



Contadores públicos y
consultores gerenciales

ARREND LEASING, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

JUNTO CON

NUESTRO INFORME COMO
AUDITORES INDEPENDIENTES

Arévalo Pérez, Iralda
y Asociados, S.C.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Arrend Leasing, S. A.

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Arrend Leasing, S. A. (una sociedad anónima constituida en la República de Guatemala), al 31 de diciembre 2023, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados, de resultado integral, de movimientos del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Arrend Leasing, S. A., al 31 de diciembre de 2023, así como el resultado integral de sus operaciones, los movimientos del patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-.

Fundamento de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría -NIAs- emitidas por la Federación Internacional de Contadores -IFAC- (por sus siglas en inglés). Nuestra responsabilidad se describe con más detalle en el párrafo de responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Arrend Leasing, S. A. de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Profesionales -IESBA- (por sus siglas en inglés) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala; y hemos cumplido las otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código emitido por el IESBA.

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

Base contable

Los estados financieros de Arrend Leasing, S. A., son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, como se explica en la Nota 3 a los estados financieros.

Párrafo de énfasis que no constituye una salvedad

Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros, Arrend Leasing, S. A., es miembro de un grupo de compañías relacionadas y tiene transacciones y relaciones importantes con los demás miembros del grupo. Debido a estas relaciones es posible que los términos de estas transacciones no sean los mismos de aquellos que resultarían de transacciones entre compañías totalmente desvinculadas.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo de Arrend Leasing, S. A.

La Administración y el Gobierno Corporativo de Arrend Leasing, S. A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, incluidas en la Nota 3 a los estados financieros, así como el control interno que la Administración considere necesario para permitir que la preparación de estos estados financieros, y que los mismos estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de Arrend Leasing, S. A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando este principio contable, excepto si la Administración tuviera intención de liquidar o de concluir sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

El Gobierno Corporativo de Arrend Leasing, S. A. a través de la Administración, es responsable de la supervisión del proceso de preparación de la información financiera.

Empresa en funcionamiento

La Administración de Arrend Leasing, S. A. no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de Arrend Leasing, S. A. de continuar como empresa en funcionamiento, por consiguiente no se revela ninguna incertidumbre en notas a los estados financieros.

Con base en nuestra auditoría de los estados financieros de Arrend Leasing, S. A. tampoco hemos identificado ninguna incertidumbre material.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y para emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detectará un error importante cuando existe.

Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, pueda preverse razonablemente que van a influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros. En el Anexo A, el cual es parte integral de este dictamen, estamos incluyendo una descripción detallada de las responsabilidades como Auditores Independientes.

ARÉVALO PÉREZ, IRALDA, Y ASOCIADOS S. C.

Firma Miembro de

PKF INTERNATIONAL LIMITED

Lic. Olga Siomara Arévalo Iralda
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA-1914

FECHA ORIGINAL: Guatemala, C. A.
8 de marzo de 2024.

FECHA REEMISIÓN: 18 de abril de 2024.

A solicitud de la Administración de Arrend Leasing, S. A., se realiza la reemisión de este informe por firma electrónica.

ANEXO A

AL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría -NIAs-, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debidos a fraude o error, por consiguiente, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos 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.
- b) Obtuvimos conocimiento 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 de Arrend Leasing, S. A.
- c) Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de Arrend Leasing, S. A., del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Arrend Leasing, S. A. para continuar como una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- f) Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo de Arrend Leasing, S. A. en relación con, entre otros asuntos, al alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, (si los hubieren), así como cualquier deficiencia significativa de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de la auditoría.

ARREND LEASING, S. A.
BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO, INGRESOS POR DEVENGAR Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	2023	2022	2023	2022
CORRIENTE:			CORRIENTE:	
Disponibilidades (Nota 4)	Q 54,606,934	Q 44,233,952	Obligaciones financieras (Nota 13)	Q 310,989,081 Q 300,187,448
Inversión en arrendamiento financiero -Neta (Nota 5)	472,417,887	421,205,929	Préstamos bancarios porción corriente (Nota 14)	144,559,217 145,648,948
Cartera de créditos -Neta (Nota 6)	88,431,642	85,602,353	Cuentas por pagar y gastos acumulados (Nota 15)	88,347,512 122,347,634
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	23,714,495	32,375,358	Otras cuentas por pagar (Nota 16)	48,387,345 39,854,617
Activos por arrendar (Nota 8)	12,992,259	26,788,771	Total de pasivo corriente	<u>592,283,155</u> <u>608,038,647</u>
Gastos anticipados (Nota 9)	15,358,479	14,944,108	OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Nota 13)	284,895,710 278,993,871
Total de activo corriente	<u>667,521,696</u>	<u>625,150,471</u>	CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota 10)	7,427,836 -
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota 10)	236,023,816	137,969,130	PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO (Nota 14)	237,461,831 50,529,003
INVERSIÓN EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO LARGO PLAZO -Neta (Nota 5)	1,032,336,992	992,740,162	IMPUESTO DIFERIDO (Nota 22 b/)	439,453 481,905
			Total de pasivo	<u>1,122,507,985</u> <u>938,043,426</u>
CARTERA DE CRÉDITOS LARGO PLAZO - Neta (Nota 6)	28,372,109	23,852,367	INGRESOS POR DEVENGAR (Nota 17)	690,889,986 699,858,346
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Nota 11)	8,646,459	3,644,136	DEUDA SUBORDINADA (Nota 18)	31,308,080 31,408,880
MOBILIARIO, VEHÍCULOS, EQUIPO Y MEJORAS -Neto (Nota 12)	9,129,349	16,555,724	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Total de activo	<u>Q 1,982,030,421</u>	<u>Q 1,799,911,990</u>	Capital suscrito y pagado (6,528,669 acciones comunes para ambos años, serie A a un valor de Q 10 c/u para ambos años)	65,286,690 65,286,690
			Reserva legal (Nota 19)	2,826,645 1,752,138
			Prima en acciones	11,467,275 11,467,275
			Utilidades acumuladas	38,429,453 30,177,747
			Resultado del año	19,314,307 21,917,488
			Total patrimonio de los accionistas	<u>137,324,370</u> <u>130,601,338</u>
			Total de pasivo, ingresos por devengar y patrimonio de los accionistas	<u>Q 1,982,030,421</u> <u>Q 1,799,911,990</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.

ARREND LEASING, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	2022
INGRESOS POR:		
Arrendamiento financiero	Q 98,380,092	Q 83,398,750
Venta de inventarios extraordinarios	3,490,039	6,461,117
Cuotas de seguros para arrendamiento	13,511,893	10,018,872
Intereses sobre créditos	9,209,686	7,549,194
Otros ingresos relacionados	18,254,604	24,025,920
Intereses moratorios	4,201,828	4,171,015
Intereses por factoraje	2,172,264	2,376,940
Comisiones iniciales por arrendamiento	2,625,687	1,817,427
Total de ingresos	151,846,093	139,819,235
COSTO FINANCIERO (Nota 20)	(68,309,601)	(55,152,479)
Utilidad bruta	83,536,492	84,666,756
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos generales y de administración (Nota 21)	(54,225,193)	(50,970,184)
Cuentas de dudosa recuperación	(3,873,681)	(4,135,876)
Total de gastos de operación	(58,098,874)	(55,106,060)
Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	25,437,618	29,560,696
Impuesto Sobre la Renta (Nota 22)	a/ (6,123,311)	(7,643,208)
Resultado del año	Q 19,314,307	Q 21,917,488
 a/ Impuesto Sobre la Renta (Nota 22)		
Corriente	Q 6,165,763	Q 7,595,013
Diferido (Nota 22 a/)	(42,452)	48,195
	Q 6,123,311	Q 7,643,208

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

ARREND LEASING, S. A.

ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	2022
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO -		
Saldo al inicio y final del año	Q 65,286,690	Q 54,958,390
Más -		
Traslado capitalización de reserva legal	<u>a/ -</u>	10,328,300
Saldo final	<u>65,286,690</u>	<u>65,286,690</u>
RESERVA LEGAL (Nota 19)		
Saldo inicial	1,752,138	10,904,925
Más -		
Traslado de utilidades acumuladas	1,074,507	1,175,513
Traslado a capital suscrito y pagado	<u>a/ -</u>	(10,328,300)
Saldo final	<u>2,826,645</u>	<u>1,752,138</u>
PRIMA EN ACCIONES		
Saldo al inicio y final del año	<u>11,467,275</u>	<u>11,467,275</u>
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo inicial	30,177,747	31,547,697
Más (menos) -		
Traslado de utilidad del año anterior	21,917,488	25,053,788
Dividendos decretados	(12,591,275)	(20,569,033)
Traslado a reserva legal	(1,074,507)	(1,175,513)
Participación en inversiones en asociadas	-	(4,679,192)
Saldo final	<u>38,429,453</u>	<u>30,177,747</u>
RESULTADO DEL AÑO-		
Saldo inicial	21,917,488	25,053,788
Más (Menos) -		
Traslado a utilidades acumuladas	(21,917,488)	(25,053,788)
Resultado del año	19,314,307	21,917,488
Saldo final	<u>19,314,307</u>	<u>21,917,488</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>Q 137,324,370</u>	<u>Q 130,601,338</u>

a/ Según acta de la Asamblea de Accionistas No. 29 de fecha 14 de septiembre de 2022, se autorizó la capitalización de la reserva legal.

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

ARREND LEASING, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOPor los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL AÑO	Q 19,314,307	Q 21,917,488
Partidas en conciliación entre el resultado neto del año y el efectivo neto (aplicado a) obtenido de las actividades de operación		
Bajas de activos fijos	7,313,559	-
Provisión de cuentas de dudosa recuperación -Neto	3,873,681	4,135,876
Depreciaciones y amortizaciones	2,079,636	2,063,660
Bajas de depreciación	<u>(1,012,374)</u>	<u>(589,947)</u>
	<u>31,568,809</u>	<u>27,527,077</u>
Cambios netos en activos y pasivos-		
<i>Flujos de efectivo obtenidos por disminución de activos y aumento de pasivos-</i>		
Activos por arrendar	13,796,512	-
Otras cuentas por cobrar	8,660,863	-
Otras cuentas por pagar	8,532,728	7,976,732
Cuentas por pagar compañías relacionadas	7,427,836	-
Cuentas por pagar y gastos acumulados	-	56,157,395
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	19,955,617
Activos disponibles para la venta	-	9,604,166
Gastos anticipados	-	146,312
	<u>38,417,939</u>	<u>93,840,222</u>
<i>Flujos de efectivo utilizados por aumento de activos y disminución de pasivos-</i>		
Cartera de créditos	(102,031,500)	(23,823,610)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(98,054,686)	-
Cuentas por pagar y gastos acumulados	(34,000,122)	-
Ingresos por devengar	(8,968,360)	(17,778,587)
Activos disponibles para la venta	(5,002,323)	-
Gastos anticipados	(414,371)	-
Impuesto sobre la renta diferido	(42,452)	(78,468)
Activos por arrendar	-	(14,624,611)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	(9,262,944)
Otras cuentas por cobrar	-	(81,899)
	<u>(248,513,814)</u>	<u>(65,650,119)</u>
Efectivo neto (aplicado a) obtenido de las actividades de operación (Van...)	Q (178,527,066)	Q 55,717,180

ARREND LEASING, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOPor los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vienen...	Q (178,527,066)	Q 55,717,180
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de mobiliario, equipo y mejoras	1,131,665	851,725
Adquisiciones de mobiliario, equipo y mejoras	(2,086,111)	(9,317,463)
Venta de certificados a plazo fijo	-	69,472,080
Efectivo neto obtenido de las actividades de inversión	<u>(954,446)</u>	<u>61,006,342</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Adquisición de préstamos bancarios	668,475,038	365,391,375
Aumento neto en obligaciones financieras	16,703,472	45,516,821
Amortización de préstamos bancarios	(482,732,741)	(544,184,589)
Pago de dividendos	(12,591,275)	(20,569,033)
Efectivo neto obtenido de (aplicado a) las actividades de financiamiento	<u>189,854,494</u>	<u>(153,845,426)</u>
AUMENTO NETO (DISMINUCIÓN NETA) DE EFECTIVO	10,372,982	(37,121,904)
DISPONIBILIDADES, al inicio del año	44,233,952	81,355,856
DISPONIBILIDADES, al final del año (Nota 4)	<u>Q 54,606,934</u>	<u>Q 44,233,952</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

ARREND LEASING, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y las correspondientes al 31 de diciembre de 2022

1. Breve historia de la Compañía

Comercial Administradora, S. A. (la “Compañía”) fue constituida por tiempo indefinido bajo las leyes de la República de Guatemala el 23 de mayo de 1994. Su actividad principal es otorgar financiamiento por medio de contratos de préstamos fiduciarios, prendarios e hipotecarios y bajo la figura de arrendamiento financiero con opción de compra.

Con fecha 19 de mayo de 2021, según escritura pública No. 23, se modificó la denominación social y nombre comercial de Comercial Administradora, S. A. por Arrend Leasing, S. A.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron aprobados por la Administración el 31 de enero de 2024 y el 25 de enero de 2023 respectivamente. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

2. Unidad monetaria

La Compañía mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala, la cual al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se cotizaba con relación al dólar de los Estados Unidos de América al Q 7.83 y Q 7.85 por US\$ 1.00, respectivamente.

3. Declaración de cumplimiento de bases de presentación y principales políticas contables

(a) Bases de presentación

Las políticas y prácticas contables utilizadas por la Compañía, así como la presentación de sus estados financieros están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

(b) Principales políticas contables

i. Disponibilidades

Comprende saldos de efectivo en caja, depósitos bancarios en moneda nacional y moneda extranjera. A la fecha de los estados financieros, no existían restricciones de uso sobre los saldos disponibles.

ii. Arrendamientos financieros

La determinación de si un acuerdo es, o contiene un arrendamiento financiero, se basa en el fondo económico del acuerdo. La Compañía evalúa si el cumplimiento del acuerdo depende del uso del activo específico y si el acuerdo implica un derecho de uso del activo.

Calidad de arrendadora

La compañía asume su calidad de arrendadora cuando firma contratos de arrendamientos a través de los cuales, transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo arrendado.

La Compañía reconoce en su estado de situación financiera, los activos que mantiene como arrendamientos financieros como “Inversión en Arrendamiento Financiero” por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

La Compañía reconoce los ingresos financieros relacionados, con base en una pauta que refleja, en cada uno de los ejercicios, un tipo de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que ha realizado en dichos arrendamientos financieros.

iii. Cartera de créditos

Los créditos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro menos las pérdidas por deterioro. Las pérdidas por deterioro se registran a través de la provisión para cuentas de dudosa recuperación. No se acumulan intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses estén atrasados por más de 60 días.

Cuando un crédito se clasifica en estado de no-acumulación de intereses, el interés acumulado por cobrar hasta dicha fecha se mantiene como tal en el balance general y los intereses generados a partir de ese momento no se registran.

iv. Activos por arrendar

Los activos por arrendar se contabilizan al costo, cuando se cumplen tres condiciones:

- a) Se firma contrato legal por la inversión en un arrendamiento financiero por todas las partes involucradas (deudor, codeudor y notario) durante el período corriente.
- b) Que la renta inicial esté cancelada y
- c) Que la factura del proveedor se haya recibido con fecha del período.

v. *Gastos anticipados*

Los gastos anticipados incluyen, seguros pagados por anticipado, gastos pagados por anticipado, en moneda nacional y extranjera y depósitos en garantía.

vi. *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Las ventas y compras entre compañías relacionadas son efectuadas a precios pactados entre las empresas del grupo. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, y sí generan intereses cuando se trata de operaciones de crédito; y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los saldos no están sujetos a ningún descuento por pronto pago y son recuperables o pagaderos, en otras monedas diferentes de la moneda funcional.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

vii. *Activos disponibles para la venta*

Corresponden a bienes muebles e inmuebles adjudicados en pago de cartera de créditos y cuentas por cobrar de arrendamiento financiero. Estos bienes se contabilizan al costo menor entre la relación del saldo de capital más intereses insolutos y el valor de avalúo.

A la fecha del balance, la Compañía estima el valor razonable o de realización de estos activos, y reconoce como gasto en el estado de resultados los montos registrados en exceso sobre los valores de realización estimados.

viii. *Mobiliario, vehículos, equipo y mejoras*

El mobiliario, vehículos, equipo y mejoras se registran al costo de adquisición neto de la depreciación y amortización acumulada y pérdidas por deterioro. Las mejoras que extienden la vida de los activos, son capitalizadas y los gastos de reparación y mantenimiento son cargados a los resultados del año en que se incurren.

El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Las depreciaciones y amortizaciones sobre los activos depreciables son aplicadas directamente a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, como se detalla a continuación:

Descripción	Vida útil estimada
Mobiliario y equipo	5 años
Vehículos	5 años
Equipo de cómputo	3 años
Mejoras a propiedad arrendada	5 años

ix. Obligaciones financieras, préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras, préstamos bancarios, las cuentas por pagar y gastos acumulados, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

x. Provisiones

Se reconoce una provisión en el balance general cuando se tiene una obligación legal o implícita, como resultado de acontecimientos pasados y es probable que se requieran recursos de los beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede estimarse razonablemente.

Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca de tales juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

xi. Indemnizaciones laborales

De acuerdo con el Código de Trabajo de Guatemala, la Compañía tiene la obligación de pagar indemnización a sus empleados sobre la base de un mes de sueldo más la parte proporcional de aguinaldo y bono 14 por cada año de trabajo, a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias.

La Compañía es responsable por este pasivo laboral y el total pagado durante el período por este concepto se contabiliza como gasto en el resultado del año. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el pasivo registrado por la Compañía por este concepto ascendía a Q 6,413,711 y Q 5,218,003, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, requieren la medición de sus beneficios por terminación de acuerdo a un método de valuación actuarial. La Arrendadora no realiza esta medición.

xii. Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta, puede ser el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto sobre la renta se registra en el estado de resultados.

(i) Corriente:

El Impuesto Sobre la Renta corriente es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

La administración de la Compañía optó por pagar el Impuesto Sobre la Renta de conformidad con el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas previsto en el Decreto No. 10-2012, el cual consiste en aplicar a la renta imponible la tasa impositiva del 25% para los años 2023 y 2022.

(ii) Diferido:

El Impuesto Sobre la Renta Diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales en los saldos financieros de activos y pasivos, los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del balance general. Se espera que estas diferencias temporales se revertan en fechas futuras. Si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo o pasivo de impuesto diferido, éste se reducirá total o parcialmente.

xiii. Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce sus ingresos de la siguiente manera:

(i) Intereses sobre arrendamiento financiero:

Los ingresos por intereses sobre arrendamientos financieros, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del contrato, conforme se devengan, tomando en consideración el método de interés efectivo.

(ii) Cuotas de seguro para arrendamientos:

Los ingresos por cuotas de seguro relacionados con los intereses devengados y cobrados por arrendamientos financieros se reconocen en el estado de resultados durante la vida del contrato, conforme se devengan, en función de las cuotas mensuales definidas para cada arrendamiento.

El ingreso por seguro que se presenta corresponde a la ganancia neta obtenida por la Compañía en la operación de seguros, restándole a los ingresos por cuotas de seguro, los montos de gasto por seguro devengados por la Compañía en función de los riesgos definidos en las pólizas de seguro contratadas con la entidad aseguradora para cubrir los contratos de arrendamiento respectivos.

(iii) Intereses sobre préstamos:

Los intereses sobre los créditos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro considerando las tasas de interés pactadas y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Cuando un crédito se clasifica en estado de no acumulación de intereses, los intereses generados a partir de ese momento no se contabilizan.

(iv) Intereses por moratorios:

Los ingresos por mora se reconocen en el estado de resultados conforme se perciben, estos se generan al momento de los atrasos en los pagos de las cuotas de rentas mensuales.

(v) Comisiones iniciales por arrendamiento:

Son todos los ingresos que se producen al momento de formalizar un contrato. Este se genera por el cobro de 1.70% sobre el valor del bien a financiar.

El valor de los ingresos iniciales, resulta de la diferencia de los ingresos por los gastos iniciales cobrados a los clientes al momento de formalizar y del valor de las comisiones pagadas a los asesores financieros.

Intereses por factoraje:

Son los ingresos que se generan en descuento de documentos. Los intereses sobre descuentos de documentos, son facturados al momento de cobrarlos y realizar el desembolso.

xiv. *Costo financiero –neto*

El costo financiero neto comprende los costos financieros y otros gastos financieros.

Los costos financieros comprenden el gasto de interés sobre préstamos y obligaciones, pérdidas cambiarias y pérdidas por deterioro sobre activos financieros que se reconocen en resultados. Todo interés y otros costos incurridos con relación a préstamos y obligaciones se reconocen en resultados cuando se incurren utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los ingresos financieros comprenden el interés ganado en cuentas bancarias y ganancias cambiarias que se reconocen en resultados. El interés ingreso se reconoce cuando se acumula, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

xv. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que estaba en vigor en el mercado bancario de divisas al final del año (Ver **Nota 2**).

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

xvi. Transacciones en moneda extranjera

Las partidas monetarias en moneda extranjera se ajustarán por lo menos al final de cada mes por su equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio de referencia que calcule y publique el Banco de Guatemala.

Por la variación neta determinada en el mes de que se trate, se afectará sólo una cuenta de resultados, la de gastos o la de productos según corresponda. Dicha variación neta podrá ser compensada, dentro del mismo período contable, con el saldo acumulado al fin del mes anterior, en caso dicho saldo fuera de naturaleza distinta.

Las partidas no monetarias no se ajustarán por variaciones en el tipo de cambio.

Cuando se trate en monedas distintas al dólar de los Estados Unidos de América, estas partidas se convertirán al equivalente de dichos dólares y se ajustaran a quetzales al tipo de cambio de referencia que calcule y publique el Banco de Guatemala.

(c) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros, disponibilidades, inversiones a corto plazo, operaciones de arrendamiento financiero, cartera de créditos,

inversiones en asociadas, obligaciones financieras, cuentas por pagar y préstamos bancarios.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del correspondiente instrumento.

Los instrumentos financieros (activos y pasivos) se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Debido a la naturaleza de corto plazo y naturaleza de ciertos instrumentos financieros, la Administración considera que el valor en libros es similar con el valor razonable estimado. Los valores razonables que se presentan no necesariamente son un indicativo de las cantidades en que podrían realizarse dichos instrumentos financieros en un mercado corriente. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de esta revelación.

Activos financieros al costo amortizado

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación para pérdidas crediticias. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los activos financieros son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Los activos financieros de la Compañía amortizados al costo incluyen inversión en arrendamiento financiero y la cartera de créditos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Deterioro de activos financieros

La Arrendadora reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Arrendadora mide la corrección del valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

La Arrendadora utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en la inversión en arrendamiento financiero y activos contractuales. Por esa razón, la Arrendadora no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la

experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Arrendadora reconoció una estimación para cuentas incobrables por un monto de Q 14,736,508 y Q 24,718,797, respectivamente. (Ver **Nota 5 g/**)

Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo el impuesto diferido activo, se revisa en cada fecha de balance para determinar si hay alguna indicación de deterioro. Si hubiera dicho indicativo, se estima el monto recuperable del activo. Para los activos con vidas indefinidas o que todavía no están disponibles para ser usados, el monto recuperable se estima a cada fecha de balance.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o de su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas con respecto a las unidades generadoras de efectivo se asignan para reducir el valor en libros de cualquier activo asignado a la unidad o grupo de unidades de manera proporcional.

Pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. La Arrendadora determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Arrendadora reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de obligaciones financieras y préstamos por pagar.

Los pasivos financieros de la Arrendadora incluyen préstamos bancarios por pagar, obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

(ii) Medición subsecuente de los pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras, préstamos por pagar, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Arrendadora reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

(iii) Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Arrendadora cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Arrendadora cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

(d) Administración integral de riesgos

La Administración integral de riesgos es el proceso de identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar los riesgos de crédito, de contraparte, de liquidez, de mercado, operacional, país y otros inherentes a la Arrendadora, así como evaluar su exposición total a los riesgos. La Administración de riesgos comprende los siguientes:

i. Riesgo de crédito y de contraparte

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago y/o liquidación que debiera efectuar de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito y de contraparte, la administración de la Compañía realiza una evaluación de las condiciones financieras de sus clientes previo a cada compromiso que involucre un riesgo de crédito; y monitorea periódicamente la relación de mora sobre la cartera total y las reservas registradas para cubrir el riesgo de cobro de los deudores o emisores respectivos.

ii. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones por distintas causas como el deterioro de las cuentas por cobrar y otros.

Este riesgo es mitigado mediante políticas de liquidez establecidas previamente por la Administración.

iii. Riesgo de mercado

La Arrendadora está expuesta a los riesgos de mercado indicados a continuación:

a. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los

flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus ingresos o gastos están denominados en una moneda diferente a la moneda de presentación de la Compañía.

En Guatemala, el Banco Central de Guatemala es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

Al 31 de enero de 2024, fecha en la que la Administración de la Compañía aprobó los estados financieros, el tipo de cambio a esa fecha era de Q 7. 7.81454 por US\$ 1.00.

Como resultado de las operaciones que realiza la Compañía en monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y por lo tanto, su evaluación periódica, depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense.

b. Riesgo por variaciones en tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

Para reducir la exposición al riesgo de tasa de interés, la Compañía se asegura que las transacciones de activos y pasivos se contraten bajo condiciones similares y con un margen que provea a la compañía un adecuado retorno. Los detalles referentes a las tasas de interés aplicables a los instrumentos financieros se revelan en sus respectivas notas a los estados financieros.

iv. Riesgo tecnológico

Es el riesgo de que la interrupción, alteración o falla de la infraestructura tecnológica, sistemas de información, bases de datos y procesos de tecnología de información provoquen pérdidas financieras a la Compañía.

Para mitigar este riesgo, la Compañía tiene implementado un departamento de seguridad informática para la Administración del Riesgo Tecnológico, que tiene por objeto establecer los lineamientos para identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar el riesgo tecnológico.

v. Riesgo operacional

Es la contingencia de que la Compañía 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.

Para reducir la exposición al riesgo operacional, la Compañía ha establecido políticas y ha realizado el levantamiento de procesos en las diversas actividades y operaciones, contándose con puntos de control en diferentes etapas, los cuales son verificados por el área de control interno.

vi. Riesgo país

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

Para mitigar el riesgo la Administración de la Compañía, realiza monitoreo y seguimiento a los informes económicos, sociales y políticos del país.

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integraba de la manera siguiente:

	2023	2022
<i>Caja</i>		
Caja chica	Q 37,627	Q 29,656
<i>Bancos</i>		
<i>Moneda local</i>		
Banco Industrial, S. A.	4,711,606	20,484,558
Banco de Desarrollo Rural, S. A.	1,523,743	548,795
Banco Promerica, S. A.	597,174	115,242
Banco de los Trabajadores	373,992	359,172
Banco G&T Continental, S. A.	250,036	751,290
Banco Internacional, S. A.	246,911	301,186
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.	246,237	588,656
Banco de América Central, S. A.	191,880	1,322,534
Vivibanco, S. A.	180,608	-
Banco Ficohsa Guatemala, S. A.	61,908	29,475
Banco Crédito Hipotecario Nacional	500	-
Van...	Q 8,384,595	Q 24,500,908

		2023	2022
Vienen...	b/	Q	Q
		8,384,595	24,500,908
<i>Moneda extranjera</i>			
Banco Ficohsa Guatemala, S. A.		34,437,013	206,728
Banco Promerica, S. A.		8,502,336	5,623,221
Banco Industrial, S. A.		2,305,139	13,566,783
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.		648,070	27,866
Banco G&T Continental, S. A.		169,873	15,247
Banco Internacional, S. A.		65,510	18,661
Allegiance Bank		44,009	44,151
Banco de América Central, S. A.		12,762	200,731
	a/, b/	46,184,712	19,703,388
		54,569,307	44,204,296
	c/ y d/	Q	Q
		54,606,934	44,233,952

a/ Estas cuentas en moneda extranjera equivalen a US\$ 5,898,431 y US\$ 2,509,986, respectivamente.

b/ Al 31 de diciembre de 2023, se observa un aumento en las disponibilidades derivado del uso de las líneas de crédito disponibles al 31 de diciembre de 2023.

c/ El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes las cuales se encuentran en los rangos siguientes:

	2023	2022
Cuentas monetarias		
Moneda Nacional	0.10% - 2.5%	0.10% - 2.5%
Moneda Extranjera	0.05% – 3%	0.05% – 3%
Cuentas de Ahorro		
Moneda Nacional	4.5%	4.5%
Moneda Extranjera	0.5% - 1.2%	0.5% - 1.2%

d/ Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía disponibles recursos financieros, relacionados con contratos de préstamos suscritos para ser utilizados sin ninguna restricción como capital de trabajo cuando la Administración lo considere conveniente. [Ver nota 14 incisos a) y b)]

5. Inversión en arrendamiento financiero -Neta

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integraba de la siguiente manera:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión en cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	d/ Q	1,518,429,890	Q 1,436,888,869
<i>Menos -</i>			
Provisión de cuentas de dudosa recuperación(Nota 5 g/)	g/	(13,675,011)	(22,942,778)
Total inversiones en arrendamiento financiero	a/, b/, e/, y f/	1,504,754,879	1,413,946,091
Inversión en arrendamiento financiero a corto plazo		(472,417,887)	(421,205,929)
Inversión en arrendamiento financiero a largo plazo	c/ Q	<u>1,032,336,992</u>	<u>Q 992,740,162</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la inversión neta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero incluye saldos en moneda extranjera por US\$ 76,492,356 y US\$ 93,394,230, respectivamente.

b/ Los contratos de arrendamiento financiero devengan tasas de interés anual que oscilan entre 11.25% y 13.80% para el año 2023 y entre 11.02% y 14.12% para el año 2022.

c/ La inversión neta en cuentas por cobrar arrendamiento financiero a largo plazo representa la porción de los saldos de negocios que tienen vencimientos a más de doce meses.

d/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las inversiones en arrendamiento financiero -neta es el siguiente:

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones bruta en arredramiento	Q	1,518,429,890	Q 1,436,888,868
<i>Menos -</i>			
Ingresos por devengar		(676,797,210)	(685,861,313)
Inversión en cuentas por cobrar por arrendamiento financiero	i/ Q	<u>841,632,680</u>	<u>Q 751,027,555</u>

i/ El detalle de las recuperaciones de las inversiones en arrendamientos financieros es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión en arrendamiento con vencimiento:		
Hasta un año	Q 476,711,157	Q 428,040,443
Entre 1 y 5 años	<u>1,041,718,733</u>	<u>1,008,848,426</u>
	<u>Q 1,518,429,890</u>	<u>Q 1,436,888,869</u>

e/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de inversión neta en arrendamiento financiero incluye US\$ 5,490,497 y US\$ 21,758,419, respectivamente, que se otorgaron como garantía de préstamos bancarios recibidos.

f/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por cobrar vencidas (lenta recuperación) por varios conceptos que se encuentran en cobro administrativo ascienden a Q 417,482 y Q 877,987; y en cobro judicial Q 1,475,335 y Q 1,707,028, respectivamente.

g/ Los movimientos de la provisión para cuentas de dudosa recuperación, en el período se desglosan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Movimiento de provisión cuentas de dudosa recuperación:		
Saldo al inicio del año	Q 24,718,797	Q 31,765,321
<i>Más (menos) -</i>		
Cargos del año	3,873,681	4,135,876
Créditos dados de baja en el año	<u>(13,855,970)</u>	<u>(11,182,400)</u>
Saldo al final del año	<u>i/</u> <u>Q 14,736,508</u>	<u>Q 24,718,797</u>

i/ La distribución de la provisión para cuentas de dudosa recuperación es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión en arrendamiento financiero (Nota 5)	13,675,011	22,942,778
Cartera de créditos (Nota 6)	<u>1,061,497</u>	<u>1,776,019</u>
	<u>Q 14,736,508</u>	<u>Q 24,718,797</u>

6. Cartera de créditos - Neta

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integraban así:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Total Préstamos:				
Fiduciarios <u>a/ y b/</u>	Q	117,865,248	Q	111,230,739
Menos- Provisión de cuentas incobrables (Nota 5 g/)		<u>(1,061,497)</u>		<u>(1,776,019)</u>
Total Préstamos		<u>116,803,751</u>		<u>109,454,720</u>
<i>Menos -</i>				
Cartera de créditos a corto plazo		<u>(88,431,642)</u>		<u>(85,602,353)</u>
Cartera de créditos a largo plazo	Q	<u>28,372,109</u>	Q	<u>23,852,367</u>

a/ Los préstamos fiduciarios devengan una tasa anual de interés promedio que oscilan entre 10.98% y 13.26% para el año 2023 y un promedio que oscila entre 9.41% y 13.09% para el año 2022, y tienen plazos de vencimiento de 2 a 120 meses, para ambos años. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía registró Q 14,276,950 y Q 20,159,394 por operaciones de factoraje respectivamente.

El saldo de la cartera de créditos incluye montos en moneda extranjera por US\$ 6,439,841, y US\$ 4,902,586, respectivamente. El aumento en este rubro corresponde principalmente a la operación de factoraje derivado que son préstamos de corto plazo y con tasas de interés competitivas.

b/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de la cartera de créditos -neta es el siguiente:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Cartera de créditos bruta	Q	117,865,264	Q	111,230,739
Menos -				
Ingresos por devengar		<u>14,092,777</u>		<u>13,997,032</u>
Total préstamos fiduciarios	Q	<u>103,772,487</u>	Q	<u>97,233,707</u>

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, corresponden a:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Impuestos por cobrar -				
Impuestos Sobre la Renta -ISR-	Q	10,320,778	Q	10,197,892
Impuesto de Solidaridad -ISO-	<u>a/</u>	<u>4,555,741</u>		<u>9,867,994</u>
Van...	Q	<u>14,876,519</u>	Q	<u>20,065,886</u>

		2023		2022
Vienen...	Q	14,876,519	Q	20,065,886
Impuestos acreditables (Nota 22)		<u>(6,165,763)</u>		<u>(7,595,013)</u>
		8,710,756		12,470,873
Cuentas por cobrar clientes	<u>b/</u>	10,909,047		12,885,441
Otras cuentas por cobrar		3,993,260		2,995,667
Promocionales		85,269		107,700
Cheques rechazados	<u>c/</u>	15,000		11,182
Seguros por liquidar		1,163		2,140
Impuesto al valor agregado -IVA-		-		3,876,535
Cuenta por cobrar ISCV		-		25,820
	<u>d/</u> Q	<u>23,714,495</u>	Q	<u>32,375,358</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Impuesto de Solidaridad -ISO- no se encuentra prescrito y puede ser acreditable hasta el año 2026 inclusive.

b/ Al 31 diciembre de 2023 y 2022, los saldos de cuentas por cobrar clientes corresponden a facturación efectuada a clientes por rentas contractuales, cuyo pago efectivo aún no se ha percibido.

c/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos saldos corresponden a cheques rechazados en moneda nacional y extranjera. Dichas operaciones de cheques rechazados se solventaron en el mes de enero y febrero del año inmediato siguiente.

d/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de otras cuentas por cobrar en moneda extranjera ascendían a US\$ 987,492 y US\$ 1,184,894, respectivamente.

8. Activos por arrendar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tiene activos adquiridos para arrendar en los meses posteriores y se detallan a continuación:

		2023		2022
Vehículos	<u>a/</u> Q	11,670,169	Q	18,548,084
Equipo médico	<u>b/</u>	1,071,429		7,171,557
Lotes para la venta		98,991		98,991
Maquinaria industrial	<u>c/</u>	151,670		970,139
	Q	<u>12,992,259</u>	Q	<u>26,788,771</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía posee 53 y 73 vehículos para arrendar, respectivamente.

b/ Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tiene registrado dentro de esta cuenta equipo de radiografías.

c/ Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía registrado dentro de esta cuenta equipo industrial.

9. Gastos anticipados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los gastos anticipados incluyen los siguientes saldos:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Seguros anticipados	Q	10,139,836	Q	11,257,042
Gastos pagados por anticipado		4,431,329		2,913,466
Depósitos judiciales		778,225		762,225
Depósitos en garantía		9,089		11,375
	Q	<u>15,358,479</u>	Q	<u>14,944,108</u>

10. Cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas

La Compañía realiza y mantiene transacciones significativas con compañías relacionadas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los estados financieros incluyen los siguientes saldos:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Cuentas por cobrar -				
Arrenting Centro América, S. A.	Q	146,361,598	Q	55,050,590
Arrend Leasing, S. A. – Honduras <u>a/</u>		47,214,630		14,531,084
Arrend Leasing, S. A. – Costa Rica <u>a/</u>		33,198,184		11,379,899
Arrend Leasing, S. A. de C. V. - El Salvador <u>a/</u>		6,859,947		53,870,149
Arrend Leasing, S. A. – Nicaragua <u>a/</u>		2,389,457		1,260,086
Arrend Leasing, S. A. – Panamá <u>a/</u>		-		1,514,652
Agencia Independiente de Seguros y Fianzas Arrend FIVA, S. A. <u>a/</u>		-		346,000
		-		16,670
		<u>236,023,816</u>		<u>137,969,130</u>
Cuentas por pagar -				
Arrend Leasing, S. A. – Panamá		(7,427,836)		-
Neto	Q	<u>228,595,980</u>	Q	<u>137,969,130</u>

a/ La relación de Arrend Leasing, S. A., con las compañías relacionadas es de tipo “Afiliadas”, en donde cada entidad social tiene su propio capital, sin que ninguna participe en el capital de la otra.

A continuación un resumen de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas:

	2023		2022	
Ingresos				
Arrenting Centro América, S. A.	Q	5,244,904	Q	909,611
Arrend Leasing, S. A. de C. V. – El Salvador		2,671,540		2,936,916
Arrend Leasing, S. A. – Costa Rica		2,580,690		2,071,209
Arrend Leasing, S. A. – Honduras		1,227,088		389,060
Arrend Leasing, S. A. – Panamá		132,076		562,817
Arrend Leasing, S. A. – Nicaragua		48,281		335,408
Agencia Independiente de Seguros y Fianzas, Arrend S.A.		25,000		421,429
	Q	11,929,579	Q	7,626,450

11. Activos disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a:

Año 2023:	Costo original		Valor de realización	
Vehículos	Q	6,978,124	Q	6,978,124
Inmuebles		1,475,135		1,475,135
Maquinaria Industrial		193,200		193,200
	Q	8,646,459	Q	8,646,459
Año 2022	Q	3,644,136	Q	3,644,136

12. Mobiliario, vehículos, equipo y mejoras -Neto

El detalle del mobiliario, vehículos, equipo y mejoras, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Año 2023:	Cifras expresadas en Quetzales			
	Saldo inicial	Adiciones	Bajas y/o retiros	Saldo final
Equipo de cómputo	9,946,674	952,722	(483,807)	10,415,589
Mejoras a la propiedad	6,104,224	40,870	-	6,145,094
Activos fijos por capitalizar	a/ 5,529,047	106,039	-	5,635,086
Mobiliario y equipo	4,283,675	306,387	-	4,590,062
Vehículos	1,777,463	680,093	(647,858)	1,809,698
Terreno	b/ 7,313,559	-	(7,313,559)	-
Mobiliario, vehículos equipo y mejoras				
Van...	34,954,642	2,086,111	(8,445,224)	28,595,529

Año 2023:

Cifras expresadas en Quetzales

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas y/o retiros	Saldo final
Mobiliario, vehículos equipo y mejoras <i>Vienen...</i>	34,954,642	2,086,111	(8,445,224)	28,595,529
<i>Menos -</i>				
Depreciaciones acumuladas	(18,398,918)	(2,079,636)	1,012,374	(19,466,180)
Mobiliario, vehículos, equipo y mejoras – Neto	<u>16,555,724</u>			<u>9,129,349</u>
Año 2022	<u>9,563,699</u>	<u>7,253,803</u>	<u>(261,778)</u>	<u>16,555,724</u>

- a/** Estos activo fijos por capitalizar corresponden principalmente al proyecto My Arrend, el cual se capitalizará en el año 2024.
- b/** La baja corresponde a la reversión de la operación.

13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones financieras están representadas por Pagarés Financieros CASA y el saldo a esas fechas está conformado en Q 595,884,791 (incluyen US\$ 36,714,022 devengan una tasa de interés anual entre el 6.48% y 7.21%) y Q 579,181,319 (incluyen US\$ 37,689,000 devengan una tasa de interés anual entre el 6.11% y 7.23%), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los plazos de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023 -

	Moneda extranjera	Moneda Local	Total
<i>Corto plazo -</i>			
Hasta 6 meses	Q 129,662,413	Q 69,694,000	Q 199,356,413
De 6 meses a un año	<u>57,027,668</u>	<u>54,605,000</u>	<u>111,632,668</u>
	186,690,081	124,299,000	310,989,081
<i>Largo plazo -</i>			
De 1 a 5 años	<u>100,780,710</u>	<u>184,115,000</u>	<u>284,895,710</u>
Total	<u>Q 287,470,791</u>	<u>Q 308,414,000</u>	<u>Q 595,884,791</u>

Al 31 de diciembre de 2022 -

	Moneda extranjera	Moneda Local	Total
Corto plazo -			
Hasta 6 meses	Q 82,888,034	Q 88,182,000	Q 171,070,034
De 6 meses a un año	72,028,414	57,089,000	129,117,414
	<u>154,916,448</u>	<u>145,271,000</u>	<u>300,187,448</u>
Largo plazo -			
De 1 a 5 años	141,025,871	137,968,000	278,993,871
Total	<u>Q 295,942,319</u>	<u>Q 283,239,000</u>	<u>Q 579,181,319</u>

14. Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los préstamos bancarios y préstamos en otras entidades son los siguientes:

		2023	2022
Moneda Local -			
Banco Internacional, S. A.	<u>a/</u> Q	53,500,000	Q -
Banco Industrial, S. A.	<u>b/</u>	48,610,000	23,000,000
Vivibanco, S. A.	<u>c/</u>	18,900,000	-
Banco Promerica, S. A.	<u>d/</u>	10,000,000	-
Banco G&T Continental, S. A.	<u>e/</u>	5,000,000	5,000,000
		<u>136,010,000</u>	<u>28,000,000</u>
Moneda Extranjera-			
Banco Promerica, S. A.	<u>d/</u>	73,035,909	40,831,544
Banco Industrial, S. A.	<u>b/</u>	67,725,443	31,408,880
Banco Ficohsa Guatemala, S. A.	<u>f/</u>	39,135,100	7,852,220
Banco G&T Continental, S. A.	<u>e/</u>	37,747,152	14,929,900
Oikocredit	<u>g/</u>	13,487,521	18,041,261
Banco Internacional, S. A.	<u>a/</u>	9,601,148	14,657,478
Capital Bank	<u>h/</u>	5,278,775	6,692,122
Blue Orchard Finance, LTD	<u>i/</u>	-	9,815,275
Symbiotics, S. A.	<u>j/</u>	-	9,815,275
El Fondo Noruego de Inversión para Países en Desarrollo -Norfund-	<u>k/</u>	-	7,852,220
Belgian Investment Company for Developing Countries -BIO-	<u>l/</u>	-	6,281,776
Total préstamos bancarios	<u>m/</u>	<u>382,021,048</u>	<u>196,177,951</u>
Menos -			
Porción corriente		(144,559,217)	(145,648,948)
Porción a Largo Plazo	Q	<u>237,461,831</u>	Q <u>50,529,003</u>

a/ Préstamos fiduciarios, con tasas de interés variable anual entre el 7.0% al 7.5%, con vencimiento entre el año 2026 y 2028. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por los siguientes montos:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
Banco Internacional, S. A.				
Moneda local		Q 53,500,000	Q	-
Moneda extranjera	<u>i/</u>	<u>9,601,148</u>		<u>14,657,478</u>
		<u>Q 63,101,148</u>	<u>Q</u>	<u>14,657,478</u>

i/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo era equivalente a US\$ 1,226,667 y US\$ 1,866,667, respectivamente.

b/ Préstamos fiduciarios, con tasas de interés variable anual entre el 7.0% al 7.75% con vencimiento entre el año 2023 al 2029 para el año 2023 y 2022, respectivamente, por los siguientes montos:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
Banco Industrial, S. A.				
Moneda local		Q 48,610,000	Q	23,000,000
Moneda extranjera	<u>i/</u>	<u>67,725,443</u>		<u>31,408,880</u>
		<u>Q 116,335,443</u>	<u>Q</u>	<u>54,408,880</u>

i/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo era equivalente a US\$ 8,652,775 y US\$ 4,001,131, respectivamente.

c/ Línea de crédito con Vivibanco, S. A., con una tasa de interés anual del 9.25% con vencimiento en el año 2028.

d/ Línea de crédito con Banco Promerica, S. A., con una tasa de interés anual del 7% y 8% con vencimiento entre los años 2024 al 2028 para el año 2023 y 2022, respectivamente, por los siguientes montos:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
Banco Promerica, S. A.				
Moneda local		Q 10,000,000	Q	-
Moneda extranjera	<u>i/</u>	<u>73,035,909</u>		<u>40,831,544</u>
		<u>Q 83,035,909</u>	<u>Q</u>	<u>40,831,544</u>

i/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo era equivalente a US\$ 9,331,872 y US\$ 5,200,000, respectivamente.

e/ Préstamos fiduciarios, con tasas de interés variable anual entre 5.75% y 7.50%, con vencimiento entre los años 2023 al 2028 para el año 2023 y 2022, respectivamente, por los siguientes montos:

		2023		2022
Banco G&T Continental, S. A.				
Moneda local		Q 5,000,000		Q 5,000,000
Moneda extranjera	<u>i/</u>	37,747,152		14,929,900
		Q 42,747,152		Q 19,929,900

i/ Al 31 de diciembre de 2023 Y 2022, el saldo era equivalente a US\$ 4,822,672 y US\$ 1,901,898, respectivamente.

f/ Préstamo en US dólares con Banco Ficohsa, con una tasa de interés anual del 8.50%, con vencimiento en el año 2023 y 2024. El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 era equivalente a US\$ 5,000,000 y US\$ 1,000,000, respectivamente.

g/ Préstamos fiduciarios en dólares con Oikocredit, con una tasa de interés anual entre el 6.52% y 7.81%, con vencimiento entre los años 2023 y 2026. El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 era equivalente a US\$ 1,723,200 y US\$ 2,298,250, respectivamente.

h/ Préstamo en dólares con Capital Bank, con una tasa de interés anual del 7%, con vencimiento en el año 2027. El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 era equivalente a US\$ 674,430 y US\$ 852,259, respectivamente.

i/ Préstamos prendarios en US dólares con Blue Orchard Finance, LTD con una tasa de interés anual de 6.40% con vencimiento en el año 2023. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo era equivalente a US\$ 1,250,000.

j/ Préstamos en dólares con Symbiotics, S. A. con una tasa de interés anual del 6.50% que venció en el año 2023. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo era equivalente a US\$ 1,250,000.

k/ Préstamos prendarios en dólares con The Norwegian Investment Fund for Developing Countries -Norfund (en español El Fondo Noruego de Inversión para Países en Desarrollo) con una tasa de interés anual del 6.50% con vencimiento en el año 2023.

l/ Préstamo en US dólares con Belgian Investment Company for Developing Countries -BIO-, con una tasa de interés anual del 6.84%, con vencimiento en diciembre de 2023. El saldo al 31 de diciembre de 2022 era equivalente a US\$ 800,000.

m/ El detalle de las amortizaciones de los préstamos durante los próximos años es el siguiente:

	2023		2022	
2023	Q	-	Q	159,782,943
2024		144,559,217		36,395,008
2025 en adelante		237,461,831		-
	<u>Q</u>	<u>382,021,048</u>	<u>Q</u>	<u>196,177,951</u>

15. Cuentas por pagar y gastos acumulados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a:

	2023		2022	
Vendors	<u>a/</u> Q	61,339,558	Q	87,196,139
Ingresos por aplicar	<u>b/</u>	11,083,048		21,596,824
Prestaciones laborales	<u>c/</u>	7,831,880		6,468,867
Proveedores	<u>d/</u>	2,193,941		3,476,375
Intereses		3,874,777		2,212,146
Impuestos por pagar	<u>e/</u>	2,024,308		1,180,489
Seguros		-		216,794
	<u>f/</u> Q	<u>88,347,512</u>	<u>Q</u>	<u>122,347,634</u>

a/ Vendors es un término tomado del inglés, con el cual se identifican a los “Proveedores de bienes”, los cuales se adquieren con el fin último de darlos en arrendamiento, se distinguen de un proveedor normal, por su importancia relativa. Su variabilidad no es predecible, y esa condición es natural de la calidad revolvente de las obligaciones adquiridas.

b/ Dentro de esta cuenta se registra principalmente ingresos por diferir provenientes de capitalización de intereses que serán reconocidos conforme la amortización de contratos

c/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluyen entre las prestaciones laborales, las provisiones para aguinaldo, bono 14, vacaciones, así como estimaciones de cálculo para Indemnizaciones.

d/ Los plazos de vencimientos de las cuentas por pagar y gastos acumulados se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses excepto intereses de mora y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros, excepto por la suma de US\$ 173,565 y US\$ 421,631, respectivamente que es pagadera en otras monedas diferentes de la moneda funcional.

e/ Al 31 de diciembre de 2023, dentro de esta cuenta se incluyen impuestos y contribuciones, principalmente el Impuesto de Rentas de Capital.

f/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos de cuentas por pagar y gastos acumulados incluían montos en moneda extranjera por US\$ 1,145,662 y US\$ 4,937,719, respectivamente.

16. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a:

		2023		2022
Cuentas por pagar varias	a/ Q	24,530,247	Q	19,087,654
Provisiones presupuestadas	b/	15,051,144		14,827,463
Cuentas por pagar RH		8,722,632		5,901,787
Otras cuentas por pagar RH		83,322		37,713
	Q	<u>48,387,345</u>	Q	<u>39,854,617</u>

a/ Para los años 2023 y 2022 se incluyen provisiones de gastos por mantenimiento.

b/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluyen provisiones de gastos por diferentes conceptos, que son ejecutados en el primer mes del período siguiente.

17. Ingresos por devengar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 este saldo ascendía a Q 690,889,986 y Q 699,858,346, respectivamente y corresponde al registro de los intereses, seguros y otros rubros integrados en la renta total de los contratos, los cuales serán registrados como ingresos al momento de ser devengados (Ver nota 5 literal **d/** y nota 6 literal **b/**)

18. Deuda Subordinada

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Arrendadora tiene una deuda subordinada con The Norwegian Investment Fund for Developing Countries -Norfund- (en español El Fondo Noruego de Inversión para Países en Desarrollo) por un monto de Q 31,308,080 y Q 31,408,880 respectivamente, equivalente a US\$ 4,000,000 para ambos años, con una tasa de interés anual entre el 6.50% al 10.56% con vencimiento en el año 2028.

19. Reserva legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, las sociedades constituidas en Guatemala deberán separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la utilidad 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, la reserva legal podrá capitalizarse cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendía a Q 2,826,645 y Q 1,752,138 respectivamente.

20. Costo financiero

Por su naturaleza los costos financieros incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran de la manera siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses sobre pagarés financieros	Q 39,468,283	Q 37,680,544
Intereses sobre préstamos bancarios	27,745,932	16,310,033
Gastos bancarios y comisiones	840,330	910,531
Intereses sobre pagarés privados	255,056	251,371
	<u>Q 68,309,601</u>	<u>Q 55,152,479</u>

21. Gastos generales y de administración

Los gastos de administración incurridos por la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos, salarios y prestaciones	Q 32,157,793	Q 27,410,847
Gastos generales	7,782,351	8,744,322
Honorarios, servicios y legales	3,141,101	3,717,722
Depreciaciones y amortizaciones	2,861,175	2,847,993
Alquileres	1,620,438	1,568,539
Dietas	1,346,073	1,169,350
Publicidad y mercadeo	1,293,884	925,497
Servicios de cómputo	1,114,174	1,199,968
Comunicaciones	874,271	780,958
Mantenimiento	701,444	505,561
Gastos varios	<u>a/</u> 411,298	955,140
Entrenamiento y capacitación	548,685	592,801
Gastos de viaje	288,093	440,134
Papelería y útiles	84,413	111,352
	<u>Q 54,225,193</u>	<u>Q 50,970,184</u>

a/ La disminución corresponde a la reducción de gastos operativos.

22. Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones juradas del Impuesto Sobre la Renta de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

El gasto de impuesto difiere del que resultaría de aplicar la tasa correspondiente a la utilidad antes de impuesto según el detalle siguiente:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	Q	25,437,616	Q	29,560,694
Más (menos) -				
Rentas no afectas		(9,752,220)		(6,938,984)
Rentas exentas		(205,575)		(1,772,209)
Gastos no deducibles	<u>a/</u>	9,183,230		9,530,550
Renta Imponible	Q	24,663,053	Q	30,380,051
Tasa de impuesto		25%		25%
Impuesto Sobre la Renta corriente		6,165,763		7,595,013
Más – Impuesto definitivo de ISR				-
Más (menos)-				
Impuesto Sobre la Renta diferido	<u>b/</u>	(42,452)		48,195
Impuesto Sobre la Renta Determinado	Q	6,123,311	Q	7,643,208
Pagos definitivos de ISR				
Impuestos acreditables (Nota 7)		(6,165,763)		(7,595,013)
Impuesto Sobre la Renta diferido		42,452		(48,195)
Impuesto Sobre la Renta por Pagar	<u>Q</u>	<u>-</u>	<u>Q</u>	<u>-</u>

a/ Los gastos no deducibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran principalmente por costos y gastos de rentas no afectas.

b/ El ingreso (gasto) para los años 2023 y 2022 por el Impuesto Sobre la Renta Diferido se detallan a continuación:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Impuesto diferido neto pasivo al final del año	<u>i/</u>	Q 439,453	Q	481,905
Menos-				
Impuesto diferido neto pasivo al inicio del año		(481,905)		(433,710)
Impuesto diferido ingreso (gasto)	<u>Q</u>	<u>(42,452)</u>	<u>Q</u>	<u>48,195</u>

i/ El impuesto diferido activo y pasivo para los años 2023 y 2022, es atribuible a los siguientes rubros:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Impuesto diferido de activo</i>		
Ingresos percibidos no devengados por intereses y seguros sobre carteras de créditos y arrendamiento	Q -	Q 205,590
<i>Impuesto diferido de pasivo</i>		
Por provisión de indemnizaciones laborales por ingresos percibidos no devengados	<u>(42,452)</u>	<u>(157,395)</u>
Impuesto diferido –neto activo (pasivo)	<u>Q (42,452)</u>	<u>Q 48,195</u>

23. Compromisos y contingencias

a) Compromisos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento por el uso del inmueble donde operan sus oficinas centrales. El término de duración de este contrato es de un año renovable.

En adición, Arrend Leasing, S. A. optó por abrir puntos de servicio en el 2015 en las localidades de Cobán, Zacapa y Quetzaltenango, ciudades importantes a nivel del interior de la República de Guatemala.

El gasto por arrendamiento para oficinas centrales ascendió a Q 1,697,695 y Q 1,572,530 y para Sucursales a Q 57,558 y Q 50,905, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía tiene compromisos de compra con proveedores (vendors) por colocación de activos para arrendar por un monto de Q 61,339,558 y Q 87,196,139, respectivamente.

b) Contingencias

A continuación se detallan algunas contingencias de distinta índole que se encuentran en proceso que pueden afectar a Arrend Leasing, S. A.:

<u>Proceso No.</u>	<u>Monto en Q</u>
01173-2014-4699	762,225

- i) Juicio de carácter laboral del 1 de enero a la fecha planteado ante el juzgado décimo segundo pluripersonal de trabajo y previsión social identificado con el número 01173-2022-08181, al 24 de febrero de 2023 se encuentra pendiente de la celebración de audiencia. La estimación pecuniaria del proceso instaurado de momento es indeterminada.
- ii) Demanda de carácter laboral planeada en el juzgado séptimo pluripersonal de primera instancia de trabajo y previsión social del Departamento de Guatemala identificada con el número 01173-20121-

11799. El caso fue concluido el 27 de abril de 2023.

24. Conciliación de cifras con libros legales

En la preparación de los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se incluyen varios ajustes, que aunque no se contabilizaron en los libros legales de la Compañía, si se consideraron para presentar los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF–.

El efecto de estos ajustes se presenta a continuación:

Año 2023 <u>a/</u>	Cifras expresadas en Quetzales			Registros NIIF
	Registros legales	Debe	Haber	
Activos	<u>1,988,196,182</u>	-	<u>6,165,763</u>	<u>1,982,030,419</u>
Pasivos y otros	1,844,746,091	10,135,654	10,095,614	1,844,706,051
Patrimonio	121,959,945	8,027,205	4,077,323	118,010,063
Resultados	21,490,146	3,356,023	1,180,182	19,314,305
	<u>1,988,196,182</u>	<u>21,518,882</u>	<u>15,353,119</u>	<u>1,982,030,419</u>
		<u>21,518,882</u>	<u>21,518,882</u>	

a/ Al 31 de diciembre de 2023, los ajustes correspondientes se detallan a continuación:

	Debe	Haber
Utilidades acumuladas	Q 8,027,205	
Cuentas por pagar y gastos acumulados	6,165,763	
Provisión de indemnizaciones	3,842,898	
Impuesto gastos	1,690,636	
Ingresos	883,847	
Gastos de administración	781,540	
Ingresos percibidos no devengados	126,993	
Provisión honorarios		7,050,728
Impuestos acreditables		6,165,763
Utilidades acumuladas		4,077,323
Provisión de Indemnizaciones		1,600,000
Ingresos		1,180,182
Ingresos percibidos no devengados		1,005,433
Impuesto Sobre la Renta diferido		439,453
	<u>Q 21,518,882</u>	<u>Q 21,518,882</u>

Cifras expresadas en Quetzales

Año 2022 <u>a/</u>	Registros legales	Debe	Haber	Registros NIIF
Activos	<u>1,807,507,003</u>	-	<u>7,595,013</u>	<u>1,799,911,990</u>
Pasivos y otros	1,672,955,783	12,222,182	8,577,051	1,669,310,652
Patrimonio	111,040,972	6,603,246	4,246,124	108,683,850
Resultados	<u>23,510,248</u>	<u>4,763,947</u>	<u>3,171,187</u>	<u>21,917,488</u>
	<u>1,807,507,003</u>	<u>23,589,375</u>	<u>15,994,362</u>	<u>1,799,911,990</u>
		<u>23,589,375</u>	<u>23,589,375</u>	

a/ Al 31 de diciembre de 2022, los ajustes correspondientes se detallan a continuación:

		Debe	Haber
Cuentas por pagar y gastos acumulados	Q	7,595,013	
Utilidades acumuladas		6,603,246	
Provisión de indemnizaciones		3,842,898	
Ingresos		2,235,491	
Impuesto gastos		1,741,924	
Gastos de administración		786,532	
Otras cuentas por pagar		431,345	
Provisión honorarios		274,600	
Ingresos percibidos no devengados		78,326	
Impuestos acreditables	Q		7,595,013
Provisión honorarios			4,853,153
Utilidades acumuladas			4,246,124
Ingresos			1,942,002
Provisión de Indemnizaciones			1,600,000
Gastos de administración			1,229,185
Ingresos percibidos no devengados			1,210,648
Impuesto Sobre la Renta diferido			481,905
Otras cuentas por pagar			431,345
	Q	<u>23,589,375</u>	Q <u>23,589,375</u>

Los ajustes corresponden al reconocimiento de ingresos por intereses y seguro devengados no percibidos, regularización de ingresos por intereses y seguros percibidos no devengados, reversión de provisión para indemnizaciones, y registro de impuesto sobre la renta diferido sobre diferencias temporarias.

La determinación del monto de reserva legal para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta fiscal b/	Q 21,490,146	Q 23,510,248
Porcentaje de reserva legal	5%	5%
Reserva legal	<u>Q 1,074,507</u>	<u>Q 1,175,513</u>

b/ Este monto corresponde a los registros contables de la Compañía a la fecha indicada en la **Nota 24**.

25. Exposición a los riesgos

Riesgo de crédito

Exposición al riesgo de crédito

El valor registrado de los activos financieros representa la exposición máxima al riesgo de crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades (Nota 4)	Q 54,606,934	Q 44,233,952
Inversión financiera (Nota 5)	1,504,754,864	1,413,946,091
Cartera de créditos (Nota 6)	116,803,751	109,454,720
Otras cuentas por cobrar (Nota 7 y otras)	36,706,754	59,164,129
	<u>Q 1,712,872,303</u>	<u>Q 1,626,798,892</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito para cartera de créditos y la inversión neta en arrendamiento financiero a la fecha de reporte es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión financiera (Nota 5)	Q 1,504,754,864	Q 1,413,946,091
Cartera de créditos (Nota 6)	116,803,751	109,454,720
Más provisión de cuentas incobrables (Nota 5)	14,736,508	24,718,797
	<u>Q 1,636,295,123</u>	<u>Q 1,548,119,608</u>

La exposición máxima al riesgo de crédito para cartera de créditos y la inversión neta en arrendamiento financiero a la fecha de reporte por tipo de cliente es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes menores	Q 933,936,261	Q 963,505,381
Clientes mayores	a/ 702,358,862	591,660,752
	<u>Q 1,636,295,123</u>	<u>Q 1,555,166,133</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el cliente más significativo para la Arrendadora tiene un saldo de Q 68,802,448 y Q 72,200,477, respectivamente, el cual está incluido en la cartera de créditos e inversiones.

a/ Los clientes mayores corresponden a transacciones de crédito y de arrendamiento financiero con saldos mayores o iguales a Q 1,000,000.

Reserva requerida

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la antigüedad de la cartera de créditos y de la inversión neta en arrendamiento es la siguiente:

		Valores al 31-Dic-2023	
		Registrado	Reserva requerida [Ver estimación para cuentas incobrables en nota 5 (g)]
Sin vencer	Q	862,905,342	Q -
0-30 días		49,613,344	76,496
31-60 días		16,420,956	2,156,258
61-90 días		8,064,950	128,414
91-180 días		2,616,554	2,616,554
Más de 181 días		5,783,991	5,371,906
<u>a/</u>	<u>Q</u>	<u>945,405,137</u>	<u>Q 10,349,628</u>
			<u>14,736,508</u>
			<u>1.42</u>

		Valores al 31-Dic-2022	
		Registrado	Reserva requerida [Ver estimación para cuentas incobrables en nota 5 (g)]
Sin vencer	Q	766,008,813	Q -
0-30 días		42,263,969	-
31-60 días		15,440,021	171,655
61-90 días		10,035,791	129,964
91-180 días		2,133,990	614,477
Más de 181 días		12,378,952	8,802,003
<u>a/</u>	<u>Q</u>	<u>848,261,536</u>	<u>Q 9,718,099</u>
			<u>24,718,797</u>
			<u>2.54</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva requerida es estimada sobre los saldos de capital de los contratos.

Riesgo en moneda extranjera

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda extranjera es el siguiente:

Año 2023	Monto en Q	Monto en US\$ expresado en Quetzales Q	Total en Q a/
ACTIVOS			
Disponibilidades (Nota 4)	8,422,222	46,184,712	54,606,934
Inversión arrendamiento financiero (Nota 5)	86,753,563	618,001,302	1,504,754,864
Cartera de créditos (Nota 6)	66,701,176	50,102,575	116,803,751
Otras cuentas por cobrar (Nota 7 y otras)	62,007,074	255,365,533	317,372,607
TOTAL ACTIVOS	1,023,884,032	969,654,122	1,993,538,154
PASIVOS			
Préstamos bancarios (Nota 14)	136,010,000	277,323,965	413,333,965
Obligaciones financieras (Nota 13)	308,414,000	287,470,791	595,884,791
Cuentas por pagar (Nota 16 y otras)	472,825,722	374,174,239	846,999,961
TOTAL PASIVOS	917,249,722	938,968,995	1,856,218,717
Exposición de la Compañía	106,634,310	30,685,127	137,319,438

a/ Total en quetzales, tipo de moneda utilizada por la Compañía en el registro de sus operaciones.

Año 2022	Monto en Q	Monto en US\$ expresado en Quetzales Q	Total en Q a/
ACTIVOS			
Disponibilidades (Nota 4)	24,528,209	19,705,743	44,233,952
Inversión arrendamiento financiero (Nota 5)	691,317,713	722,628,378	1,413,946,091
Cartera de créditos (Nota 6)	71,636,846	37,817,874	109,454,720
Otras cuentas por cobrar (Nota 7 y otras)	80,343,783	159,576,460	239,920,243
TOTAL ACTIVOS	867,826,551	939,728,455	1,807,555,006
PASIVOS			
Préstamos bancarios (Nota 14)	28,000,000	199,586,831	227,586,831
Obligaciones financieras (Nota 13)	283,239,000	295,942,319	579,181,319
Cuentas por pagar (Nota 16 y otras)	390,309,942	420,685,422	810,995,364
TOTAL PASIVOS	701,548,942	916,214,572	1,617,763,514
Exposición de la Compañía	166,277,609	23,513,883	189,791,492

a/ Total en quetzales, tipo de moneda utilizada por la Compañía en el registro de sus operaciones.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los instrumentos financieros que generan Intereses, corresponden a lo siguiente:

Instrumentos financieros		2023		2022	
Tasa variable					
Activos financieros	a/ Q	1,912,189,364	Q	1,705,603,893	
Pasivos financieros		(420,761,803)		(193,822,285)	
Tasa fija					
Pasivos financieros		(588,456,952)		(612,945,868)	
	Q	902,970,609	Q	898,835,741	

a/ Los activos financieros se integraban de la siguiente forma:

Instrumentos financieros		2023		2022	
Disponibilidades (Nota 4)		54,606,934	Q	44,233,952	
Inversiones en arrendamiento financiero (Nota 5)		1,504,754,864		1,413,946,091	
Cartera de créditos (Nota 6)		116,803,751		109,454,720	
Compañías relacionadas (Nota 10)		236,023,816		137,969,130	
	Q	1,912,189,365	Q	1,705,603,893	

Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2023

	Valor registrado	Flujos contractuales	Flujo de efectivo			
			Hasta 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Préstamos bancarios (Nota 14)	Q 413,329,128	Q 477,205,018	Q 53,691,148	Q 156,378,238	Q 256,098,010	Q 11,037,621
Obligaciones Financieras (Nota 13)	595,884,791	642,342,683	202,004,717	117,183,105	323,154,861	-
Cuentas por pagar (Nota 16 y otras)	846,999,961	846,999,961	846,999,961	-	-	-
	<u>Q 1,856,213,880</u>	<u>Q 1,966,547,663</u>	<u>Q 1,102,695,827</u>	<u>Q 273,561,344</u>	<u>Q 579,252,872</u>	<u>Q 11,037,621</u>

Al 31 de diciembre de 2022

	Valor registrado	Flujos contractuales	Flujo de efectivo			
			Hasta 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Préstamos bancarios (Nota 14)	Q 227,586,831	Q 251,703,888	Q 32,554,104	Q 132,167,685	Q 80,417,643	Q 6,564,456
Obligaciones Financieras (Nota 13)	579,181,319	618,170,855	230,061,896	85,681,126	302,427,833	-
Cuentas por pagar (Nota 16 y otras)	810,995,364	810,995,364	810,995,364	-	-	-
	<u>Q 1,617,763,514</u>	<u>Q 1,680,870,107</u>	<u>Q 1,073,611,364</u>	<u>Q 217,848,811</u>	<u>Q 382,845,476</u>	<u>Q 6,564,456</u>

Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, así como su valor registrado en el balance general, se presenta a continuación:

	Valores al 31 de Diciembre de 2023			
	En libros		Razonables	
Activo financiero:				
Disponibilidades (Nota 4)	Q	54,606,934	Q	54,606,934
Inversión en arrendamiento financiero (Nota 5)		1,504,754,864		1,444,061,906
Cartera de créditos (Nota 6)		116,803,751		114,995,883
Otras cuentas por cobrar (Nota 7 y otras)		81,348,792		81,348,792
Compañías relacionadas por cobrar (Nota 10)		236,023,815		233,762,750
	Q	<u>1,993,538,156</u>	Q	<u>1,928,776,265</u>
Pasivo financiero:				
Préstamos bancarios (Nota 14)	Q	413,333,965	Q	417,393,490
Obligaciones financieras (Nota 13)		595,884,791		593,235,859
Cuentas por pagar (Nota 16 y otras)		846,999,961		846,999,961
	Q	<u>1,856,218,717</u>	Q	<u>1,857,629,310</u>
	Valores al 31 de Diciembre de 2022			
	En libros		Razonables	
Activo financiero:				
Disponibilidades (Nota 4)	Q	44,233,952	Q	44,233,953
Inversión en arrendamiento financiero (Nota 5)		1,503,847,943		1,354,429,742
Cartera de créditos (Nota 6)		109,454,720		107,678,948
Otras cuentas por cobrar (Nota 7 y otras)		101,951,113		101,951,113
Compañías relacionadas por cobrar (Nota 10)		137,969,130		136,862,237
	Q	<u>1,807,555,006</u>	Q	<u>1,745,155,992</u>
Pasivo financiero:				
Préstamos bancarios (Nota 14)	Q	227,586,831	Q	229,089,482
Obligaciones financieras (Nota 13)		579,181,319		576,074,405
Cuentas por pagar (Nota 16 y otras)		810,995,364		810,995,364
	Q	<u>1,617,763,514</u>	Q	<u>1,616,159,251</u>

La administración efectuó las siguientes suposiciones para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

Disponibilidades, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar: Para estos instrumentos financieros su valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Cuentas por cobrar por inversión neta en arrendamiento financiero y cartera de créditos: El valor razonable de las cuentas por cobrar por la inversión neta en arrendamiento financiero y cartera de créditos se determinó como el valor presente de los flujos de efectivo futuros de capital e intereses descontados a tasas de interés de mercado.

Préstamos bancarios, obligaciones financieras y documentos por pagar: El valor razonable de los préstamos bancarios y documentos por pagar se determinó como el valor presente de los flujos de efectivo futuros de capital e intereses descontados a tasas de interés de mercado.

- (i) Tasas de interés utilizadas para determinar el valor razonable

Las tasas de interés utilizadas para descontar los flujos de efectivo estimados se detallan a continuación:

	2023	2022
Inversión en arrendamiento financiero – Neta	13.80% y 11.25%	14.12% y 11.02%
Cartera de créditos	13.26% y 10.98%	13.09% y 9.41%
Préstamos bancarios	7.42% y 6.51%	7.24% y 6.51%

Las estimaciones del valor razonable se efectúan a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones, por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativos, por lo tanto, no pueden determinarse con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar significativamente las estimaciones.

26. Reclasificaciones

Algunas de las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido reclasificadas para propósitos de presentar los datos comparativos.