

Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Patrimonio de los Accionistas

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. (en adelante la “Compañía”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y sus notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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.

Asuntos de Énfasis

1) Base de Contabilidad

Hacemos referencia a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen las bases de contabilización utilizadas por la Compañía. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas. Consecuentemente, estos estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

2) *Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas*

Dirigimos la atención a las notas 1 y 27 a los estados financieros. La Compañía es miembro de un grupo de compañías con las que mantiene saldos y transacciones significativos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Cuestión Clave de la Auditoría

La cuestión clave de la auditoría es aquella cuestión que, según nuestro juicio profesional, ha sido la de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

Hemos determinado que no hay cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía 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 la Compañía 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 de esta.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros 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 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.

(Continúa)

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

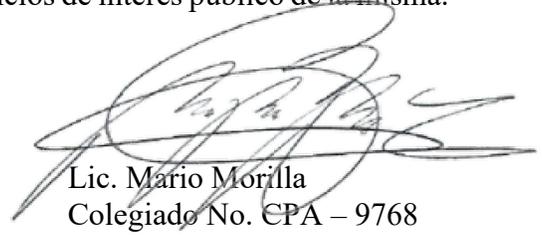
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 la Compañía.
- 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 de la Compañía 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 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 la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

(Continúa)

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería de comunicar en nuestro informe porque razonablemente se esperaría que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



Lic. Mario Morilla
Colegiado No. CPA – 9768

Lic. Mario Morilla Calderón
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA-9768

Guatemala, 27 de marzo de 2024



Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	2023	2022
	Q	Q
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 4)	2,311,890	9,806,312
Inversiones en instrumentos financieros (nota 5)	850,393	821,926
Operaciones de reporto por cobrar (nota 6)	7,900,000	-
Operaciones de factoraje por cobrar (nota 7)	29,937,815	20,736,173
Porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo (nota 13)	5,287,478	11,856,852
Porción corriente de arrendamientos financieros a largo plazo neto (nota 14)	2,613,168	10,198,084
Préstamos a partes relacionadas (nota 27)	1,350,000	1,320,000
Intereses y rendimientos por cobrar (nota 8)	1,597,302	1,786,095
Otras cuentas por cobrar (nota 9)	9,613,097	6,598
Impuestos por acreditar (nota 10)	812,999	1,827,656
Anticipos para arrendamientos financieros (nota 11)	-	1,658,257
Gastos pagados por anticipado (nota 12)	136,419	145,363
Total activos corrientes	62,410,561	60,163,316
Activos no corrientes:		
Inversiones en instrumentos financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 13)	38,149,851	48,601,967
Arrendamientos financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 14)	53,991,456	36,431,410
Impuestos por acreditar a largo plazo (nota 15)	4,868,595	2,678,108
Total activos no corrientes	97,009,902	87,711,485
Total de activos	159,420,463	147,874,801

(Continúa)

Balances Generales

	2023 Q	2022 Q
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes:		
Pagarés financieros (nota 16)	60,797,181	47,567,563
Porción corriente de pagarés financieros a largo plazo (nota 16)	53,035,133	10,796,803
Operaciones de reporto por pagar (nota 27)	6,913,510	17,704,440
Intereses y rendimientos por pagar (nota 17)	2,402,523	1,609,313
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 18)	5,811,788	3,792,228
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 26)	-	173,851
Total pasivos corrientes	128,960,135	81,644,198
Pasivos no corrientes:		
Pagarés financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 16)	15,020,051	51,044,582
Provisión para indemnizaciones laborales (nota 19)	1,453,040	1,366,367
Total pasivos no corrientes	16,473,091	52,410,949
Total pasivos	145,433,226	134,055,147
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (nota 20)	12,000,000	12,000,000
Utilidades no distribuidas	1,987,237	1,819,654
Total patrimonio de los accionistas	13,987,237	13,819,654
Contingencias		
	159,420,463	147,874,801

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	2023 Q	2022 Q
Ingresos financieros (nota 21)	10,559,237	9,466,984
Gastos financieros (nota 21)	<u>(8,196,381)</u>	<u>(6,585,549)</u>
Margen financiero	<u>2,362,856</u>	<u>2,881,435</u>
Ingresos por servicios (nota 22)	1,046,546	1,039,849
Gastos por servicios (nota 22)	<u>(304,104)</u>	<u>(463,729)</u>
Margen por servicios	<u>742,442</u>	<u>576,120</u>
Margen financiero y por servicios	3,105,298	3,457,555
Gastos generales y de administración (nota 23)	<u>(2,951,645)</u>	<u>(2,938,067)</u>
Utilidad en operación	153,653	519,488
Otros ingresos (nota 24)	169,256	294,582
Otros gastos (nota 25)	(14,725)	(388,364)
(Pérdida) producto neto por diferencial cambiario	<u>(126,409)</u>	<u>784,826</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	181,775	1,210,532
Impuesto sobre la renta (nota 26)	<u>(14,192)</u>	<u>(203,381)</u>
Utilidad neta	<u><u>167,583</u></u>	<u><u>1,007,151</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	2023 Q	2022 Q
Capital pagado (nota 20):		
Saldo al inicio y final del año	<u>12,000,000</u>	<u>12,000,000</u>
Utilidades no distribuidas:		
Reserva legal (nota 3k):		
Saldo al inicio del año	259,506	209,148
Traslado de utilidades disponibles	<u>-</u>	<u>50,358</u>
Saldo al final del año	<u>259,506</u>	<u>259,506</u>
Disponibles:		
Saldo al inicio del año	1,560,148	603,355
Utilidad neta	<u>167,583</u>	<u>1,007,151</u>
	<u>1,727,731</u>	<u>1,610,506</u>
Menos:		
Traslado a reserva legal	<u>-</u>	<u>(50,358)</u>
	<u>-</u>	<u>(50,358)</u>
Saldo al final del año	<u>1,727,731</u>	<u>1,560,148</u>
Total utilidades no distribuidas	<u>1,987,237</u>	<u>1,819,654</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>13,987,237</u>	<u>13,819,654</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	2023 Q	2022 Q
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta	167,583	1,007,151
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación:		
Ingresos y gastos financieros, neto	(2,337,979)	(3,051,318)
Diferencial cambiario en inversiones en instrumentos financieros	(333,627)	(1,062,355)
Diferencial cambiario por operaciones de reporto	133,058	21,210
Utilidad en negociación de bienes realizables	-	(276,666)
Gasto por prima en inversiones en títulos valores	16,555	58,050
Gasto por cuentas incobrables	-	253,230
Pérdida en baja de anticipos por desarrollo de sistemas informáticos	-	135,134
Gasto por provisión para indemnizaciones laborales	89,924	87,852
Gasto de impuesto sobre la renta	14,192	203,381
Diferencial cambiario en provisión para indemnizaciones laborales	(3,251)	17,071
Pérdida en bienes para arrendamiento financiero	14,725	-
	<u>(2,238,820)</u>	<u>(2,607,260)</u>
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Arrendamientos financieros	(9,975,130)	(21,331,465)
Operaciones de factoraje por cobrar	(9,201,642)	(13,217,134)
Pagarés financieros	19,443,417	8,389,386
Cuentas por pagar y gastos acumulados	2,019,560	1,396,422
Anticipos para arrendamientos financieros	1,643,532	(682,310)
Impuestos por acreditar	(1,175,830)	(2,848,386)
Otras cuentas por cobrar	(9,606,499)	95,419
Gastos pagados por anticipado	8,944	(45,309)
Pago de indemnizaciones	-	(13,388)
	<u>(6,843,648)</u>	<u>(28,256,765)</u>
Flujos de efectivo usados en actividades de operación	<u>(9,082,468)</u>	<u>(30,864,025)</u>
Van	<u>(9,082,468)</u>	<u>(30,864,025)</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2023	2022
	Q	Q
Vienen	(9,082,468)	(30,864,025)
Intereses recibidos	9,860,261	8,619,077
Intereses pagados	(6,540,279)	(5,782,248)
Impuesto sobre la renta pagado	<u>(188,043)</u>	<u>(29,530)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	<u>(5,950,529)</u>	<u>(28,056,726)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Inversión en instrumentos financieros	59,636,870	11,089,843
Desinversión en inversión en instrumentos financieros	(42,298,308)	(9,108,575)
Efectivo recibido en operaciones de reportos por cobrar	-	52,300,000
Efectivo pagado en operaciones de reportos por cobrar	(7,900,000)	(41,500,000)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(14,550,000)	(8,595,000)
Efectivo recibido de préstamos a partes relacionadas	<u>14,520,000</u>	<u>7,275,000</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de inversión	<u>9,408,562</u>	<u>11,461,268</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Efectivo recibido en operaciones de reporto	66,419,304	58,450,663
Efectivo pagado en operaciones de reporto	<u>(77,343,292)</u>	<u>(40,767,432)</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) procedentes de actividades de financiación	<u>(10,923,988)</u>	<u>17,683,231</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(7,465,955)	1,087,773
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10,628,238</u>	<u>9,540,465</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>3,162,283</u></u>	<u><u>10,628,238</u></u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

Información complementaria

El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Efectivo	2,311,890	9,806,312
Inversiones en instrumentos financieros (nota 5)	<u>850,393</u>	<u>821,926</u>
	<u><u>3,162,283</u></u>	<u><u>10,628,238</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

1 Constitución y Operaciones

Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. (la “Compañía”) se constituyó bajo las leyes de la República de Guatemala el 9 de noviembre de 1989 para operar por tiempo indefinido.

Su actividad principal consiste en otorgar financiamiento por medio de contratos de arrendamiento financiero y operaciones de factoraje, así como la captación de fondos a través de colocación de pagarés financieros negociados exclusivamente en la Bolsa de Valores Nacional, S.A. que opera en Guatemala.

En el curso ordinario de sus operaciones realiza transacciones significativas con partes relacionadas, principalmente por inversiones en instrumentos financieros y/o por obligaciones por pagarés financieros, así como los correspondientes ingresos y/o gastos relacionados, entre otras.

Sus oficinas centrales están ubicadas en 16 calle 0-55, zona 10, Torre Internacional, oficina 901, Ciudad de Guatemala. Su controladora es la entidad Lafise Group Panamá, Inc. constituida en la República de Panamá.

2 Bases de Preparación

a Base de Contabilidad

Las políticas contables utilizadas para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas (en adelante “las regulaciones del Impuesto sobre la Renta”).

b Bases de Medición

Los estados financieros adjuntos se prepararon sobre la base de costo utilizando las políticas contables que se describen en la nota 3.

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2023 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.83 = US\$1.00 (Q7.85 = US\$1.00 para 2022).

d Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros requiere que se realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos de activos, pasivos y resultados. Los saldos finales pueden diferir de estas estimaciones.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas

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

Un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a Inversiones en Instrumentos Financieros

El portafolio de inversiones en instrumentos financieros comprende lo siguiente:

i. Títulos valores

Las inversiones en títulos valores se registran 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.

ii. Fondos de inversión

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición. Las inversiones adicionales y los retiros se registran en la fecha de la transacción. Mensualmente se ajusta el saldo de la inversión con base en el valor reportado en el estado de cuenta respectivo. Los rendimientos generados por la inversión se reconocen en los resultados del año.

iii. Operaciones de reporto

Las inversiones en valores mantenidos bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición. Los rendimientos generados por el plazo y precio de reventa pactado en el contrato de reporto se registran en los resultados del año conforme se devengan con cargo a la cuenta de intereses y rendimientos por cobrar.

b Arrendamientos Financieros

Se otorgan créditos bajo contratos de arrendamiento financiero, los cuales se registran a su valor pendiente de cobro. El capital se recupera durante el plazo establecido en el contrato y al finalizar el plazo los arrendatarios pueden ejercer la opción de compra sobre los bienes arrendados.

De conformidad con el contrato de arrendamiento se establecen cuotas mensuales a cubrir por el arrendatario, que, en adición a la porción de capital, incluyen los intereses devengados, y en caso sea negociado también el cobro por seguro y mantenimiento.

c Operaciones de Factoraje

Se otorgan créditos mediante la concesión de cupos autorizados para operaciones de factoraje.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

El registro contable inicial se efectúa al valor pendiente de cobro, que es equivalente al valor de la factura menos un descuento determinado sobre el valor futuro a recibir por las facturas negociadas.

d Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal y no devengan intereses.

e Cuentas Incobrables

Los saldos pendientes de cobro por arrendamientos financieros, operaciones de factoraje y otras cuentas por cobrar que se consideran irrecuperables se rebajan del activo con cargo a los resultados del año en que se determina esta situación, de acuerdo con los procedimientos establecidos en las regulaciones del Impuesto sobre la Renta.

f Anticipos para Arrendamientos Financieros

Los anticipos para arrendamientos financieros se registran con el valor de los desembolsos iniciales efectuados a los proveedores para la adquisición de los bienes que se otorgarán en arrendamiento.

g Operaciones de Reporto por Pagar

Los fondos obtenidos mediante el otorgamiento de inversiones en valores bajo acuerdo de recompra se registran al costo como pasivo. Los títulos valores otorgados como garantía se mantienen registrados como activo. Los rendimientos generados por el plazo y precio de recompra pactado en el contrato de reporto se registran como gasto en los resultados del año conforme se devengan con abono a la cuenta de intereses y rendimientos por pagar.

h Pagarés Financieros

Se emiten pagarés físicos o desmaterializados mediante anotación en cuenta. Las obligaciones se reconocen como un pasivo a su valor nominal y devengan intereses de acuerdo con las condiciones pactadas en cada serie autorizada. Las amortizaciones se registran contablemente en la fecha de la transacción, de conformidad con el plazo pactado para cada pagaré emitido.

i Provisiones

Se reconoce una provisión cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que se requiera de un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

j Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal y no devengan intereses.

k Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de la República de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la utilidad neta 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.

l Indemnizaciones Laborales

Conforme a lo establecido en el artículo 82 del Código de Trabajo de la República 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 según lo establecido en el artículo 85 a) del mismo Código. La política es pagar indemnizaciones laborales en todos los casos previstos por el Código de Trabajo.

Se contabiliza una provisión, que no excede del límite máximo permitido por las regulaciones del Impuesto sobre la Renta, para cubrir el pago de indemnizaciones laborales. El incremento a la provisión se constituye con cargo a los resultados del año y los pagos por indemnizaciones se cargan contra la provisión registrada para el efecto.

m Reconocimiento de Ingresos

i. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por intereses y rendimientos ganados en transacciones de arrendamiento financiero, de factoraje, de inversiones en instrumentos financieros y de cuentas bancarias, así como las ganancias en negociación de títulos valores, se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado y de conformidad con los valores y conceptos consignados en los documentos contables de respaldo.

Para el reconocimiento de ingresos se toman en cuenta los plazos y tasas de interés pactadas para cada tipo de transacción, así como las cuotas mensuales definidas.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Para las inversiones en instrumentos financieros cualquier prima o descuento entre el monto inicial de un instrumento y su monto al vencimiento se amortiza durante el plazo de la inversión y se registra como ingreso o gasto financiero, según corresponda.

ii. Ingresos por servicios

Los ingresos por comisión de apertura de contratos de arrendamiento financiero y por cuotas de seguro y/o de mantenimiento para los bienes arrendados se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado y de conformidad con los valores y conceptos consignados en los documentos contables de respaldo.

iii. Otros ingresos

Los otros ingresos se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado y de conformidad con los valores y conceptos consignados en los documentos contables de respaldo.

n Gastos Financieros

Los gastos financieros comprenden intereses sobre pagarés financieros, rendimientos en operaciones de reporto por pagar, pérdidas en negociación de títulos valores y comisiones. Estos gastos se reconocen en el resultado del año por el método contable de lo devengado y de conformidad con los conceptos y valores consignados en los documentos contables de respaldo.

ñ Gastos

Los gastos se contabilizan bajo el método contable de lo devengado y de conformidad con los conceptos y valores consignados en los documentos contables de respaldo.

o Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta imponible del año, utilizando las tasas impositivas vigentes a la fecha de reporte. Cualquier ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores se registra con cargo a los resultados del año en que se confirme este ajuste.

p Transacciones, Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Las transacciones, activos y pasivos 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 que resulta entre la fecha cuando se registra el activo y/o pasivo en moneda extranjera y la fecha de su cobro o pago, o la del cierre contable, se registra contra los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros

Los montos de diferencial cambiario por remediación de activos y/o pasivos que a la fecha de cierre del ejercicio contable aún no han sido cobrados y/o pagados se consideran como un ingreso afecto y/o como gasto deducible para la determinación del gasto por impuesto sobre la renta del año, según corresponda.

Las pérdidas cambiarias se consideran como gasto deducible si resultan de revaluaciones, reexpresiones o remediones de cuentas por pagar o cuentas por cobrar expresadas en moneda extranjera, originadas de operaciones destinadas a la generación de rentas gravadas, utilizando para la remediación el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala.

4 Efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$169,267 (US\$1,052,723 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

5 Inversiones en Instrumentos Financieros

El saldo de esta cuenta corresponde a inversiones en Fondos de Inversión con vencimiento indefinido. Estas inversiones se consideran como equivalentes de efectivo.

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Costo en US\$	Costo en Q
<u>Lafise Fondo de Ahorro:</u>			
En dólares	3.30%	91,652	717,359
En quetzales	5.75%	-	133,034
			<u>850,393</u>

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Costo en US\$	Costo en Q
<u>Lafise Fondo de Ahorro:</u>			
En dólares	3.31%	88,676	696,300
En quetzales	4.80%	-	125,626
			<u>821,926</u>

6 Operaciones de Reporto por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta corresponde a un contrato por operación de reporto suscrito por Q7,900,000 garantizado con Eurobonos Honduras 2027 por US\$1,011,000.

Notas a los Estados Financieros

El plazo del contrato era de 32 días, con un rendimiento de 7% anual y tiene precio de recompra de 100.61%. Por esta operación se firmó otro contrato por operación de reporto por Q7,900,000 garantizado con Eurobonos Honduras 2027 por US\$1,012,000. Esta operación se liquidó en enero de 2024.

7 Operaciones de Factoraje por Cobrar

El saldo de esta cuenta corresponde a operaciones de factoraje con plazos entre 30 y 180 días y vencimientos entre enero y mayo de 2024 (entre enero y mayo de 2023 para 2022). Estas operaciones devengan tasas de interés anual que oscilan entre 7.00% y 19.00% para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$1,455,044 (US\$1,143,305 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

8 Intereses y Rendimientos por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Por arrendamientos financieros	763,289	664,094
Por inversiones en instrumentos financieros	668,427	1,010,264
Por operaciones de factoraje	165,586	111,737
	<u>1,597,302</u>	<u>1,786,095</u>

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$143,947 (US\$196,457 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

9 Otras Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Operaciones por liquidar (a)	9,509,122	-
Liquidación por compra de equipo	77,486	-
Otros	26,489	6,598
	<u>9,613,097</u>	<u>6,598</u>

(a) Al 31 de diciembre 2023 se tiene por cobrar US\$202,834 equivalente a Q1,587,586 a Lafise Valores, S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$1,224,809 convertidos al tipo de cambio de cierre.

Notas a los Estados Financieros

10 Impuestos por Acreditar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Impuesto al valor agregado	538,475	1,487,523
Impuesto de solidaridad y pagos a cuenta de impuesto sobre la renta	274,524	340,133
	<u>812,999</u>	<u>1,827,656</u>

11 Anticipos para Arrendamientos Financieros

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos para arrendamientos. Al 31 de diciembre de 2022 esta cuenta incluía saldos en moneda extranjera por US\$154,140 convertidos al tipo de cambio de cierre.

12 Gastos Pagados por Anticipado

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Primas de seguro	107,178	116,486
Otros	29,241	28,877
	<u>136,419</u>	<u>145,363</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Inversiones en Instrumentos Financieros a Largo Plazo

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
En títulos valores:				
Bonos Corporativos II Lafise Group Panamá Inc.	6.00% y 7.50%	Agosto 2024 y agosto 2025	1,650,000	12,914,583
Eurobonos Republica Dominicana 2030	4.50%	Enero 2030	2,060,082	16,124,301
Eurobonos Costa Rica 2031	6.125%	Febrero 2031	1,047,338	8,197,537
Eurobonos Guatemala 2033	3.70%	Octubre 2033	592,329	4,636,170
U.S. Treasury Bills	0.00%	Enero 2024	199,915	<u>1,564,738</u>
Sub-total				<u>43,437,329</u>
Menos porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u>(5,287,478)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u><u>38,149,851</u></u>

Notas a los Estados Financieros

13 Inversiones en Instrumentos Financieros a Largo Plazo (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
En títulos valores:				
Bonos Corporativos II Lafise Group Panamá Inc.	6.50% y 7.50%	Agosto 2023 y agosto 2025	2,650,000	20,808,383
Eurobonos Republica Dominicana 2030	4.50%	Enero 2030	2,069,956	16,253,747
Eurobonos Costa Rica 2031	6.125%	Febrero 2031	1,053,968	8,275,992
Citigroup Global Markets Funding Luxembour S.C.A.	2.10%	Febrero 2023	610,000	4,789,854
Eurobonos Guatemala 2033	3.70%	Octubre 2033	591,544	4,644,933
Eurobonos El Salvador 2027	6.375%	Enero 2027	474,115	3,722,855
Canadá Imperial Bank of Commerce Sub-total	10.76%	Abril 2023	250,000	<u>1,963,055</u> 60,458,819
Menos porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u>(11,856,852)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u><u>48,601,967</u></u>

Notas a los Estados Financieros

14 Arrendamientos Financieros a Largo Plazo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Arrendamientos financieros a largo plazo	58,843,143	48,868,013
Menos: provisión para cuentas incobrables	<u>(2,238,519)</u>	<u>(2,238,519)</u>
Arrendamientos financieros netos	56,604,624	46,629,494
Menos porción corriente de arrendamientos financieros	<u>(2,613,168)</u>	<u>(10,198,084)</u>
Arrendamientos financieros a largo plazo	<u><u>53,991,456</u></u>	<u><u>36,431,410</u></u>

- Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$4,927,862 (US\$3,711,630 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los arrendamientos financieros devengan tasas de interés anual variable que oscilan entre 8.00% y 12.00% para créditos en quetzales para ambos años y entre 8.00% al 16.00% para créditos en dólares para ambos años.
- Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cartera de créditos por arrendamientos financieros incluye saldos por Q2,296,651 sobre los cuales se han promovido acciones judiciales para agilizar su recuperación, mediante juicios ejecutivos y un juicio sumario mercantil.

De acuerdo con el asesor legal de la Compañía se e que el resultado de estos procesos debería ser favorable. El plazo para la recuperación de estos saldos dependerá del período que conlleve concretar las acciones y resoluciones de los procesos ejecutados.

- Al 31 de diciembre de 2023 los arrendamientos financieros tienen vencimientos que oscilan del 2024 al 2028. Los vencimientos durante los próximos años se resumen a continuación:

Q

2024	2,613,168
2025	10,422,545
2026	15,308,630
2027	9,751,000
2028	<u>20,747,800</u>
	<u><u>58,843,143</u></u>

Notas a los Estados Financieros

15 Impuestos por Acreditar a Largo Plazo

El saldo de esta cuenta corresponde a crédito fiscal por retenciones de impuesto al valor agregado; que se estima aplicar y/o recuperar en un período mayor a un año, derivado del nivel de débitos fiscales que genera la Compañía.

16 Pagarés Financieros

El 23 de junio de 2015 quedó inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías la autorización de Oferta Pública Bursátil para la emisión de los pagarés LAFISE ARQ1 hasta por un monto de Q80,000,000 y LAFISE AR\$1 hasta por un monto de US\$15,000,000 por un plazo de diez años, para ser ofrecidos, cotizados y negociados en Guatemala exclusivamente en Bolsa de Valores Nacional, S.A., estas emisiones por cambios en la regulación de Bolsa de Valores Nacional, S.A. quedaron fuera de oferta pública; y la nueva inscripción de ambas emisiones de pagarés quedaron inscritas en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías, el 19 de julio de 2023 con los códigos "Pagarés LAFISE ARQ2 por un monto de hasta Q.80,000,000.00 y "LAFISE AR\$2 por un monto de hasta \$. 15,000,000.00, por un plazo de 3 años.

Los pagarés son emitidos desmaterializados mediante anotación en cuenta y no podrán ser amortizados anticipadamente por parte del emisor ni por parte del inversionista.

La Compañía responde con sus activos y derechos enajenables al momento de exigirse el cumplimiento de las obligaciones contenidas en los pagarés, en adición cuenta con el aval de las entidades relacionadas Lafise Guatemala, S.A. y Lafise Valores, S.A. que son sociedades guatemaltecas.

El resumen de pagarés financieros a corto plazo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1 y AR\$2	5.25% - 6.66%	2024	5,832,000	45,647,181
LAFISE ARQ1 y ARQ2	6.50% - 7.00%	2024	-	<u>15,150,000</u>
				<u>60,797,181</u>

Notas a los Estados Financieros

16 Pagarés Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1	3.75% - 5.75%	2023	4,848,000	38,067,563
LAFISE ARQ1	5.50% - 7.00%	2023	-	9,500,000
				<u>47,567,563</u>

El resumen de pagarés financieros a largo plazo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1 y AR\$2	4.75% - 6.75%	2024-2026	2,294,000	17,955,184
LAFISE ARQ1 y ARQ2	6.00% - 7.00%	2024	-	50,100,000
Sub-total				68,055,184
Menos porción corriente de pagarés financieros a largo plazo				(53,035,133)
Total pagarés financieros a largo plazo				<u>15,020,051</u>

Al 31 de diciembre de 2022:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1	4.75% - 5.00%	2023-2024	1,750,000	13,741,385
LAFISE ARQ1	5.75% - 6.13%	2023-2024	-	48,100,000
Sub-total				61,841,385
Menos porción corriente de pagarés financieros a largo plazo				(10,796,803)
Total pagarés financieros a largo plazo				<u>51,044,582</u>

Al 31 de diciembre de 2023 los vencimientos de los pagarés financieros a largo plazo durante los próximos años se resumen a continuación:

	Q
2024	53,035,133
2025	15,020,051
	<u>68,055,184</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Intereses y Rendimientos por Pagar

El saldo de esta cuenta corresponde a intereses por pagar sobre pagarés financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$81,708 (US\$75,439 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

18 Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Proveedores de bienes para arrendamiento	3,047,541	1,778,480
Cuentas por liquidar operaciones de factoraje	1,848,210	1,112,622
Impuesto al valor agregado	467,554	337,136
Retenciones de impuesto sobre la renta	161,330	114,807
Ingresos por aplicar	104,577	307,582
Proveedores	99,045	59,126
Prestaciones laborales	62,963	62,855
Cuotas laborales y patronales por pagar	19,569	18,649
Otros	999	971
	<u>5,811,788</u>	<u>3,792,228</u>

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$377,730 (US\$198,945 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

19 Provisión para Indemnizaciones Laborales

El movimiento contable de esta cuenta se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,366,367	1,274,830
Mas:		
Provisión cargada a los resultados del año	89,924	87,852
Diferencial cambiario neto	(3,251)	17,071
Menos:		
Pagos aplicados a la provisión	-	(13,386)
Saldo al final del año	<u>1,453,040</u>	<u>1,366,367</u>

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$133,678 (US\$127,361 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

Notas a los Estados Financieros

20 Patrimonio de los Accionistas

i. Capital pagado

El capital autorizado asciende a Q20,000,000 dividido y representado por 2,000,000 de acciones comunes con valor nominal de Q10 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a Q12,000,000 dividido y representado por 1,200,000 acciones comunes con valor nominal de Q10 cada una.

21 Margen Financiero

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos financieros:		
Intereses por arrendamientos financieros	4,183,901	3,289,496
Intereses y rendimientos por inversiones en instrumentos financieros	3,210,558	3,894,751
Intereses por operaciones de factoraje	1,950,616	1,715,225
Ganancia en negociación de títulos valores	887,769	203,334
Intereses por cuentas bancarias	141,920	252,729
Intereses sobre préstamos a relacionadas	126,479	48,156
Rendimientos en fondos de inversión	30,723	23,235
Rendimientos por operaciones de reporto	27,271	40,058
Total ingresos financieros	<u>10,559,237</u>	<u>9,466,984</u>
Gastos financieros:		
Intereses por pagarés financieros	(6,999,222)	(6,091,542)
Pérdida en negociación de títulos valores	(846,337)	(315,167)
Rendimientos por operaciones de reporto	(334,267)	(120,790)
Prima por inversiones en títulos valores	(16,555)	(58,050)
Total gastos financieros	<u>(8,196,381)</u>	<u>(6,585,549)</u>
	<u>2,362,856</u>	<u>2,881,435</u>

Notas a los Estados Financieros

22 Margen por Servicios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos por servicios:		
Comisiones por arrendamientos financieros	527,689	576,913
Reembolso de seguro de bienes arrendados	464,086	404,243
Comisiones por operaciones de factoraje	54,771	58,693
Total ingresos por servicios	<u>1,046,546</u>	<u>1,039,849</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones por colocación	<u>(304,104)</u>	<u>(463,729)</u>
Total gastos por servicios	<u>(304,104)</u>	<u>(463,729)</u>
	<u>742,442</u>	<u>576,120</u>

23 Gastos Generales y de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Funcionarios y empleados	1,921,951	1,943,378
Honorarios profesionales	312,025	388,523
Seguros	209,606	165,696
Impuestos y contribuciones	135,418	159,334
Mercadeo y publicidad	116,133	116,133
Servicios	106,284	4,293
Indemnizaciones	89,924	87,852
Combustibles y lubricantes	19,478	12,527
Suscripciones	12,218	11,510
Gastos administrativos	-	10,202
Otros	28,608	38,619
	<u>2,951,645</u>	<u>2,938,067</u>

Notas a los Estados Financieros

24 Otros Ingresos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Recuperación de cartera dada de baja	105,758	-
Utilidad en venta de bienes muebles	24,458	-
Utilidad en negociación de bienes realizables	-	276,666
Otros	39,040	17,916
	<u>169,256</u>	<u>294,582</u>

25 Otros Gastos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Pérdida en bienes para arrendamiento financiero	14,725	-
Cuentas incobrables por arrendamiento financiero	-	253,230
Pérdida en baja de anticipos por desarrollo de sistemas informáticos	-	135,134
	<u>14,725</u>	<u>388,364</u>

26 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 al 2022 y la que se presentará por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 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 acuerdo 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 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo de 25%.

Notas a los Estados Financieros

26 Impuesto sobre la Renta (continuación)

Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la recepción de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendió a Q14,192 (Q203,381 en 2022) lo que representa una tasa efectiva del 7.81% (16.80% para el 2022).

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	11,775,038	11,586,239
Menos:		
Costos y gastos deducibles	(7,855,150)	(6,333,556)
Rentas exentas y no afectas	(3,794,471)	(4,241,256)
Rentas de capital	(199,914)	(316,022)
Renta imponible	(74,497)	695,406
Tasa aplicable	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	-	173,851
Más:		
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a rentas de capital	14,192	29,530
Gasto total de impuesto sobre la renta	14,192	203,381
Menos pagos a cuenta y acreditamientos	(14,192)	(29,530)
Impuesto sobre la renta por pagar	-	173,851

Las determinaciones del gasto de 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.

Notas a los Estados Financieros

26 Impuesto sobre la Renta (continuación)

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.

27 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los estados financieros incluyen las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos financieros (nota 21):		
Intereses por inversiones en instrumentos financieros	1,446,983	1,489,715
Ganancia en negociación de títulos valores	359,169	199,625
Intereses sobre préstamos a relacionadas	126,479	48,156
Rendimientos en fondos de inversión	30,723	23,235
	1,963,354	1,760,731
Gastos financieros (nota 21):		
Intereses por pagarés financieros	557,206	382,184
Pérdida en negociación de títulos valores	846,337	315,167
Rendimientos por operaciones de reporto	-	67,550
	1,403,543	764,901
Otras transacciones:		
Venta de inversiones en instrumentos financieros	13,272,801	11,089,843
Compra de inversiones en instrumentos financieros	11,723,098	9,108,575

Notas a los Estados Financieros

27 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

Los estados financieros incluyen los siguientes saldos con partes relacionadas:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Inversiones en instrumentos financieros (notas 5 y 13):		
Lafise Group Panamá Inc.	12,914,583	20,808,383
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	717,359	696,300
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	133,034	125,626
	<u>13,764,976</u>	<u>21,630,309</u>
Otras cuentas por cobrar		
Lafise Valores, S.A.	<u>1,587,586</u>	<u>-</u>
Préstamos a partes relacionadas		
Lafise, S.A.	<u>1,350,000</u>	<u>1,320,000</u>
Intereses por cobrar:		
Lafise Group Panamá Inc. (nota 8)	129,360	252,288
Lafise, S.A.	8,454	6,598
	<u>137,814</u>	<u>258,886</u>
Pagarés financieros (nota 16):		
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	4,800,000	307,000
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	4,359,650	10,317,817
	<u>9,159,650</u>	<u>10,624,817</u>
Operaciones de reporto por pagar:		
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	3,000,000	2,000,000
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	3,913,510	15,704,440
	<u>6,913,510</u>	<u>17,704,440</u>
Intereses y rendimientos por pagar (nota 17):		
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	141,855	14,618
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	10,014	116,300
	<u>151,869</u>	<u>130,918</u>