

Grupo Financiero BAC-Credomatic
Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales Consolidados

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Grupo Financiero BAC-Credomatic:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero BAC-Credomatic (en adelante el “Grupo”), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultados, de movimiento del capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados, numeradas de la 1 a la 38 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros consolidados han sido preparados por la administración del Grupo de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero BAC-Credomatic al 31 de diciembre de 2021, los resultados consolidados 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.

Base para la Opinión

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. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Dirigimos 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 38. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros Consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



Lic. Vilma Monroy
Colegiado No. CPA – 231

Guatemala, 14 de febrero de 2022

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en quetzales)

	2021 Q	2020 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	6,424,264,580	6,806,451,643
Inversiones, neto (nota 5)	4,392,280,148	4,626,851,184
Cartera de créditos, neto (nota 6)	28,147,874,359	25,452,352,719
Productos financieros por cobrar (nota 7)	182,524,883	221,738,303
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	262,611,039	408,301,595
Bienes realizables, neto (nota 9)	148,907,913	44,996,838
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	5,882,813	15,195,025
Otras inversiones (nota 11)	6,234,968	5,969,492
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	302,489,089	312,385,478
Cargos diferidos, neto (nota 13)	231,936,056	267,324,959
	<u>40,105,005,848</u>	<u>38,161,567,236</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 14)	29,537,172,577	29,657,512,346
Créditos obtenidos (nota 15)	5,180,178,742	2,918,829,921
Obligaciones financieras (nota 16)	-	1,000,000
Gastos financieros por pagar (nota 17)	141,346,034	166,915,266
Cuentas por pagar (nota 18)	718,279,955	923,476,031
Provisiones (nota 19)	94,706,938	91,039,959
Créditos diferidos (nota 20)	59,590,418	45,660,213
Total pasivo	<u>35,731,274,664</u>	<u>33,804,433,736</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 21)	141,038,421	182,672,513
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>35,872,313,085</u>	<u>33,987,106,249</u>
Capital contable (notas 22, 23 y 24)	4,232,692,763	4,174,460,987
Compromisos y contingencias (nota 35)	<u>40,105,005,848</u>	<u>38,161,567,236</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 32)	<u>85,021,641,141</u>	<u>83,142,298,345</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en quetzales)

	2021 Q	2020 Q
Productos financieros (nota 25)	3,728,296,356	3,478,060,125
Gastos financieros (nota 25)	<u>(951,955,047)</u>	<u>(1,088,586,921)</u>
Margen por inversión	<u>2,776,341,309</u>	<u>2,389,473,204</u>
Productos por servicios (nota 26)	307,110,181	308,768,114
Gastos por servicios (nota 26)	<u>(738,089,636)</u>	<u>(560,625,491)</u>
Margen por servicios	<u>(430,979,455)</u>	<u>(251,857,377)</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 27):		
Otros productos de operación	314,732,737	332,940,921
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(521,608,162)</u>	<u>(450,871,143)</u>
Otros gastos de operación	<u>(100,876,262)</u>	<u>(89,979,916)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(307,751,687)</u>	<u>(207,910,138)</u>
Margen operacional bruto	2,037,610,167	1,929,705,689
Gastos de administración (nota 28)	<u>(1,573,033,568)</u>	<u>(1,317,384,495)</u>
Margen operacional neto	464,576,599	612,321,194
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 29)	249,155,261	122,550,713
Gastos de ejercicios anteriores (nota 30)	<u>(27,207,458)</u>	<u>-</u>
Ganancia bruta	686,524,402	734,871,907
Impuesto sobre la renta (nota 31)	<u>(154,880,786)</u>	<u>(163,360,314)</u>
Ganancia neta	<u>531,643,616</u>	<u>571,511,593</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en quetzales)

	2021 Q	2020 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 22):		
Saldo al inicio del año	1,551,021,500	1,548,647,000
Efecto por conversión	<u>(1,867,500)</u>	<u>2,374,500</u>
Saldo al final del año	<u>1,549,154,000</u>	<u>1,551,021,500</u>
Reservas de capital:		
Reserva legal (nota 3n):		
Saldo al inicio del año	432,205,124	398,664,936
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>26,847,155</u>	<u>33,540,189</u>
Saldo al final del año	<u>459,052,279</u>	<u>432,205,125</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 23):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>1,159,602</u>	<u>1,159,602</u>
Reserva para eventualidades (nota 3m):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>113,957</u>	<u>113,957</u>
Reserva para futuras capitalizaciones (nota 23)		
Saldo al inicio del año	162,260,000	116,000,000
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>185,240,000</u>	<u>46,260,000</u>
Saldo al final del año	<u>347,500,000</u>	<u>162,260,000</u>
Reserva para bienes realizables:		
Saldo al inicio del año	1,237,652	856,416
Movimiento del año	<u>796,021</u>	<u>381,236</u>
Saldo al final del año	<u>2,033,673</u>	<u>1,237,652</u>
Revaluación de activos (nota 23):		
Saldo al inicio del año	23,745,301	25,178,836
Depreciación del año (nota 12)	<u>(1,323,264)</u>	<u>(1,433,535)</u>
Saldo al final del año	<u>22,422,037</u>	<u>23,745,301</u>
Van	2,381,435,548	2,171,743,137

(Continúa)

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

	2021 Q	2020 Q
Vienen	<u>2,381,435,548</u>	<u>2,171,743,137</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta:		
Saldo al inicio del año	(5,799,160)	31,589,343
Movimiento del año	<u>3,363,002</u>	<u>(37,388,503)</u>
Saldo al final del año	<u>(2,436,158)</u>	<u>(5,799,160)</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	2,008,517,010	1,994,800,520
Más:		
Ganancia neta	531,643,616	571,511,593
Efecto por conversión	<u>(1,380,098)</u>	<u>1,333,507</u>
Sub-total	<u>2,538,780,528</u>	<u>2,567,645,620</u>
Menos:		
Dividendos decretados (nota 24)	(473,000,000)	(479,328,421)
Traslado a reserva para futuras capitalizaciones	(185,240,000)	(46,260,000)
Traslado a reserva legal	<u>(26,847,155)</u>	<u>(33,540,189)</u>
	<u>(685,087,155)</u>	<u>(559,128,610)</u>
Saldo al final del año	<u>1,853,693,373</u>	<u>2,008,517,010</u>
Total capital contable	<u>4,232,692,763</u>	<u>4,174,460,987</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en quetzales)

	2021 Q	2020 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros por intereses	2,700,642,364	2,743,192,131
Cobros por comisiones	965,655,233	696,549,169
Cobros por servicios	300,933,213	278,689,693
Pagos por intereses	(875,205,103)	(1,037,722,023)
Pagos por comisiones	(4,968,910)	(10,299,438)
Pagos por servicios	(738,065,635)	(560,625,491)
Pagos por gastos de administración	(1,437,206,882)	(1,193,472,120)
Ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	16,454,213	50,476,672
Ganancia cambiaria (neto)	198,018,152	243,930,935
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	3,044,019,455	3,335,443,816
Egreso por inversión	(3,264,310,206)	(4,602,049,959)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	69,827,904,432	63,589,668,350
Egreso por desembolsos	(73,176,043,960)	(65,009,232,657)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	2,907,386	2,897,786
Egreso por inversión	(3,172,861)	(2,683,188)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	497,822,209,576	585,243,827,839
Egreso por retiro de depósitos	(497,952,089,568)	(579,689,195,676)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	5,889,004,563	6,203,465,212
Egreso por amortización de créditos	(3,615,900,945)	(7,256,777,815)
Obligaciones financieras:		
Egreso por redención o readquisición	(1,000,000)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(74,627,100)	(132,662,241)
Venta de bienes realizables	46,735,441	27,686,107
Otros ingresos y egresos de operación (neto)	(19,557,979)	280,238,266
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u>(347,665,121)</u>	<u>3,201,345,368</u>
Van	(347,665,121)	3,201,345,368

(Continúa)

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

	2021 Q	2020 Q
Vienen	<u>(347,665,121)</u>	<u>3,201,345,368</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes		
Ingreso por desinversión	48,192,604	1,165,604
Egreso por inversión	(216,100)	(574,061)
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(82,362,305)	(67,990,563)
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	13,387,229	2,729,119
Dividendos recibidos	<u>1,775,342</u>	<u>2,439,285</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	<u>(19,223,230)</u>	<u>(62,230,616)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(473,000,000)</u>	<u>(479,328,421)</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación	<u>(473,000,000)</u>	<u>(479,328,421)</u>
(Disminución) aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	(839,888,351)	2,659,786,331
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>7,494,152,931</u>	<u>4,834,366,600</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>6,654,264,580</u>	<u>7,494,152,931</u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2021 Q	2020 Q
Disponibilidades (nota 4)	6,424,264,580	6,806,451,643
Inversiones (nota 5)	<u>230,000,000</u>	<u>687,701,288</u>
	<u>6,654,264,580</u>	<u>7,494,152,931</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

1 Constitución y Operaciones

Grupo Financiero BAC-Credomatic (el “Grupo”) se constituyó para dar cumplimiento al artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002. El 27 de noviembre de 2002 se presentó la solicitud para la conformación y organización del Grupo Financiero y el 9 de febrero de 2005 la Junta Monetaria emitió la Resolución No. JM-55-2005 que formalizó la conformación del Grupo Financiero BAC-Credomatic, siendo el Banco de América Central, S.A. la empresa responsable.

El 2 de abril de 2014 la Junta Monetaria emitió la Resolución No. JM-22-2014 en la cual autorizó la incorporación de Banco Reformador, S.A., Financiera de Capitales, S.A., Transcom Bank (Barbados) Limited y Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. al Grupo Financiero BAC-Credomatic, por relación de administración. Asimismo, en esta resolución se autorizó la separación de las entidades Negocios y Transacciones Institucionales, S.A. y Actividades Empresariales, S.A. del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

El 26 de agosto de 2015 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-77-2015, en la cual autoriza la fusión por absorción del Banco Reformador, S.A. por el Banco de América Central, S.A.

El 8 de agosto de 2018 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-55-2018, en la cual autoriza la separación de la entidad Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

El 17 de julio de 2019 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-70-2019, en la cual autoriza la separación de la entidad Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

Al 31 de diciembre de 2021 las empresas que conforman el Grupo Financiero BAC-Credomatic son las siguientes:

- Banco de América Central, S.A. (empresa responsable)
- Credomatic de Guatemala, S.A.
- BAC Valores Guatemala, S.A.
- BAC Bank, Inc.
- Financiera de Capitales, S.A.

El Grupo tiene ubicadas sus oficinas centrales en la Avenida Petapa 38-39, zona 12, Ciudad de Guatemala.

La controladora última del Grupo es la entidad Grupo Aval Acciones y Valores, S.A. constituida en la República de Colombia.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 Constitución y Operaciones (continuación)

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 BAC Bank Inc. que fue constituida en la República de Panamá. Todas estas entidades fueron constituidas para operar por tiempo indefinido.

- Banco de América Central, S.A. (el “Banco”) fue constituido mediante escritura pública No. 30 el 29 de julio de 1997, la cual a su vez fue modificada según la escritura pública No. 6 del 13 de junio de 2013. Sus operaciones corresponden a la banca.
- Credomatic de Guatemala, S.A. (la “Tarjeta de Crédito”) fue constituida mediante escritura pública No. 66 del 9 de julio de 1975. Su actividad principal consiste en el otorgamiento de créditos fiduciarios bajo la modalidad de tarjeta de crédito.
- BAC Valores Guatemala, S.A. (la “Casa de Bolsa”) fue constituida mediante escritura pública No. 167 del 8 de noviembre de 1996. Fue registrada como agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S.A. el 29 de noviembre de 1996 e inició operaciones con el público en abril de 1997. Sus operaciones corresponden a la de agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S.A.
- BAC Bank, Inc. (el “Banco Offshore”) fue incorporado bajo la ley de sociedades anónimas de la República de Panamá el 27 de septiembre de 2002 y tiene una licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá mediante Resolución S.B. No. 80-2002 del 21 de octubre de 2002, que le permite efectuar negocios de banca fuera de la República de Panamá.

BAC Bank Inc. inició operaciones financieras el 2 de febrero de 2003. Es fiscalizado por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá y por formar parte del Grupo Financiero BAC-Credomatic, y efectuar operaciones en el territorio de Guatemala, también es supervisado y fiscalizado por la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

- Financiera de Capitales, S.A. (la “Financiera”) fue constituida mediante escritura pública No. 72 el 10 de octubre de 1991, que fue modificada según la escritura pública No. 22 del 13 de abril de 1993. Sus operaciones consisten en la intermediación financiera especializada en operaciones de bancos de inversión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación

a Base de Contabilidad

Las políticas contables utilizadas por las entidades del Grupo domiciliadas en Guatemala 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.

Las políticas contables utilizadas por BAC Bank Inc. para la preparación y presentación de información financiera están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); sin embargo, para efectos de la consolidación, la administración del Grupo efectuó ciertos ajustes a los estados financieros de esta entidad, 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 las siguientes leyes: Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Sociedades Financieras Privadas, Ley del Mercado de Valores y Mercancías, 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 consolidados adjuntos 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 del Superintendente de Bancos de Guatemala No. 6-2008 “Procedimientos para la Consolidación de Estados Financieros de Empresas que Integran Grupos Financieros” del 18 de febrero de 2008.

i. Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen, los activos, pasivos y capital contable, resultados de 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación (continuación)

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

ii. Conversión

El Banco Offshore mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de la consolidación, los estados financieros se convirtieron a quetzales utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre y promedio del año para el resultado de sus operaciones, utilizando como referencia el tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala (ver nota 2d). 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 Base de Medición

Los activos y pasivos se presentan 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; en el caso de algunas inversiones al vencimiento, al costo amortizado y en el caso de bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3e.

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 2021 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.72 = US\$1 (Q7.79 = US\$1.00 para 2020).

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 nacional” se refiere a montos por saldos en quetzales y el término “moneda extranjera” se refiere a montos en otras monedas.

e Estimaciones Contables

En la preparación de los estados financieros consolidados se han efectuado ciertas 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores y permanentes, la valuación de bienes realizables y la recuperación de cuentas por cobrar.

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros consolidados y sus notas ha sido preparada y 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 resume en la nota 38.

a 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 consolidados.

b Inversiones

i. Inversiones en valores

El portafolio de inversiones en valores comprende lo siguiente:

- **Títulos valores para la venta**

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

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

Las diferencias que resultan 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 los resultados 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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 consolidado y se registran en cuentas de orden.

- ii. **Estimación por Valuación de Inversiones**

De acuerdo con las regulaciones vigentes se debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

- c **Cartera de Créditos**

- i. **Préstamos y otros**

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

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están clasificados 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 cuenta por cobrar cuando 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 las fechas de corte mensual.

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.

- ii. **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 posteriores, se debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

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

d Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones efectuadas con carácter permanente se reconocen utilizando el método de costo, inclusive las inversiones en acciones de entidades en que por su participación accionaria se tenga control y/o influencia significativa.

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.

e 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 gasto en los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

v. Depreciación

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 anual utilizados son los siguientes:

	%
Edificios al costo y revaluados	5
Mobiliario y equipo de oficina	20
Sistemas informáticos	25
Equipo de cómputo	25
Vehículos y equipo de telecomunicaciones	20
Otros	20

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.

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

f Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas y las licencias de programas informáticos se difieren y amortizan por el método de línea recta; aplicando tasas entre 5% y 33.33% anual. El gasto por amortización se registra contra los resultados del año.

g Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor de las entidades que conforman el 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 de adjudicación. 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 venderse 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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.

Las utilidades netas que produzcan los bienes realizables por su tenencia o explotación deben aplicarse en su totalidad a la constitución y aumento de una reserva especial para cubrir posibles pérdidas en la realización de estos activos. El saldo de la reserva específica para cada bien realizable se trasladará a resultados cuando se formalice la venta del mismo.

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 capitalizados procedentes de bienes realizables, si los hubiera, se contabilizan por el método de lo percibido.

h Provisiones

Se reconoce una provisión 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.

i Provisión para Redención de Millas y Puntos

El Grupo registra una provisión para la redención de millas y puntos a que se hacen acreedores los tarjetahabientes en función de los consumos realizados. La administración registra la estimación basándose en el comportamiento de redención de millas y puntos por parte de los tarjetahabientes. Los montos estimados se reconocen como gasto en el estado de resultados consolidado. Los resultados reales pueden diferir de esta estimación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

j Indemnizaciones Laborales

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 relación laboral, 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 política del Grupo se apega a lo estipulado por las Leyes laborales de la República de Guatemala, y los pagos por este concepto se cargan contra la provisión.

k Reconocimientos de Ingresos

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en los literales i, ii, iii y iv siguientes se registran en las cuentas productos por cobrar y utilidades diferidas 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 de A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional;
- 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 consolidado en las fechas de corte establecidas por el Grupo, calculados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Intereses por extra-financiamiento:

El total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y como un crédito diferido a la vez y posteriormente, conforme las cuotas se van devengando se eliminan de créditos diferidos y se reconocen como producto.

Intereses por mora:

El Grupo 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 estos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

Comisiones cobradas a establecimientos afiliados:

El Grupo tiene la política de cobrar a los establecimientos afiliados una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúan en los mismos. Estas comisiones se reconocen como producto al liquidarlas.

- iv. BAC Bank, Inc. registra sus ingresos utilizando la base contable de lo devengado, según lo establece su marco de referencia de información financiera aplicable; sin embargo, el efecto entre esta base contable y la base regulatoria se considera inmaterial en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

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

Para las operaciones de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero, 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 en el párrafo anterior, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no fueron efectivamente percibidos se reconocen como gasto contra la cuenta de productos por cobrar en la que se registraron inicialmente. Se exceptúan los cargos que se capitalicen en cuentas de tarjetas de crédito, que no serán extornados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

l 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 este órgano y como medida prudencial sea necesario fortalecer la liquidez y/o la solvencia del banco, sociedad financiera o entidad fuera de plaza respectiva.

m Reserva para Eventualidades y Otras Reservas

La reserva para eventualidades y otras reservas se utilizan para registrar los montos que de conformidad con las disposiciones de los organismos directivos del Grupo se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas para hacerle frente a quebrantos eventuales, asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos, así como reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el artículo 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

n Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la ganancia neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del cinco por ciento (5%) de la misma cuando la reserva legal anual exceda el 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. Las entidades del Grupo domiciliadas en Guatemala contabilizan en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior.

ñ Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta imponible mensual y/o anual utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

o 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 2d).

p 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 transacción.

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

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	914,350,784	618,404,688
Banco central depósito legal (a)	2,159,036,044	2,508,136,797
Banco central depósitos especiales	106,924,100	107,379,700
Bancos del país	80,549,760	96,203,245
Cheques a compensar	86,804,266	100,012,960
Total moneda nacional	3,347,664,954	3,430,137,390
Moneda extranjera:		
Caja	38,558,705	194,891,590
Banco central depósito legal (a)	1,687,902,280	1,657,833,929
Banco central depósitos especiales	72,817,547	68,556,779
Bancos del exterior	1,203,284,879	1,349,931,284
Bancos del país	30,686,146	2,277,170
Cheques y giros a compensar	40,962,674	65,652,370
Giros sobre el exterior	2,387,395	37,171,131
Total moneda extranjera	3,076,599,626	3,376,314,253
	6,424,264,580	6,806,451,643

- (a) El saldo de esta cuenta se aplica para cubrir el encaje bancario requerido sobre las obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 14).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Rangos tasa de interés anual	Vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	3.74% a 3.88%	2022	-	1,123,290,000
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	6.25% a 9.80%	De 2023 a 2034	-	<u>1,803,607,682</u>
				<u>2,926,897,682</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 19.00%	De 2022 a 2050	-	280,914,643
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	1.04%	2022	-	<u>200,190,452</u>
				<u>481,105,095</u>
Operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	1.80%	2022	-	<u>30,000,000</u>
Intereses pagados en compra de valores				<u>2,633,438</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>3,440,636,215</u>
Van				

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos tasa de interés anual	Vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>3,440,636,215</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	5.25%	2023	5,098,305	39,354,428
Bonos de deuda de la República de Costa Rica	5.06% a 5.95%	De 2023 a 2025	23,837,360	184,003,439
Bonos de deuda de la República de Guatemala	4.38% a 5.75%	De 2022 a 2028	87,551,737	675,822,364
Bonos de deuda de la República de Honduras	6.25% a 7.5%	De 2024 a 2027	10,731,300	82,836,192
Intereses pagados en compra de valores			290,049	2,238,920
Total inversiones en moneda extranjera				<u>984,255,343</u>
Total de inversiones				4,424,891,558
Menos: estimación por valuación				<u>(32,611,410)</u>
Total de inversiones, neto				<u>4,392,280,148</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Rangos tasa de interés anual	Vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	3.73% a 4.74%	De 2021 a 2022	-	1,775,238,453
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	6.62% a 8.98%	De 2023 a 2031	-	<u>1,600,042,200</u>
				<u>3,375,280,653</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 19.00%	De 2021 a 2050	-	256,457,922
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	1.03% a 3.80%	2021	-	<u>450,196,042</u>
				<u>706,653,964</u>
Operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2.75%	2021	-	<u>35,000,000</u>
				<u>4,116,934,617</u>
Intereses pagados en compra de valores				<u>1,140,972</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>4,118,075,589</u>
Van				<u>4,118,075,589</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos tasa de interés anual	Vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>4,118,075,589</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	4.87% a 5.25%	De 2021 a 2023	30,483,130	237,580,028
Bonos de deuda de la República de Costa Rica	4.25% a 9.20%	De 2022 a 2027	33,708,588	262,718,664
Bono Corporativo Wells Fargo & Co.	3.00%	2021	5,126,370	39,467,103
				<u>539,765,795</u>
Intereses pagados en compra de valores			209,740	1,634,676
Total inversiones en moneda extranjera				<u>541,400,471</u>
Total de inversiones				4,659,476,060
Menos: estimación por valuación				(32,624,876)
Total de inversiones, neto				<u><u>4,626,851,184</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones, neto (continuación)

- a. Geográficamente en resumen los saldos de las inversiones son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Guatemala	4,158,051,927	4,357,290,293
Costa Rica	184,003,439	262,718,664
Honduras	82,836,192	-
Estados Unidos de Norteamérica	-	39,467,103
	<u>4,424,891,558</u>	<u>4,659,476,060</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2021 incluyen equivalentes de efectivo por Q230,000,000 (Q687,701,288 en 2020).
- c. Al 31 de diciembre de 2021 certificados de depósito a plazo clasificados como títulos valores para su vencimiento por Q190,452 (Q196,042 en 2020) se encuentran endosados a favor del “Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles, Bolsa de Valores Nacional”, los cuales representan la garantía en caso de incumplimiento o cumplimiento defectuoso de las obligaciones contractuales de las operaciones bursátiles que realiza la Casa de Bolsa.
- d. Al 31 de diciembre de 2021 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2022 al 2050.

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

	Q
2022	1,414,240,166
2023	454,984,089
2024	44,582,525
2025	136,632,278
2026 en adelante	<u>2,374,452,500</u>
	<u>4,424,891,558</u>

- e. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de la estimación por valuación de inversiones corresponde a inversión en cédulas hipotecarias FHA por Q32,611,410 y Q32,624,876 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hipotecarios	5,524,776,757	5,463,379,946
Fiduciarios	3,857,396,951	3,726,760,158
Factoraje	2,697,455,960	2,310,379,976
Tarjeta de crédito	1,793,813,102	1,456,475,588
Prendarios-fiduciarios	663,913,570	467,788,619
Prendarios	483,314,938	404,251,659
Hipotecarios-fiduciarios	314,437,550	147,169,944
Hipotecarios prendarios	168,533,650	174,450,808
Documentos descontados	76,988,481	77,104,135
Con garantía de obligaciones propias	70,090,132	69,599,488
Documentos por cobrar	1,538,486	5,626,433
Total moneda nacional	15,652,259,577	14,302,986,754
Moneda extranjera:		
Hipotecarios	5,838,214,674	5,479,733,573
Fiduciarios	5,208,587,300	4,128,081,790
Hipotecarios-fiduciarios	860,823,739	812,065,137
Factoraje	341,066,013	299,412,190
Hipotecarios-prendarios	293,513,770	376,890,614
Tarjeta de crédito	190,284,469	155,328,909
Documentos descontados	157,756,939	121,238,450
Prendarios	68,814,160	161,337,369
Prendarios-fiduciarios	64,247,752	124,416,027
Con garantía de obligaciones propias	60,206,874	115,379,755
Total moneda extranjera	13,083,515,690	11,773,883,814
Total cartera de créditos, bruta	28,735,775,267	26,076,870,568
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(253,952,012)	(385,479,922)
Genérica	(333,948,896)	(239,037,927)
Total estimación por valuación	(587,900,908)	(624,517,849)
Total cartera de créditos, neto	28,147,874,359	25,452,352,719

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 presentan a continuación:

	31 de diciembre	
	2021 %	2020 %
Créditos:		
En moneda nacional	4.00 – 50.04	4.33 – 45.00
En moneda extranjera	2.37 – 15.01	2.51 – 35.04
Tarjeta de crédito:		
En moneda nacional	3.00 – 60.00	3.00 – 60.00
En moneda extranjera	3.00 – 48.00	6.00 – 48.00
Extrafinanciamiento:		
En moneda nacional	3.00 – 60.00	3.00 – 60.00
En moneda extranjera	3.00 – 48.00	12.00 – 42.00
Documentos por cobrar:		
En moneda nacional	5.00 – 36.00	5.00 – 36.00

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

	31 de diciembre	
	2021 Q	2020 Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>15,250,172,395</u>	<u>14,070,658,775</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	118,730,773	34,125,467
En cobro administrativo	193,690,402	139,424,925
En cobro judicial	<u>89,666,007</u>	<u>58,777,587</u>
	<u>402,087,182</u>	<u>232,327,979</u>
Total moneda nacional	<u>15,652,259,577</u>	<u>14,302,986,754</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>12,946,824,937</u>	<u>11,637,537,857</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	8,691,325	1,811,013
En cobro administrativo	37,356,498	76,263,566
En cobro judicial	<u>90,642,930</u>	<u>58,271,378</u>
	<u>136,690,753</u>	<u>136,345,957</u>
Total moneda extranjera	<u>13,083,515,690</u>	<u>11,773,883,814</u>
Total cartera de créditos	<u>28,735,775,267</u>	<u>26,076,870,568</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	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	4,679,863,137	4,714,986,907
Deudores empresariales menores	1,006,109,413	1,045,431,825
Microcréditos	133,875,641	54,798,179
Créditos hipotecarios para vivienda	2,857,672,786	2,602,635,364
De consumo	6,974,738,600	5,885,134,479
Total moneda nacional	<u>15,652,259,577</u>	<u>14,302,986,754</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	10,192,561,940	8,878,043,091
Deudores empresariales menores	397,109,302	431,173,804
Microcréditos	5,256,163	2,292,433
Créditos hipotecarios para vivienda	1,683,045,518	1,691,616,263
De consumo	805,542,767	770,758,223
Total moneda extranjera	<u>13,083,515,690</u>	<u>11,773,883,814</u>
Total cartera de créditos	<u>28,735,775,267</u>	<u>26,076,870,568</u>

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

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	15,652,087,148	14,302,746,064
Otros países	172,429	240,690
Total moneda nacional	<u>15,652,259,577</u>	<u>14,302,986,754</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	13,083,515,690	11,773,883,814
Total moneda extranjera	<u>13,083,515,690</u>	<u>11,773,883,814</u>
Total cartera de créditos	<u>28,735,775,267</u>	<u>26,076,870,568</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	
	2021 Q	2020 Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	4,654,970,636	3,879,037,335
De uno a tres años	1,268,079,080	1,737,070,003
De tres a cinco años	1,382,633,773	2,326,640,512
De más de cinco años	8,346,576,088	6,360,238,904
Total moneda nacional	<u>15,652,259,577</u>	<u>14,302,986,754</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	3,702,917,703	3,132,408,294
De uno a tres años	673,333,493	797,678,251
De tres a cinco años	576,288,509	1,163,233,283
De más de cinco años	8,130,975,985	6,680,563,986
Total moneda extranjera	<u>13,083,515,690</u>	<u>11,773,883,814</u>
Total cartera de créditos	<u>28,735,775,267</u>	<u>26,076,870,568</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la Junta Monetaria emitió varias resoluciones referentes a medidas temporales especiales para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19”, en la cual se instruyó a las entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos que otorgan financiamiento para que, en los casos que correspondía, pudieran implementar estas medidas aplicables a sus activos crediticios.

Derivado de las medidas temporales Banco de América Central, S.A. y Credomatic de Guatemala, S.A. aplicaron lo siguiente en los saldos de cartera de créditos:

- Realizaron la revisión de los términos y condiciones de los créditos que no presentaban mora al 29 de febrero de 2020 y que por lo tanto se consideraron como categoría A. Al 31 de diciembre de 2020 se presentaban saldos de cartera de créditos sujetos a medidas temporales especiales activas así: el Banco por Q7,133,760,000 y la Tarjeta de Crédito por Q2,790,000.
- Consideraron el traslado contable de créditos vigentes a vencidos a los 180 días calendario de atraso en el pago. Al 31 de diciembre de 2020 se presentaban como vigentes saldos de cartera de crédito bajo estas medidas así: el Banco por Q264,320,000 y la Tarjeta de Crédito por Q87,800,000; cuyos rangos de mora oscilaban de 90 a 180 días.
- Las otras medidas permitidas no fueron aplicadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

En diciembre de 2020 la Junta Monetaria emitió la resolución JM-149-2020 mediante la cual se finalizaban las medidas temporales emitidas; cuyos efectos fueron considerados por el Banco y la Tarjeta de Crédito observando las fechas graduales de enero a septiembre de 2021 establecidas en la resolución. Al 31 de diciembre de 2021 los saldos de cartera de créditos ya no incluyen ningún efecto aplicable a estas medidas.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>624,517,849</u>	<u>480,896,050</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 27)	516,143,981	439,327,963
Diferencial cambiario, neto	-	48,437
	<u>516,143,981</u>	<u>439,376,400</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(550,123,918)	(295,754,601)
Diferencial cambiario, neto	(2,637,004)	-
	<u>(552,760,922)</u>	<u>(295,754,601)</u>
Saldo al final del año	<u><u>587,900,908</u></u>	<u><u>624,517,849</u></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	
	2021	2020
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos (nota 27)	516,143,981	439,327,963
Cuentas por cobrar (nota 8)	5,464,181	11,543,180
	<u>521,608,162</u>	<u>450,871,143</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	68,741,955	96,181,652
Inversiones	42,458,077	39,271,606
Cuentas por cobrar	4,360,454	5,425,764
Disponibilidades	354,367	361,858
Total moneda nacional	<u>115,914,853</u>	<u>141,240,880</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	57,781,200	71,212,387
Inversiones	8,316,374	8,761,869
Cuentas por cobrar	476,854	493,401
Disponibilidades	35,602	29,766
Total moneda extranjera	<u>66,610,030</u>	<u>80,497,423</u>
	<u>182,524,883</u>	<u>221,738,303</u>

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Intercambio local	124,216,517	83,995,315
Cuentas por liquidar	41,317,213	25,281,890
Primas de seguros	34,878,645	31,052,142
Impuestos arbitrarios y contribuciones (a)	21,050,539	22,837,238
Sobregiros en cuenta de depósitos	12,352,760	26,362,141
Deudores varios	7,527,012	8,275,557
Gastos judiciales	7,511,894	9,146,393
Pagos por cuenta ajena	5,962,501	-
Derechos por servicios	1,167,170	1,446,213
Gestiones	1,086,679	961,319
Seguros y comisiones diferidos a clientes	478,337	6,281,422
Comisiones por servicios prestados a terceros	198,810	86,333
Van	<u>257,748,077</u>	<u>215,725,963</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8 Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Vienen	257,748,077	215,725,963
Anticipo sobre sueldos	108,936	-
Faltantes de caja y otros valores	97,636	30,616
Otros	-	209,944
Total moneda nacional	<u>257,954,649</u>	<u>215,966,523</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar	9,349,613	38,662,432
Primas de seguros	5,731,822	5,548,367
Sobregiros en cuentas de depósitos	681,357	2,714,016
Derechos por Servicios	414,173	416,825
Intercambio internacional	-	160,534,230
Seguros y comisiones diferidos a clientes	-	1,329,005
Otros	1,317,658	764,912
Total moneda extranjera	<u>17,494,623</u>	<u>209,969,787</u>
Total cuentas por cobrar	275,449,272	425,936,310
Menos: estimación por valuación	<u>(12,838,233)</u>	<u>(17,634,715)</u>
Cuenta por cobrar, neto	<u>262,611,039</u>	<u>408,301,595</u>

- (a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se realizó el pago de impuesto, multa e intereses por Q11,311,254 bajo reserva del resultado del amparo en única instancia que actualmente se tramita ante la Corte de Constitucionalidad por el expediente 2016-21-01-44-0000315. En caso este sea favorable y, como consecuencia de ello, la Corte Suprema de Justicia, Cámara Civil cambie el sentido de su fallo, le asistirá al Grupo el derecho de iniciar un proceso de solicitud del pago indebido ante la Superintendencia de Administración Tributaria.

De acuerdo con los asesores legales la probabilidad de que el resultado de este proceso sea favorable para el Grupo es de 51% (nota 35).

El movimiento contable de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se resume en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Saldo al inicio	<u>17,634,715</u>	<u>13,247,432</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (notas 6 y 27)	5,464,181	11,543,180
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>16,548</u>
	<u>5,464,181</u>	<u>11,559,728</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(10,246,955)	(7,172,445)
Diferencial cambiario, neto	<u>(13,708)</u>	<u>-</u>
	<u>(10,260,663)</u>	<u>(7,172,445)</u>
Saldo al final	<u>12,838,233</u>	<u>17,634,715</u>

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:v

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inmuebles	181,307,834	102,468,778
Muebles	<u>102,996</u>	<u>-</u>
Total moneda nacional	<u>181,410,830</u>	<u>102,468,778</u>
Moneda extranjera:		
Inmuebles	<u>21,162,730</u>	<u>14,565,059</u>
Total moneda extranjera	<u>21,162,730</u>	<u>14,565,059</u>
Total bienes realizables	<u>202,573,560</u>	<u>117,033,837</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(53,665,647)</u>	<u>(72,036,999)</u>
	<u>148,907,913</u>	<u>44,996,838</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9 Bienes Realizables, neto (continuación)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>72,036,999</u>	<u>63,347,901</u>
Más aumentos por:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 29)	15,717,769	12,189,190
Diferencial cambiario, neto	-	50,523
	<u>15,717,769</u>	<u>12,239,713</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(31,644,378)	(3,550,615)
Diferencial cambiario, neto	(2,444,743)	-
	<u>(34,089,121)</u>	<u>(3,550,615)</u>
Saldo al final del año	<u>53,665,647</u>	<u>72,036,999</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por acción Q	Total Q	US\$	Total Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681	-	2,398,978
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.53	736	1,000	736,000	-	1,029,622
Otras asociaciones e instituciones:						
Asociación Bancaria de Guatemala	8.33	144	5,000	720,000	-	721,894
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	2.00	1	10,000	45,000	-	45,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	2,000
						<u>4,197,494</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.57	192	210	40,320	178,010	<u>1,685,319</u>
Total						<u>5,882,813</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por acción Q	Total Q	US\$	Total Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.37	320,593	5	1,602,965	-	10,927,478
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681	-	2,398,978
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.53	736	1,000	736,000	-	1,029,622
Otras asociaciones e instituciones:						
Asociación Bancaria de Guatemala	8.33	144	5,000	720,000	-	721,894
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	2.00	1	10,000	45,000	-	45,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	2,000
						<u>15,124,972</u>
En moneda extranjera:						
			US\$	US\$		
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.46	178	210	37,380	151,131	<u>1,469,219</u>
						<u>16,594,191</u>
Menos: estimación por valuación (a)						<u>(1,399,166)</u>
Total						<u><u>15,195,025</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de la estimación por valuación de inversiones permanentes por Q1,399,166 correspondía a la inversión en Almacenadora Guatemalteca, S.A.
- (b) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 27):

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	1,484,346	2,081,337
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	54,573	172,461
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	184,000	147,200
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	52,423	38,287
	<u>1,775,342</u>	<u>2,439,285</u>

11 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo especial destinado a la cobertura de las recaudaciones del sistema de hipotecas aseguradas – FHA, el cual comprende las cuotas de seguros de hipotecas, seguros contra incendio y terremoto e impuesto único sobre inmuebles.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Reclasifi- caciones Q	Saldo final Q
Costo:						
Terrenos	59,806,290	-	(2,028,415)	-	-	57,777,875
Edificios	68,150,890	5,906,212	(5,273,292)	2,849,136	-	71,632,946
Mobiliario y equipo de oficina	283,225,572	34,415,781	(2,071,430)	4,749,046	-	320,318,969
Sistemas informáticos	45,338,948	11,841,058	(530,037)	1,471,918	(1,767,762)	56,354,125
Pinacoteca y obras de arte	2,935,935	-	(2,085)	-	-	2,933,850
Vehículos	3,381,303	464,923	(575,721)	-	-	3,270,505
Construcciones en proceso – edificaciones	5,428,500	16,300,873	-	(6,051,896)	-	15,677,477
Anticipos adquisición activos	15,022,697	13,337,697	-	(3,018,204)	(14,118,340)	11,223,850
Otros	15,009,280	95,760	(1,856,821)	-	-	13,248,219
	498,299,415	82,362,304	(12,337,801)	-	(15,886,102)	552,437,816
Depreciación acumulada	(228,704,312)	(68,268,884)	5,526,764	-	30,594	(291,415,838)
	<u>269,595,103</u>	<u>14,093,420</u>	<u>(6,811,037)</u>	<u>-</u>	<u>(15,855,508)</u>	<u>261,021,978</u>
Activos fijos revaluados:						
Terrenos	30,660,468	-	-	-	-	30,660,468
Edificios	26,465,253	-	-	-	-	26,465,253
	57,125,721	-	-	-	-	57,125,721
Depreciación acumulada	(14,335,346)	(1,323,264)	-	-	-	(15,658,610)
	<u>42,790,375</u>	<u>(1,323,264)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,467,111</u>
Saldos netos	<u>312,385,478</u>	<u>12,770,156</u>	<u>(6,811,037)</u>	<u>-</u>	<u>(15,855,508)</u>	<u>302,489,089</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Saldo Inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo Final Q
Costo:					
Terrenos	59,806,290	-	-	-	59,806,290
Edificios	64,091,230	2,167,201	-	1,892,459	68,150,890
Mobiliario y equipo de oficina	318,579,075	41,764,405	(82,937,273)	5,819,365	283,225,572
Sistemas informáticos	56,912,676	9,338,037	(25,119,668)	4,207,903	45,338,948
Pinacoteca y obras de arte	2,933,282	2,653	-	-	2,935,935
Vehículos	5,557,772	769,187	(2,945,656)	-	3,381,303
Construcciones en proceso – edificaciones	3,769,167	5,741,852	(1,477,111)	(2,605,408)	5,428,500
Anticipos adquisición activos	18,755,843	5,581,173	-	(9,314,319)	15,022,697
Otros	15,272,295	2,626,055	(2,889,070)	-	15,009,280
	<u>545,677,630</u>	<u>67,990,563</u>	<u>(115,368,778)</u>	<u>-</u>	<u>498,299,415</u>
Depreciación acumulada	<u>(277,486,661)</u>	<u>(63,857,310)</u>	<u>112,639,659</u>	<u>-</u>	<u>(228,704,312)</u>
	<u>268,190,969</u>	<u>4,133,253</u>	<u>(2,729,119)</u>	<u>-</u>	<u>269,595,103</u>
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	30,660,468	-	-	-	30,660,468
Edificios	26,465,253	-	-	-	26,465,253
	<u>57,125,721</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,125,721</u>
Depreciación acumulada	<u>(12,901,811)</u>	<u>(1,433,535)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14,335,346)</u>
	<u>44,223,910</u>	<u>(1,433,535)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,790,375</u>
Saldos netos	<u>312,414,879</u>	<u>2,699,718</u>	<u>(2,729,119)</u>	<u>-</u>	<u>312,385,478</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	83,499,615	65,088,842
Licencias de programas	6,230,520	3,728,930
	<u>89,730,135</u>	<u>68,817,772</u>
Menos amortización acumulada	<u>(29,115,555)</u>	<u>(26,715,466)</u>
	<u>60,614,580</u>	<u>42,102,306</u>
Gastos anticipados:		
Moneda nacional:		
Impuestos, arbitrios y contribuciones	132,342,789	185,386,539
Materiales y suministros	12,126,143	14,563,562
Equipo POS	9,085,397	11,583,952
Sistemas informáticos	9,174,991	6,982,002
Servicios	5,029,690	1,908,611
Calcomanías de acceso Compass	3,065,496	4,327,081
Otros	221,056	221,948
	<u>171,045,562</u>	<u>224,973,695</u>
Moneda extranjera:		
Gastos anticipados	116,017	87,515
Otros	159,897	161,443
	<u>275,914</u>	<u>248,958</u>
Total moneda extranjera	<u>231,936,056</u>	<u>267,324,959</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13 Cargos Diferidos, neto (continuación)

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Amortiza- ción del año cargada a resultados Q	Bajas activos totalmente amortizados Q	Reclasifica- ción Q	Saldo final Q
Mejoras a propiedades ajenas	24,716,250	4,657,815	(2,008,215)	-	27,365,850
Licencias de programas informáticos	1,999,216	767,719	(1,047,824)	30,594	1,749,705
	<u>26,715,466</u>	<u>5,425,534</u>	<u>(3,056,039)</u>	<u>30,594</u>	<u>29,115,555</u>

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Amortización del año cargada a resultados Q	Bajas activos totalmente amortizados Q	Saldo final Q
Mejoras a propiedades ajenas	44,128,134	3,982,520	(23,394,404)	24,716,250
Licencias de programas informáticos	3,268,224	656,427	(1,925,435)	1,999,216
Gastos por fusión	7,074,707	1,141,082	(8,215,789)	-
	<u>54,471,065</u>	<u>5,780,029</u>	<u>(33,535,628)</u>	<u>26,715,466</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	8,211,976,422	7,899,086,136
Depósitos de ahorro	3,463,111,828	2,973,456,627
Depósitos a plazo	6,033,714,310	7,005,365,970
Depósitos a la orden	13,057,250	10,607,860
Depósitos con restricciones	35,898,912	36,506,414
Total moneda nacional	<u>17,757,758,722</u>	<u>17,925,023,007</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	6,070,623,098	5,456,772,704
Depósitos de ahorro	1,442,260,398	1,170,224,775
Depósitos a plazo	4,252,354,203	5,084,123,273
Depósitos a la orden	6,225,090	14,344,691
Depósitos con restricciones	7,951,066	7,023,896
Total moneda extranjera	<u>11,779,413,855</u>	<u>11,732,489,339</u>
	<u>29,537,172,577</u>	<u>29,657,512,346</u>

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

	31 de diciembre	
	2021	2020
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.00 – 4.25	0.05 – 5.85
Depósitos de ahorro	0.00 – 5.50	0.06 – 7.68
Depósitos a plazo	1.55 – 7.50	1.25 – 7.50
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00 – 2.25	0.05 – 3.10
Depósitos de ahorro	0.00 – 3.75	0.05 – 5.50
Depósitos a plazo	0.40 – 5.04	0.80 – 5.04

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Obligaciones Depositarias (continuación)

- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se determina en moneda nacional y/o extranjera como un porcentaje de la totalidad de tales depósitos. Este encaje bancario deberá mantenerse constantemente en forma de depósitos de inmediata exigibilidad en el Banco de Guatemala, de fondos en efectivo en las cajas de los Bancos, y, cuando las circunstancias lo ameriten, de inversiones líquidas en títulos, documentos o valores, nacionales o extranjeros, de acuerdo con los reglamentos que para el efecto emita la Junta Monetaria.
- El porcentaje del encaje bancario sobre las obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y moneda extranjera es de 14.6%. El Banco de Guatemala remunera sobre saldos de disponibilidades que integran el encaje bancario computable (ver nota 4).
- El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en Banco de América Central, S.A. por persona individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Las cuotas que cada banco debe aportar mensualmente al FOPA se determinan de conformidad con las regulaciones vigentes. La obligación del Banco de aportar estas cuotas cesa cuando el saldo de este aporte alcance el cinco por ciento (5%) del total de las obligaciones depositarias en el sistema financiero nacional.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se efectuaron aportes al FOPA por Q34,958,220 en moneda nacional y US\$3,222,850 en moneda extranjera para un total de Q59,835,784 (Q32,071,246 y US\$2,748,870 para un total de Q53,298,616 en 2020), los cuales se registraron en los resultados del año (nota 25).

- Al 31 de diciembre de 2021 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q35,898,912 y US\$1,030,048 para un total de Q43,849,978 (Q36,506,414 y US\$901,214 para un total de Q43,530,310 en 2020) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargados por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Créditos Obtenidos

El Grupo tiene contratadas líneas de crédito con bancos locales y del exterior.

Al 31 de diciembre de 2021 esta cuenta se integra según se resume a continuación:

	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles
	Q	Q	Q
En moneda nacional:			
Con vencimiento en 2022	2,950,000,000	2,769,997,117	180,002,883
Total moneda nacional (a) y (b)	<u>2,950,000,000</u>	<u>2,769,997,117</u>	<u>180,002,883</u>
	US\$	US\$	US\$
En moneda extranjera:			
Con vencimiento en 2022	443,393,855	203,999,990	239,393,865
Con vencimiento en 2024	57,102,371	20,000,000	37,102,371
Con vencimiento en 2025	100,000,000	88,235,294	-
Total en US\$ Dólares (a), (c) y (e)	<u>600,496,226</u>	<u>312,235,284</u>	<u>276,496,236</u>
Total equivalente en Quetzales	<u>4,635,302,430</u>	<u>2,410,181,625</u>	<u>2,134,307,629</u>
Total créditos obtenidos	<u>7,585,302,430</u>	<u>5,180,178,742</u>	<u>2,314,310,512</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Créditos Obtenidos (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 esta cuenta se integra según se resume a continuación:

	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles
	Q	Q	Q
En moneda nacional:			
Con vencimiento en 2021	1,591,249,840	1,105,101,270	430,002,883
Con vencimiento en 2022	920,000,000	895,000,000	25,000,000
Total moneda nacional (a) y (b)	<u>2,511,249,840</u>	<u>2,000,101,270</u>	<u>455,002,883</u>
	US\$	US\$	US\$
En moneda extranjera:			
Con vencimiento en 2021	545,996,266	17,879,121	508,117,105
Con vencimiento en 2025	100,000,000	100,000,000	-
Total en US\$ Dólares (a) y (c)	<u>645,996,266</u>	<u>117,879,121</u>	<u>508,117,105</u>
Total equivalente en Quetzales	<u>5,034,778,306</u>	<u>918,728,651</u>	<u>3,960,173,258</u>
Total créditos obtenidos	<u>7,546,028,146</u>	<u>2,918,829,921</u>	<u>4,415,176,141</u>

Durante el plazo de estos financiamientos se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamo respectivos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Créditos Obtenidos (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 los créditos obtenidos en moneda extranjera devengan tasas de interés que oscilan entre LIBOR más 1.30% y LIBOR más 2.15% (entre LIBOR más 1.55% y LIBOR más 1.88% en 2020) y tienen garantía fiduciaria del Grupo. Para los créditos en moneda nacional las tasas de interés que devengan oscilan entre 4.00% y 6.50% (entre 4.40% y 8.51% en 2020).
- (b) Préstamo otorgado por Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden (FMO)
El 28 de diciembre de 2006 el Banco contrató un préstamo con la entidad financiera FMO por Q61,249,840 con un plazo de 15 años incluyendo 3 años de período de gracia, con tasa de interés promedio ponderado de las operaciones pasivas de los bancos en Guatemala, según las publicaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala y amortizaciones trimestrales de Q1,276,038 a partir del 15 de enero de 2010.
- (c) Préstamo otorgado por Inter-American Investment Corporation – IDB Invest
El 12 de agosto de 2020 el Banco contrató un préstamo con la entidad financiera Inter-American Investment Coporation – IDB Invest por US\$100,000,000, con un plazo de 5 años, incluyendo 1 año de período de gracia para el pago de capital, con tasa de interés de 3.495% y amortizaciones trimestrales de US\$5,882,353 a partir de agosto de 2021.
- (d) Préstamo otorgado por Inter-American Development Bank - IDB
El 13 de julio de 2015 el Banco contrató dos préstamos con la entidad Inter-American Development Bank por US\$20,000,000 y US\$5,000,000 con un plazo entre 5 y 8 años, con tasa de interés variable LIBOR más 2.25 y amortizaciones semestrales de US\$2,000,000 a partir de agosto de 2016.
- (e) Préstamo otorgado por Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.
El 30 de septiembre de 2021 el Banco recibió un desembolso de US\$20,000,000 por préstamo contratado con la entidad Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Este préstamo vence en septiembre de 2024 y tiene tasa de interés variable LIBOR más 2.25%.

Al 31 de diciembre de 2021 las amortizaciones en los próximos años de los créditos obtenidos son como sigue:

	Q
2022	4,526,323,873
2023	181,626,353
2024	336,008,753
2025	136,219,763
	<u>5,180,178,742</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16 Obligaciones Financieras

El 20 de junio de 2005 quedó inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías Oferta Pública Bursátil la autorización para la emisión de los pagarés Credomatic de Guatemala I y Pagarés Credomatic de Guatemala \$I, con un total de emisiones autorizadas de hasta Q800,000,000 y US\$50,000,000. El 10 de junio de 2014 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. amplió el plazo de estas dos emisiones nuevamente por un plazo de 10 años.

El 14 de abril de 2011 quedó inscrita la emisión de los pagarés Credomatic de Guatemala II, con un total de emisiones autorizadas de hasta Q600,000,000.

Los recursos obtenidos se destinaron a financiar operaciones activas autorizadas por la Ley de Bancos y Grupos Financieros. Los pagarés financieros están garantizados con los activos de la Tarjeta de Crédito y el plazo de estos es de diez años, que vencerán el 17 de julio de 2025 para los pagarés Credomatic de Guatemala I y \$I y el 14 de abril de 2021 para los pagarés Credomatic de Guatemala II.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 ascendía a Q1,000,000 y correspondía a depósito a la orden por pagaré con restricción por orden judicial. Mediante resolución judicial del 4 de mayo de 2021 se notificó a la Tarjeta de Crédito el levantamiento del embargo precautorio sobre este pagaré, así como sobre todos los intereses generados; por lo que en junio de 2021 se procedió con la liquidación del mismo.

17 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	86,368,902	89,468,083
Créditos obtenidos	1,002,737	1,209,646
Total moneda nacional	<u>87,371,639</u>	<u>90,677,729</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	46,012,004	71,531,595
Créditos obtenidos	7,962,391	4,705,942
Total moneda extranjera	<u>53,974,395</u>	<u>76,237,537</u>
	<u>141,346,034</u>	<u>166,915,266</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Impuesto sobre la renta por pagar	142,233,232	151,494,044
Otros impuestos por pagar	84,283,354	50,557,046
Establecimientos afiliados	72,181,458	46,886,045
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago	69,527,543	72,002,083
Incentivos por uso de tarjeta de crédito	62,054,694	11,964,280
Gastos por pagar	54,842,036	76,063,470
Obligaciones por administración	42,981,334	9,342,532
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	19,493,286	21,512,897
Multas e intereses por reparo fiscal (nota 35)	18,774,819	-
Pagos en exceso por saldos de cartera de créditos	10,630,629	-
Contribuciones laborales	3,394,139	1,842,626
Impuestos sobre productos financieros	3,338,939	2,255,499
Ingresos por aplicar	1,753,573	1,420,666
Sobrantes de cajas y valores	880,506	346,583
Administradores de cajeros automáticos	90,055	203,897
Otras cuentas por pagar (a)	62,972,815	106,048,379
Total moneda nacional	<u>649,432,412</u>	<u>551,940,047</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago	35,212,310	55,971,376
Otras cuentas por pagar	16,827,784	4,628,147
Sobregiros de corresponsales	6,641,354	278,529,315
Establecimientos afiliados	2,351,726	1,388,031
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	1,685,151	1,519,394
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,666,627	19,981,765
Obligaciones por administración	929,167	1,418,393
Otros impuestos por pagar	673,446	2,727,266
Impuesto sobre la renta por pagar	488,206	760,085
Gastos por pagar	385,714	-
Ingresos por aplicar	120,697	742,715
Obligaciones por desinversiones	-	2,258,305
Seguros por pagar	-	1,375,997
Otros	1,865,361	235,195
Total moneda extranjera	<u>68,847,543</u>	<u>371,535,984</u>
	<u>718,279,955</u>	<u>923,476,031</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) El saldo de esta cuenta se integra a continuación:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Seguros por pagar	16,174,980	16,084,126
Cuotas internacionales de marcas	13,293,266	8,804,739
Proveedores	11,602,601	8,327,106
Pagos en exceso por saldos de cartera de créditos	10,089,977	-
Puntos por boletos aéreos	5,794,474	7,695,675
Créditos por aplicar	1,024,983	2,585,222
Sobregiros bancarios	777,601	1,328,259
Cargos por servicios	459,390	10,618,877
Pagos pendientes afiliados	445,659	745,323
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	33,011,408
Transferencias inmediatas recibidas	-	6,840,866
Abonos por bienes realizables	-	1,958,750
Obligaciones por desinversión	-	1,341,918
Otras	3,309,884	6,706,110
	<u>62,972,815</u>	<u>106,048,379</u>

19 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Indemnizaciones laborales	72,694,457	70,031,466
Bonificaciones	17,911,237	16,998,027
Aguinaldos	3,268,370	3,307,744
Total moneda nacional	<u>93,874,064</u>	<u>90,337,237</u>
Moneda extranjera:		
Bonificaciones	670,887	-
Indemnizaciones laborales	77,088	597,425
Aguinaldos	84,899	105,297
Total moneda extranjera	<u>832,874</u>	<u>702,722</u>
	<u>94,706,938</u>	<u>91,039,959</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El total de la provisión para indemnizaciones laborales es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional	72,694,457	70,031,466
Moneda extranjera	77,088	597,425
	<u>72,771,545</u>	<u>70,628,891</u>

El movimiento contable de la provisión para indemnizaciones laborales se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Saldo al inicio del año	70,628,891	46,434,374
Más aumento por:		
Provisión del año cargada a resultados	39,191,045	33,039,472
Menos cargos por:		
Pagos aplicados a la provisión	(37,042,665)	(8,804,616)
Diferencial cambiario, neto	(5,726)	(40,339)
Saldo al final del año	<u>72,771,545</u>	<u>70,628,891</u>

20 Créditos Diferidos

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

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Comisiones cartera de créditos	33,517,418	708,759
Cartera de créditos	11,244,796	9,775,446
Productos por servicios	-	18,007,750
Total moneda nacional	<u>44,762,214</u>	<u>28,491,955</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	13,510,384	16,193,113
Comisiones cartera de créditos	1,317,820	975,145
Total moneda extranjera	<u>14,828,204</u>	<u>17,168,258</u>
	<u>59,590,418</u>	<u>45,660,213</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	68,741,958	96,175,760
Productos por servicios	2,845,037	4,213,399
Inversiones	1,589,081	1,727,225
Cuentas por cobrar	1,568,764	1,232,360
	<u>74,744,840</u>	<u>103,348,744</u>
Productos capitalizados	11,565,936	16,285,929
Total moneda nacional	<u>86,310,776</u>	<u>119,634,673</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	52,563,983	62,134,493
Productos por servicios	476,849	493,401
	<u>53,040,832</u>	<u>62,627,894</u>
Productos capitalizados	1,686,813	409,946
Total moneda extranjera	<u>54,727,645</u>	<u>63,037,840</u>
	<u>141,038,421</u>	<u>182,672,513</u>

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

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional	74,744,840	103,348,744
Moneda extranjera	53,040,832	62,627,894
	<u>127,785,672</u>	<u>165,976,638</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Capital Pagado

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

Entidad	Capital autorizado	No. de acciones autorizadas (*)	Valor nominal por acción	No. de acciones suscritas y pagadas	Capital pagado en Quetzales 31 de diciembre	
	Q		Q		2021	2020
Banco de América Central, S.A.	2,800,000,000	28,000,000	100	10,297,659	1,029,765,900	1,029,765,900
Credomatic de Guatemala, S.A.	1,000,000,000	10,000,000	100	3,250,000	325,000,000	325,000,000
BAC Valores Guatemala, S.A.	2,000,000	20,000	100	14,100	1,410,000	1,410,000
Financiera de Capitales, S.A.	100,000,000	1,000,000	100	250,000	25,000,000	25,000,000
	US\$		US\$			
BAC Bank Inc.	25,000,000	25,000	1,000	25,000	192,978,000	194,845,500
Sub-total					<u>1,574,153,900</u>	<u>1,576,021,400</u>
Menos: eliminaciones por consolidación					<u>(24,999,900)</u>	<u>(24,999,900)</u>
Total					<u><u>1,549,154,000</u></u>	<u><u>1,551,021,500</u></u>

(*) Corresponden a acciones comunes nominativas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23 Reservas de Capital

Reserva para futuros dividendos

Esta cuenta representa la cantidad que de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas se separa de los resultados de ejercicios anteriores, para asegurar recursos para cubrir el pago de dividendos en los ejercicios en que las utilidades no distribuidas sean insuficientes para retribuir a los accionistas por su capital invertido.

Reserva para futuras capitalizaciones

De conformidad con las actas de Consejo de Administración No. 02-21 CA del 18 de mayo de 2021 y No. 03-21 CA del 26 de noviembre de 2021 se aprobó trasladar Q107,940,000 y Q77,300,000 respectivamente, de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores a la cuenta de reserva para futuras capitalizaciones. El total trasladado ascendió a Q185,240,000.

De conformidad con el acta de Consejo de Administración No. 04-20 CA del 27 de abril de 2020 se aprobó trasladar Q46,260,000 de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores a la cuenta de reserva para futuras capitalizaciones.

Revaluación de activos

Esta cuenta representa los aumentos de valor realizados mediante avalúo efectuado por valuador independiente a ciertos bienes inmuebles del Banco de América Central, S.A. (ver nota 12).

24 Dividendos Decretados

El resumen de dividendos decretados y pagados es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Banco de América Central, S.A.	348,300,000	356,800,000
Credomatic de Guatemala, S.A.	116,900,000	122,528,421
Bac Valores Guatemala, S.A.	7,800,000	-
	<u>473,000,000</u>	<u>479,328,421</u>

Banco de América Central, S.A.:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q348,300,000 de conformidad con la aprobación que consta en el Acta de Asamblea General de Accionistas número AGAO-04-2021 del 23 de diciembre de 2021.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q356,800,000 de conformidad con las aprobaciones que constan en las Actas de Asamblea General de Accionistas que se detallan en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24 Dividendos Decretados (continuación)

Fecha del acta	Número de acta	Dividendos decretados Q
24 de marzo de 2020	AGAO-03-2020	123,000,000
11 de junio de 2020	AGAO-05-2020	77,800,000
17 de agosto de 2020	AGAO-06-2020	77,500,000
17 de septiembre de 2020	AGAO-07-2020	78,500,000
		<u>356,800,000</u>

Credomatic de Guatemala, S.A.:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q117,000,000 de conformidad con las aprobaciones que constan en las Actas de Asamblea General de Accionistas que se detallan a continuación:

Fecha del Acta	Número de acta	Dividendos decretados Q
26 de enero de 2021	AGA-02/2021	78,000,000
26 de marzo de 2021	AGA-03/2021	39,000,000
		<u>117,000,000</u>

Durante 2021 se efectuaron pagos de dividendos equivalentes a Q116,900,000.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q122,528,421 de conformidad con las aprobaciones que constan en las Actas de Asamblea General de Accionistas que se detallan a continuación:

Fecha del Acta	Número de acta	Dividendos decretados Q
24 de marzo de 2020	AGA-03/2020	82,000,000
11 de junio de 2020	AGA-04/2020	40,528,421
		<u>122,528,421</u>

Bac Valores Guatemala, S.A.:

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 como parte del proyecto de distribución de utilidades se decretaron dividendos por Q7,800,000 de conformidad con la aprobación que consta en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas número AGA-03-2021 del 8 de junio de 2021.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25 Margen por Inversión

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	2,487,911,210	2,537,664,015
Inversiones	250,092,055	213,593,677
Disponibilidades	4,781,317	4,628,906
	<u>2,742,784,582</u>	<u>2,755,886,598</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	936,332,382	661,449,464
Otras	23,145,881	5,021,302
	<u>959,478,263</u>	<u>666,470,766</u>
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	24,956,813	54,386,085
Diferencias de precio en operaciones de reporto	1,076,698	1,316,676
	<u>26,033,511</u>	<u>55,702,761</u>
Total productos financieros	<u>3,728,296,356</u>	<u>3,478,060,125</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(743,201,345)	(850,359,997)
Créditos obtenidos	(131,897,820)	(166,900,749)
	<u>(875,099,165)</u>	<u>(1,017,260,746)</u>
Otros gastos financieros:		
Cuota de formación FOPA (nota 14)	(59,835,784)	(53,298,616)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(5,677,722)	(4,021,434)
Comisiones	(4,970,765)	(10,299,657)
Negociación de títulos valores	(3,901,591)	(1,183,894)
Beneficios adicionales	(2,470,020)	(2,522,574)
	<u>(76,855,882)</u>	<u>(71,326,175)</u>
Total gastos financieros	<u>(951,955,047)</u>	<u>(1,088,586,921)</u>
Margen por inversión	<u>2,776,341,309</u>	<u>2,389,473,204</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones por comercialización de seguros	75,977,120	80,509,120
Comisiones	56,225,275	41,213,672
Cargos de administración moratoria	37,169,718	48,647,421
Manejo de cuenta	35,964,554	31,563,239
Comisiones por adquisici3n	34,211,352	39,561,661
Cargos por sobregiro	21,901,319	29,731,065
Comisiones por servicios de retiros en cajeros autom3ticos	12,983,394	8,381,764
Intereses moratorios tarjeta de cr3dito	3,095,386	4,383,069
Cobros por deuda reestructurada	793,706	3,992,932
Servicios de administraci3n de fondos cobrados a terceros	625,779	1,981,065
Otros	<u>28,162,578</u>	<u>18,803,106</u>
Total productos por servicios	<u>307,110,181</u>	<u>308,768,114</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones pagadas intercambio local	(503,664,527)	(385,122,328)
Comisiones varias	(118,763,657)	(55,416,194)
Comisiones pagadas intercambio internacional	(67,259,467)	(49,971,901)
Consultas y autorizaciones	(43,323,657)	(32,901,775)
Cobranzas	(1,662,908)	(28,515,951)
Otros gastos	<u>(3,415,420)</u>	<u>(8,697,342)</u>
Total gastos por servicios	<u>(738,089,636)</u>	<u>(560,625,491)</u>
Margen por servicios	<u>(430,979,455)</u>	<u>(251,857,377)</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27 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	
	2021	2020
	Q	Q
Otros productos:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	312,957,395	330,501,636
Dividendos (nota 10)	<u>1,775,342</u>	<u>2,439,285</u>
Total otros productos de operación	<u>314,732,737</u>	<u>332,940,921</u>
Otros gastos:		
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	<u>(100,876,262)</u>	<u>(89,979,916)</u>
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación por:		
Cartera de créditos (nota 6)	(516,143,981)	(439,327,963)
Cuentas por cobrar (nota 8)	<u>(5,464,181)</u>	<u>(11,543,180)</u>
	<u>(521,608,162)</u>	<u>(450,871,143)</u>
Total otros gastos de operación	<u>(622,484,424)</u>	<u>(540,851,059)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(307,751,687)</u>	<u>(207,910,138)</u>

28 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Funcionarios y empleados	493,509,162	470,510,334
Honorarios por servicios	189,274,176	183,660,750
Puntos con tarjeta en establecimientos afiliados	188,650,459	98,310,285
Reparaciones y mantenimiento	76,314,542	61,691,620
Depreciaciones y amortizaciones	73,695,187	71,091,751
Impuestos, arbitrios y contribuciones	52,478,479	33,020,845
Arrendamientos (nota 35)	48,299,184	50,053,366
Colocación de tarjetas	<u>47,768,810</u>	<u>3,174,600</u>
Van	<u>1,169,989,999</u>	<u>971,513,551</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28 Gastos de Administración (continuación)

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Vienen	1,169,989,999	971,513,551
Mercadeo y publicidad	45,660,389	29,434,011
Seguridad y vigilancia	40,997,039	38,578,784
Cuotas asociaciones diversas	34,601,645	33,169,760
Comunicaciones	32,819,947	26,989,417
Honorarios profesionales	25,035,033	24,198,701
Multas e intereses por reparo fiscal (nota 35)	18,774,819	-
Gastos por fraudes	11,362,401	5,137,001
Mantenimiento y otros servicios	10,508,884	10,201,226
Primas de seguros y fianzas	9,563,744	8,355,974
Energía eléctrica y agua	8,891,173	8,691,991
Membresía por uso de marcas	7,513,868	6,501,847
Papelería, útiles y suministros	6,218,415	6,791,478
Comisiones	4,720,596	3,977,344
Servicio de procesamiento de datos	4,312,263	5,955,958
Puntos por boletos aéreos	3,995,121	33,229,689
Consejo de administración	2,065,380	2,073,438
Suscripciones	532,996	418,779
Otros gastos (a)	135,469,856	102,165,546
	<u>1,573,033,568</u>	<u>1,317,384,495</u>

(a) El saldo de esta cuenta se integra así:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Descuentos por convenios de pago	46,219,946	36,327,957
Gastos varios	33,557,053	7,183,611
Gastos no deducibles ISR no residentes	17,782,156	13,934,506
Tarjetas plásticas	8,426,398	7,757,041
Reclutamiento de personal	8,192,298	6,657,429
Promociones	6,587,857	7,173,413
Otros beneficios al personal	5,161,778	6,893,182
Limpieza	3,114,839	4,509,967
Gastos no deducibles notas de abono	1,712,454	2,306,775
Van	<u>130,754,779</u>	<u>92,743,881</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Vienen	130,754,779	92,743,881
Descuentos por pronto pago	1,363,496	749,157
Parqueos	1,270,822	1,014,992
Contracargos	595,120	130,573
Impresión estados de cuenta	502,893	596,282
Mensajería	384,733	367,690
Útiles	315,584	2,348,733
Fletes	217,255	716,326
Fraudes tarjetahabientes y/o en agencias	65,174	3,497,912
	<u>135,469,856</u>	<u>102,165,546</u>

29 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Productos extraordinarios:		
Recuperaciones (a)	197,974,592	130,107,315
Ganancia en venta de acciones (b)	38,678,686	497,545
Utilidad en liquidación de bienes realizables	32,010,072	12,890,639
Ganancia en venta de activos	4,425,769	-
Indemnizaciones por daños	19,790	852,345
Otros	1,801,961	1,731,146
Total productos extraordinarios	<u>274,910,870</u>	<u>146,078,990</u>
Gastos extraordinarios:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 9)	(15,717,769)	(12,189,190)
Pérdida en liquidación de bienes realizables	(2,943,591)	(8,989,697)
Pérdida en venta de inmueble	(1,178,847)	-
Otros	(5,915,402)	(2,349,390)
Total gastos extraordinarios	<u>(25,755,609)</u>	<u>(23,528,277)</u>
	<u>249,155,261</u>	<u>122,550,713</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Esta cuenta se utiliza para registrar las recuperaciones de activos crediticios, cuyos saldos habían sido dados de baja de la cartera de créditos y trasladados a otras cuentas de orden para su control, porque se habían estimado como irrecuperables.
- (b) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 este saldo corresponde a ganancia por Q38,678,686 obtenida en la venta de 199,738 acciones de la entidad Almacenadora Guatemalteca, S.A. a un precio total de US\$6,159,920 equivalentes a Q47,632,936.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la utilidad corresponde a la liquidación de 4,500 acciones de la entidad Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. por cancelación y liquidación de la sociedad.

30 Gastos de Ejercicios Anteriores

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se registraron ajustes por regularización de productos por intereses y por diferenciales cambiarios originados por transacciones de cartera de créditos y cuentas por cobrar.

31 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por las entidades que conforman el Grupo por los períodos fiscales terminados el 31 de diciembre del 2017 al 2020 y las que se presentarán por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2015 Banco de América Central, S.A. y a partir del 1 de enero de 2016 Credomatic de Guatemala, S.A. adoptaron el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas que establece un tipo impositivo de 25%.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 BAC Valores Guatemala, S.A.; Financiera de Capitales, S.A. y BAC Bank Inc. 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 mensual un tipo impositivo de 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, para ambos regímenes, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Impuesto sobre la Renta (continuación)

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas BAC Bank Inc. no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta por concepto de ganancias, debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, sus ingresos son sustancialmente de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo colocados en bancos que operan en Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 por el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas ascendió a Q146,474,767 (Q151,516,475 en 2020) lo que representó una tasa efectiva del 25% sobre las utilidades de Banco de América Central, S.A. y Credomatic de Guatemala, S.A. (23.02% en 2020).

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 por el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas ascendió a Q8,406,019 (Q11,843,839 en 2020) y corresponde al 7% en promedio sobre los ingresos de BAC Valores Guatemala, S.A., Financiera de Capitales, S.A. y BAC Bank Inc. (6.56% en 2020).

El gasto total de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ascendió a Q154,880,786 (Q163,360,314 en 2020).

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 2021 se resume a continuación:

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Renta bruta (total de ingresos)	126,321,496	4,555,716,670	4,682,038,166
Menos:			
Costos y gastos deducibles	-	(3,689,287,044)	(3,689,287,044)
Rentas exentas y no afectas	(5,416,558)	(252,807,098)	(258,223,656)
Ganancia de capital	-	(44,827,374)	(44,827,374)
Rentas afectas al 5%	(1,080,000)	-	(1,080,000)
Base imponible	119,824,938	568,795,154	688,620,092
Tasa aplicable	7%	25%	-
Impuesto sobre la renta por actividades lucrativas	8,387,746	142,198,789	150,586,534
Impuesto sobre la renta por ganancia de capital	-	4,275,978	4,275,978
Impuesto sobre rentas afectas al 5%	54,000	-	54,000
Efecto de tipo de cambio	(35,726)	-	(35,726)
Gasto total de impuesto sobre la renta	8,406,019	146,474,767	154,880,786

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Impuesto sobre la Renta (continuación)

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 2020 se resume a continuación:

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Renta bruta (total de ingresos)	180,558,006	4,176,349,494	4,356,907,500
Menos:			
Costos y gastos deducibles	-	(3,356,599,186)	(3,356,599,186)
Rentas exentas y no afectas	(11,074,777)	(214,329,131)	(225,403,908)
Rentas afectas al 5%	(1,080,000)	-	(1,080,000)
Ganancia de capital	(53,772)	-	(53,772)
Base imponible	168,349,457	605,421,177	773,770,634
Tasa aplicable	7%	25%	
Impuesto sobre la renta por actividades lucrativas	11,784,462	151,355,294	163,139,756
Impuesto sobre la renta por ganancia de capital	5,377	161,181	166,558
Impuesto sobre rentas afectas al 5%	54,000	-	54,000
Gasto total de impuesto sobre la renta	11,843,839	151,516,475	163,360,314

Las determinaciones del gasto por impuesto sobre la renta antes indicadas se prepararon, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta. Los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

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

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

32 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas por el Grupo conforme a lo requerido por el MIC.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	18,301,217,389	13,988,142,782
Garantía cartera de créditos	16,063,333,694	15,438,306,591
Otras cuentas de orden	4,380,631,557	4,584,119,602
Emisiones obligaciones financieras	1,900,000,000	2,600,000,000
Obligaciones financieras	1,900,000,000	2,600,000,000
Pólizas de seguros y fianzas	3,197,526,169	1,885,969,091
Administraciones ajenas	1,610,248,127	951,048,430
Márgenes por girar	180,002,883	455,002,883
Activos totalmente depreciados	417,927	-
Total moneda nacional	<u>47,533,377,746</u>	<u>42,502,589,379</u>
Moneda extranjera:		
Garantía cartera de créditos	21,994,738,483	20,702,793,803
Pólizas de seguros y fianzas	7,396,603,779	11,310,144,695
Márgenes por girar	2,134,307,629	3,960,173,258
Otras cuentas de orden	4,255,936,809	3,449,204,430
Emisiones obligaciones financieras	385,956,000	389,691,000
Obligaciones financieras	385,956,000	389,691,000
Compromisos y contingencias	747,874,211	288,104,840
Administraciones ajenas	183,030,924	149,905,940
Operaciones de reporto	3,859,560	-
Total moneda extranjera	<u>37,488,263,395</u>	<u>40,639,708,966</u>
	<u>85,021,641,141</u>	<u>83,142,298,345</u>

El rubro de administraciones ajenas en moneda nacional incluye los “fideicomisos de administración” que administra el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por Q904,686,209 y Q385,372,222 respectivamente (nota 35).

33 Concentración de Inversiones y Contingencias

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33 Concentración de Inversiones y Contingencias (continuación)

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, puedan tener en el banco de su grupo financiero.
- b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

34 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	209,504,596	131,386,641
Cuentas por cobrar	-	160,534,230
	<u>209,504,596</u>	<u>291,920,871</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	2,375,776,343	2,331,925,543
Cuentas por pagar	1,666,627	51,722,849
Gastos financieros por pagar	21,229,363	22,662,805
	<u>2,398,672,333</u>	<u>2,406,311,197</u>

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2021	2020
	Q	Q
Productos:		
Intereses	<u>1,184,687</u>	<u>621,771</u>
Gastos:		
Honorarios por servicios	202,008,328	183,660,750
Intereses	92,889,724	97,883,836
Servicios de procesamiento	1,929,973	1,930,554
Comisiones	291,231	645,024
Otros servicios	237,867	-
Alquileres	92,629	92,667
Servicios por colocación tarjetas	-	3,174,600
Otros gastos	-	44,825
	<u>297,449,752</u>	<u>287,432,256</u>
Otras transacciones:		
Dividendos pagados	<u>473,000,000</u>	<u>479,328,421</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Tarjeta de Crédito ha traspasado a una compañía relacionada el derecho de cobro de las cuentas por cobrar que se generen por transacciones en sus comercios afiliados de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales bajo las marcas Visa y MasterCard; a su vez, la Tarjeta de Crédito ha acordado continuar proporcionando los servicios bajo los mismos términos que tenía con las marcas y, por su parte, la compañía relacionada repone integralmente los derechos cedidos a efectos de no impactar la operación de la Tarjeta de Crédito.

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 estas entidades entre sí; y,
- c) Realizar transacciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

35 Compromisos y Contingencias

- **Líneas de crédito**

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de líneas de crédito formalizadas pendientes de ser entregadas por préstamos y tarjetas de crédito por Q18,383,386,941 y US\$73,077,875 equivalentes a Q564,096,886 para un total de Q18,947,483,827 (Q13,926,394,690 y US\$16,586,277 equivalentes a Q129,270,460 para un total de Q14,055,665,151 en 2020).

- **Cartas de crédito**

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$19,317,562 equivalentes a Q149,114,577 (US\$20,379,529 equivalentes a Q158,834,379 en el 2020).

- **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco y la Financiera administran como fiduciarios cuarenta (40) contratos de fideicomiso (32 contratos en 2020). 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 Klynveld Peat Marwick Goerdeler, S.A. ni por la Contraloría General de Cuentas y dos (2) son auditados por otros auditores independientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Compromisos y Contingencias (continuación)

- **Compromisos por arrendamiento**

Se suscribieron contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, oficinas administrativas, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El gasto para el 2021 por este concepto asciende a Q48,299,184 (Q50,053,366 en 2020).

- **Compromisos de la Casa de Bolsa**

Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles

La Casa de Bolsa se constituyó como fideicomitente adherente del “Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles, Bolsa de Valores Nacional”. De acuerdo con el contrato de fideicomiso, cada Agente de Bolsa deberá aportar las sumas en efectivo y/o los valores emitidos por el Estado de Guatemala (a través del Ministerio de Finanzas Públicas) o por el Banco de Guatemala por un valor mínimo de Q100,000.

Como garantía de este contrato de fideicomiso al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se tienen aportados certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala registrados por un monto de Q190,452 y Q196,042 respectivamente (ver nota 5).

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.

Contratos de Fondos de Inversión

La Casa de Bolsa administra tres contratos de fondos de inversión inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías denominados “Fondo de Inversión BAC, Dólares”, “Fondo Líquido BAC Quetzales” y “Fondo Líquido BAC, Dólares”.

Como administrador de estos contratos de fondos de inversión, la Casa de Bolsa es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos suscritos. Los registros y la información de los fondos de inversión no son auditados.

- **Litigios pendientes**

Al 31 de diciembre de 2021 están pendientes de resolución procesos legales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones fiscales efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Compromisos y Contingencias (continuación)

Los montos reclamados incluyen impuestos y multas, no incluyen intereses resarcitorios, y se resumen a continuación:

Q

Banco de América Central, S.A.:

Vía contencioso administrativo:

Impuesto sobre la renta, período fiscal 2013 (a)	16,374,822
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2014 (a)	18,351,770
	<u>34,726,592</u>

Credomatic de Guatemala, S.A.:

Vía contencioso administrativo:

Impuesto sobre la renta, retención por capitalización de utilidades período fiscal 2013 (b)	7,780,000
---------------------------------------------------------------------------------------------	-----------

Vía administrativa:

Impuesto al valor agregado del período fiscal 2018 (a)	7,448,584
Impuesto al valor agregado del período fiscal 2017 (a)	8,076,472
	<u>23,305,056</u>
Total litigios pendientes	<u>58,031,648</u>

- (a) De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Grupo así como de la administración, hay posibilidad que el resultado de estos litigios sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2021 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.
- (b) Expediente 2016-21-01-44-0000315: durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 la Tarjeta de Crédito realizó el pago del reclamo por Q11,311,254 bajo protesto del impuesto, multa e intereses resarcitorios, por lo que este monto está registrado en el rubro de cuentas por cobrar – impuestos, arbitrios y contribuciones (nota 8).
- (c) Adicionalmente al 31 de diciembre de 2020 se tenía pendiente el expediente 2015-21-01-44-0000877. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 este reclamo fue confirmado a la Tarjeta de Crédito por lo que realizó el pago del impuesto por Q9,620,750. Debido a que este ajuste se originó por un pago de dividendos, este monto no impactó los resultados del año ya que fue cubierto por la entidad relacionada accionista de la Tarjeta de Crédito. Por los pagos adicionales requeridos por la Superintendencia de Administración Tributaria, el 25 de junio de 2021 la Tarjeta de Crédito presentó una solicitud de exoneración de multas e intereses por Q18,774,819 ante la Presidencia de la República de Guatemala, que al 31 de diciembre de 2021 está pendiente de resolución.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto de las multas e intereses se reconoció como gasto del año terminado el 31 de diciembre de 2021 en el rubro de gastos de administración (nota 28) y la obligación esta provisionada en el rubro de cuentas por pagar (nota 18).

36 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2021	2020
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	689,821,878	433,204,033
Inversiones	127,508,750	69,465,355
Cartera de créditos, neto	1,663,184,737	1,475,810,276
Productos financieros por cobrar	10,085,458	10,328,366
Cuentas por cobrar, neto	2,776,528	26,940,549
Bienes realizables	2,574,446	1,336,141
Inversiones permanentes	218,330	188,511
Inmuebles y muebles	27,931	27,931
Cargos diferidos	20,209	21,586
Total de activos	<u>2,496,218,267</u>	<u>2,017,322,748</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,816,795,609	1,505,358,007
Créditos obtenidos	312,235,284	117,879,121
Gastos financieros por pagar	8,910,861	9,781,793
Cuentas por pagar	9,642,710	47,670,588
Créditos diferidos	1,920,970	2,202,804
Provisiones	107,898	90,164
Otras cuentas acreedoras	7,089,881	8,088,183
Total de pasivos	<u>2,156,703,213</u>	<u>1,691,070,660</u>
Posición neta activa	<u>339,515,054</u>	<u>326,252,088</u>

37 Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Riesgo de Liquidez**
Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- **Riesgo de Mercado**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- **Riesgo Operacional**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.
- **Riesgo Regulatorio**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

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

38 Bases de Presentación

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos difieren, en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las principales diferencias conceptuales se resumen a continuación:

- a. **Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido**
El MIC establece que los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos se deben reconocer utilizando el método contable de lo percibido.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38 Bases de Presentación (continuación)

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

b. **Valuación de activos crediticios**

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

Las NIIF establecen un modelo de pérdidas crediticias esperadas para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros, aun cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

Por lo tanto, el reconocimiento de las pérdidas se espera que se registre desde el primer día en que se contabiliza la cuenta por cobrar (pérdida día uno), basado en el hecho que toda cuenta por cobrar está expuesta a un riesgo de crédito.

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, para que ajusten el valor registrado contablemente, al valor establecido en esta valuación.

Los activos extraordinarios que tengan y los que adquieran los bancos, deberán ser vendidos en un plazo de dos (2) años, contado a partir de la fecha de su adquisición. Si la venta no se realiza en ese plazo deben ofrecerlos en subasta pública. Si no hubiere postores en la fecha, hora y lugar señalados para la subasta, se realizará una nueva subasta cada tres (3) meses. La base para esta 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 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 NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia de los activos no corrientes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38 Bases de Presentación (continuación)

- 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 esta 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 capital contable afectadas.

- f. 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, esta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

- g. 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 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 financieros.

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

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse cuando se termina el vínculo laboral, sólo cuando el patrono haya reconocido la obligación de este pasivo, independientemente de la decisión del empleado.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38 Bases de Presentación (continuación)

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.

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

Las NIIF 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.

- 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.

Las NIIF 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 descubra el error.

- l. **Consolidación de estados financieros**
El MIC establece que la empresa responsable del Grupo Financiero debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria.

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

- m. **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 capital contable según los registros contables de las entidades fusionadas 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38 Bases de Presentación (continuación)

n. 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.

ñ. 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 SIB.

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

o. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF relacionadas con instrumentos financieros principalmente en referencia a:

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

p. 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.

q. 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 se debe evaluar al final de cada año si hay algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiera 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38 Bases de Presentación (continuación)

- r. **Clasificación y medición de instrumentos financieros**
De acuerdo con el MIC los instrumentos financieros se reconocen bajo el principio de costo.

Las NIIF establecen principios de clasificación y medición de instrumentos financieros. Bajo las NIIF los activos financieros se clasifican y miden según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo contractuales, siendo estos: i) al costo amortizado; ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y iii) al valor razonable con cambios en los resultados del año.

- s. **Conciliación de actividades de financiación**
El MIC no requiere la presentación de una conciliación entre los saldos iniciales y finales de pasivos y capital contable relacionados con actividades de financiación y los flujos netos de efectivo procedentes de o usados en las actividades de financiación que se presentan en el estado de flujo de efectivo. Esta conciliación es requerida por las NIIF.

- t. **Arrendamientos – Alquileres**
El MIC establece que el gasto por arrendamientos se registra con cargo a los resultados del año.

Las NIIF indican que el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. El activo por derecho de uso es subsecuentemente depreciado con cargo a los resultados, utilizando el método de línea recta durante el plazo del contrato.