos:		
Cuentas por pagar	<u>45,380,119</u>	<u>72,735,748</u>

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

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	17,195,496	17,260,402
Inversiones	-	657,000,000
Productos financieros por cobrar	-	208,722
	<u>17,195,496</u>	<u>674,469,124</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	22,790,250	1,391,843,175
Gastos financieros por pagar	648	801,658
Cuentas por pagar	9,116	3,491,166
	<u>22,800,014</u>	<u>1,396,135,999</u>

Las transacciones se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos:		
Servicios	2,187,463	2,027,805
Diferencia en precio en operaciones de reporto	1,171,937	3,804,101
Intereses	15,444	12,311
	<u>3,374,844</u>	<u>5,844,217</u>
Gastos:		
Servicios	10,633,663	6,602,656
Intereses	3,342,488	2,919,386
	<u>13,976,151</u>	<u>9,522,042</u>

Notas a los Estados Financieros

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.

28 Compromisos y Contingencias

• Compromisos por Arrendamientos

La Compañía celebró contratos de arrendamiento operativo para el uso de oficinas administrativas, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El monto del gasto para el 2014 por este concepto asciende a Q2,933,089 (Q4,252,310 en 2013).

• Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2014 están pendientes de resolución varios 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.

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

		Q
Impuestos adicionales reclamados		
Vía Judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2003	359,759	a.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004	1,253,840	a.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2005	8,210,109	b.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2005	1,140,196	c.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2006	2,820,441	d.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2008	6,677,258	e.
	<u>20,461,603</u>	

Notas a los Estados Financieros

28 Compromisos y Contingencias (continuación)

- a. 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.
- b. Proceso 2008-21-01-000102 del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2005. Ajustes formulados a Centro Único de Crédito, S.A.
- c. 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.
- d. 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.
- e. 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.

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 se tenía pendiente de resolución el Proceso SCA-2006-245, de los períodos comprendidos entre el 1 de enero de 2001 al 31 de diciembre de 2002 por ajustes formulados a Tarjetas Cuscatlán, S.A. por impuestos adicionales de Q419,363. Durante el 2014 este proceso se resolvió a favor de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

29 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	5,924,446	4,051,356
Cartera de créditos	5,870,073	5,363,272
Cuentas por cobrar	1,222,577	1,333,650
Inversiones permanentes	686,423	775,906
Total de activos	13,703,519	11,524,184
Pasivos:		
Créditos obtenidos	(3,000,000)	(177,500,000)
Gastos financieros por pagar	(85)	(102,234)
Cuentas por pagar	(1,806,454)	(2,261,643)
Total de pasivos	(4,806,539)	(179,863,877)
Posición neta activa / (pasiva)	8,896,980	(168,339,693)

30 Administración de Riesgos

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos que, de ocurrir, podrían tener un efecto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- Riesgo de Crédito**
 Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.
- Riesgo de Liquidez**
 Es la contingencia de que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- Riesgo de Mercado**
 Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- Riesgo Operacional**
 Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.

Notas a los Estados Financieros

- **Riesgo País**

Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.

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

Es la contingencia de que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.

- **Riesgo Regulatorio**

Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

31 Planes Corporativos

En octubre de 2014 Citigroup anunció la implementación de medidas estratégicas orientadas a concentrarse en negocios en mercados donde tiene mayor escala y potencial de crecimiento. Como parte de esas medidas Citigroup tomó la decisión de iniciar la venta de sus negocios de consumo en once mercados, entre los cuales se encuentra Guatemala.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, los correspondientes procesos de venta se han iniciado. Al finalizar estos procesos, si se hubiere llegado a algún acuerdo preliminar con un tercero, tal venta se estaría sometiendo a la aprobación de las autoridades regulatorias correspondientes.

32 Bases de Presentación

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

- a. **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

32 Bases de Presentación (continuación)

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

- b. **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.

Las normas internacionales de información financiera indican que un activo no corriente se clasificará 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 venta. Las normas internacionales de información financiera no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia.

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

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

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

Las normas internacionales de información financiera 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 capital contable afectadas.

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

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

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

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

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

- g. Beneficios a empleados
El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.

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

- h. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable.
El MIC establece que ciertas reservas de pasivo, tales como la provisión para indemnizaciones, deben registrarse en el capital contable.

Las normas internacionales de información financiera establecen que este tipo de reservas se registren en el pasivo con cargo a los resultados del año.

- i. 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.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

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

Las normas internacionales de información financiera establecen que una adquiriente de una combinación de negocios reconocerá los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición.

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

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

- m. Algunas divulgaciones requeridas por las normas internacionales de información financiera 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación (continuación)

- ñ. 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 normas internacionales de información financiera.
- o. Deterioro del valor de los activos no financieros
El MIC no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las normas internacionales de información financiera establecen que la Compañía debe evaluar al final de cada año si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio la Compañía 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.