

# **Tarjetas Cuscatlán, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros  
31 de diciembre de 2023**

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Índice 31 de diciembre de 2023

---

	<b>Página (s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	1 - 3
<b>Estados Financieros</b>	
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 21



## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración  
y a los Socios de  
Tarjetas Cuscatlán, S. A.

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan de Tarjetas Cuscatlán, S. A. (la Compañía), están preparados en todos sus aspectos materiales, de acuerdo con las bases contables utilizadas por la Compañía para preparación de la declaración de Impuesto Sobre la Renta de la República de Guatemala como se describe en la nota 2 a los estados financieros.

### ***Lo que hemos auditado***

Los estados financieros de Tarjetas Cuscatlán, S. A. comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2023;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Fundamento para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe.

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

### ***Independencia***

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.



### **Asunto de Énfasis - Bases de contabilidad**

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, que describe las bases de contabilidad. Los estados financieros son preparados de acuerdo con las bases contables utilizadas por la Compañía para preparación de la declaración de Impuesto Sobre la Renta de la República de Guatemala. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

### **Otros Asuntos**

La Compañía ha preparado un segundo conjunto de estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con las Norma de Contabilidad NIIF para las PYMES, sobre los cuales hemos emitido un informe de auditoría separado al Consejo de Administración y a los Accionistas con fecha 23 de marzo de 2024.

### **Responsabilidad de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía con relación a los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las bases contables utilizadas por la Compañía para preparación de la declaración de Impuesto Sobre la Renta de la República de Guatemala, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes 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 continuar como un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Fernando Leonel Rodríguez  
CPA Colegiado No. 1380

23 de marzo de 2024  
Guatemala, C. A.

**Fernando Leonel Rodríguez del Valle**  
Colegiado CPA-1380

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Estado de Situación Financiera

		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Activo</b>	Nota		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	Q 107,158,167	Q 80,070,459
Cuentas por cobrar tarjetahabientes - neto	4	540,092,620	263,584,505
Cuentas por cobrar	5	4,735,541	6,347,135
Activos por impuestos	6	1,065,107	2,458,348
Mejoras, mobiliario y equipo - neto	7	18,671,400	18,570,848
Otros activos		3,229,192	1,302,936
Inversiones permanentes		<u>1,387,674</u>	<u>20,805</u>
<b>Total activo</b>		<u>Q 676,339,701</u>	<u>Q 372,355,036</u>
<b>Pasivo</b>			
Créditos obtenidos	8	Q 446,922,842	Q 196,305,500
Obligaciones financieras	9	119,154,040	115,691,044
Cuentas por pagar	10	16,748,269	17,372,955
Gastos financieros por pagar		1,651,931	863,993
Provisión por indemnización laboral		<u>2,078,077</u>	<u>1,222,325</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>586,555,159</u>	<u>331,455,817</u>
<b>Capital</b>	11		
Capital		203,051,700	94,533,200
Reserva legal		2,202,712	2,202,712
Pérdidas acumuladas		<u>(115,469,870)</u>	<u>(55,836,693)</u>
<b>Suma de capital contable</b>		<u>89,784,542</u>	<u>40,899,219</u>
<b>Total pasivo y capital contable</b>		<u>Q 676,339,701</u>	<u>Q 372,355,036</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Estado de Resultados

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2023	2022
Productos financieros	Q	103,753,513	Q 30,490,419
Gastos financieros		<u>(36,908,709)</u>	<u>(8,684,473)</u>
Margen de inversiones	12	<u>66,844,804</u>	<u>21,805,946</u>
Productos por servicios		40,110,664	19,034,055
Gastos por servicios		<u>(4,596,118)</u>	<u>(4,109,426)</u>
Margen de servicios	13	<u>35,514,546</u>	<u>14,924,629</u>
Margen por inversión y servicios		<u>102,359,350</u>	<u>36,730,575</u>
Otros productos y gastos de operación:			
Provisiones por deterioro de pérdidas crediticias		(79,903,019)	(15,754,830)
Recuperaciones de la cartera de créditos		10,313,726	1,472,294
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera		754,624	(2,009,695)
Otros		<u>(1,437,608)</u>	<u>333,924</u>
Margen por otros productos y gastos de operación		<u>(70,272,277)</u>	<u>(15,958,307)</u>
Margen operacional bruto		32,087,073	20,772,268
Gastos de administración	14	<u>(87,329,467)</u>	<u>(63,253,431)</u>
Margen operacional neto		(55,242,394)	(42,481,163)
Productos y gastos extraordinarios - neto	15	(1,939,298)	(190,847)
Productos y gastos de ejercicios anteriores - neto	16	<u>515,788</u>	<u>(137,685)</u>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(56,665,904)	(42,809,695)
Impuesto sobre la renta	19	<u>(2,967,273)</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del año	Q	<u>(59,633,177)</u>	<u>Q (42,809,695)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

	Capital pagado	Pérdidas acumuladas	Reserva legal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Q 40,122,900	Q (13,026,998)	Q 2,202,712	Q 29,298,614
Transacciones con los accionistas				
Aumento al capital pagado	31,365,300	-	-	31,365,300
Aportes a futuras capitalizaciones	23,045,000	-	-	23,045,000
Resultados del período				
Pérdida neta del año	-	(42,809,695)	-	(42,809,695)
Dividendos pagados	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	94,533,200	(55,836,693)	2,202,712	40,899,219
Transacciones con los accionistas				
Aumento al capital pagado	105,466,800	-	-	105,466,800
Aportes a futuras capitalizaciones	3,051,700	-	-	3,051,700
Resultados del período				
Pérdida neta del año	-	(59,633,177)	-	(59,633,177)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>Q 203,051,700</u>	<u>Q (115,469,870)</u>	<u>Q 2,202,712</u>	<u>Q 89,784,542</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	Q (56,665,904)	Q (42,809,695)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto sobre la renta con el efectivo de las actividades de operación antes de intereses e impuesto</b>		
Depreciaciones	2,881,180	621,647
Bajas de mejoras, mobiliario y equipo	1,262,838	-
Provisión por deterioro de pérdidas crediticias	79,903,019	15,725,837
Pérdidas crediticias (Write-off)	(69,846,759)	(13,656,470)
Impuesto sobre la renta	(2,967,273)	-
Provisión para indemnizaciones laborales	1,204,691	631,123
<b>Cambios en los activos y pasivos operativos</b>		
(Aumento) disminución en activos		
Cuentas por cobrar tarjetahabientes	(286,564,375)	(235,267,266)
Cuentas por cobrar	1,611,594	(2,114,896)
Otros activos	(1,926,256)	(646,231)
Activos por impuestos	662,719	(1,934,189)
Aumento (disminución) en pasivos		
Cuentas por pagar	(624,686)	10,378,282
Indemnizaciones	(348,939)	-
Gastos financieros por pagar	<u>787,938</u>	<u>820,438</u>
Efectivo generado por las actividades de operación antes de intereses e impuesto	(330,630,213)	(268,251,420)
Impuesto sobre la renta pagado	730,521	486,554
Contrataciones de créditos obtenidos y obligaciones financieras	562,441,925	309,335,434
Amortización de créditos obtenidos y obligaciones financieras	<u>(308,361,586)</u>	<u>(15,291,726)</u>
Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de operación	<u>(75,819,353)</u>	<u>26,278,842</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adiciones de mejoras, mobiliario y equipo	(4,244,570)	(13,216,827)
Adquisición de inversiones en acciones	<u>(1,366,869)</u>	<u>-</u>
Efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(5,611,439)</u>	<u>(13,216,827)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Aumento al capital suscrito y pagado	105,466,800	31365300
Aportes a futuras capitalizaciones	<u>3,051,700</u>	<u>23,045,000</u>
Efectivo neto prvisto por las actividades de financiamiento	<u>108,518,500</u>	<u>54,410,300</u>
<b>Cambio neto en el efectivo durante el año</b>	27,087,708	67,472,315
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>80,070,459</u>	<u>12,598,144</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>Q 107,158,167</u>	<u>Q 80,070,459</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

---

### 1. Información General

Tarjetas Cuscatlán, S. A. (la “Compañía”) fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 27 de octubre de 1986 para operar por tiempo indefinido; su denominación original fue Tarjetas de Occidente, S. A., en 2021 cambió al nombre actual. Su actividad principal consiste en otorgar financiamiento a terceros mediante la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito para uso local e internacional.

El domicilio fiscal de la sociedad es 25 Avenida, 1-89, nivel 14, zona 15, edificio Insigne, Guatemala.

### 2. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación.

#### **Bases de Preparación**

Los estados financieros han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con las bases contables que la Compañía utiliza para presentación de la declaración jurada del Impuesto Sobre la Renta de la República de Guatemala, las cuales son bases amplias de contabilidad.

#### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo incluye los saldos en caja y en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

#### **Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes**

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor de la transacción menos la provisión por deterioro de valor.

El otorgamiento de tarjetas de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del tarjetahabiente, y las demás características generales que establece los manuales y políticas internas de la Compañía.

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están divididos en 28 ciclos, cuyas fechas de corte mensual se realizan en diferentes días de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar cuando se realizan las transacciones por parte de tarjetahabiente.

La Compañía tiene los siguientes criterios para clasificar los saldos como cartera vigente:

- Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses.
- Créditos con pagos de principal o intereses vencidos que no han cumplido los supuestos para considerarse como cartera de crédito vencida.

Los saldos en incumplimiento de pago se registran como cartera vencida cuando las amortizaciones de los tarjetahabientes no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

---

### *Provisión por deterioro*

Las cuentas por cobrar se evalúan periódicamente a efecto de determinar el riesgo de crédito y si existe alguna evidencia objetiva que no vayan a ser recuperables. La Compañía cuenta con una política de lineamientos establecidos para la constitución de provisiones para riesgos crediticios, la cual, a juicio de la Administración, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir en estos sados. Los saldos son evaluados por el deterioro crediticio de manera colectiva calculando una provisión con base en los porcentajes establecidos por la Administración.

### *Castigos y recuperaciones de cartera de crédito*

La Compañía clasifica una cuenta por cobrar para darla de baja cuando un deudor no efectúa los pagos contractuales e incurre en más de 180 días de mora. Cuando las cuentas por cobrar se han dado de baja, la Compañía continúa participando en actividades de control para intentar recuperar la cuenta por cobrar debida. Cuando las recuperaciones se logran, estas se reconocen en el estado de resultados.

El exceso (en caso exista) entre el gasto registrado bajo esta política y los porcentajes permitidos por la Ley de Impuesto Sobre la Renta (la base fiscal es calcular hasta el 3% sobre el saldo de cuentas por cobrar a la fecha del balance), se reconoce como gasto no deducible para propósitos de dicho impuesto lo cual es adecuado de acuerdo con las disposiciones de esa ley.

### **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de créditos de la Tarjetas Cuscatlán, S. A. representan, entre otras, saldos a favor de deudores y cuentas por liquidar principalmente.

### **Mejoras, Mobiliario y Equipo**

Estos activos, se registran al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta a tasas permitidas por las disposiciones de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Los gastos normales de mantenimiento y reparaciones y las mejoras a propiedades ajenas que no incrementan la vida útil de los activos se cargan a los resultados de operación en el periodo en que se incurren.

Las tasas de depreciación aplicables son las siguientes:

	%
Mejoras a propiedades ajenas	5%
Equipo de cómputo	33.33%
Licencias y programas informáticos	10%
Mobiliario y equipo	20%
Equipo de comunicación	20%
Otros activos	10%

### **Inversiones**

Las inversiones se registran por el método del costo y los dividendos se registran en el período en que son percibidos.

### **Créditos Obtenidos y Obligaciones Financieras**

Los Créditos Obtenidos y Obligaciones Financieras son clasificados como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir la liquidación del pasivo por lo menos en los siguientes 12 meses después de la fecha del balance general.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

---

### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso y es probable que requiera una aplicación de recursos para cancelar la obligación y, además, es susceptible de una estimación razonable del monto relacionado.

### **Provisión para Indemnizaciones**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Guatemala, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados pueden llegar a serles pagadas en caso de despido injustificado o de muerte, a razón de un mes de sueldo por cada año ininterrumpido de servicio. La política de la Compañía es reconocer una provisión para indemnización en un 8.33% sobre el total de sueldos y salarios pagados en el año.

### **Capital**

Las acciones ordinarias se incluyen en inversión de los accionistas. Los dividendos sobre las acciones ordinarias se reconocen en inversión de los accionistas en el período en que los mismos son declarados.

### *Reserva Legal*

Conforme la legislación vigente en la República de Guatemala las compañías separaran anualmente un porcentaje de sus utilidades netas para formar la reserva legal, la cual no puede ser distribuida como dividendos sino hasta la total liquidación de las compañías. Sin embargo, esta reserva puede capitalizarse de acuerdo a la legislación vigente de Guatemala como capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el porcentaje establecido.

De acuerdo con el Código de Comercio de Guatemala, de la utilidad neta de cada ejercicio, deberá separarse el 5% como mínimo para formar la reserva legal. La reserva legal no podrá ser distribuida en forma alguna entre los socios, sino hasta la liquidación de la sociedad. Esta reserva, podrá capitalizarse cuando exceda del 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir capitalizando el 5% anual.

### **Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **Partes Relacionadas**

Las compañías consideran como partes relacionadas a las empresas con las que tiene accionistas comunes o una administración relacionada, y en las que sus directivos y ejecutivos tienen intereses.

### **Reconocimiento de Ingresos**

La Compañía reconoce sus ingresos de acuerdo con el método de lo devengado, de la forma siguiente:

- **Intereses de la Cuenta por Cobrar**  
El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devenga, excepto por lo que se refiere a los intereses provenientes de cartera vencida, cuyo ingreso se reconoce hasta que efectivamente se cobren, utilizando el método de interés efectivo.
- **Cargos por Mora**  
La Compañía cobra cargos por mora sobre el monto de los pagos mínimos no realizados, computados a partir del día siguiente del vencimiento de las cuotas respectivas y acumuladas hasta 3 meses de mora. A partir de 91 días mora se dejan de provisionar dichos cargos si el tarjetahabiente no ha pagado sus cuotas atrasadas.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

---

- **Comisiones por Intercambio**

La Compañía tiene la política de cobrar a la entidad liquidadora de las transacciones de la cartera de tarjetahabientes, una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúen en los establecimientos afiliados. Estas comisiones se reconocen como producto al momento de su liquidación.

- **Comisiones por Seguro**

La Compañía recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes a terceros vendedores de seguros, la Compañía no es el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagadas de forma periódica (mensualmente) a la Compañía con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes).

- **Comisiones por Retiro de Efectivo**

Las comisiones por retiro se reconocen cuando los tarjetahabientes realizan retiros de efectivo en los cajeros automáticos autorizados.

### **Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en resultados.

Ganancias y pérdidas en cambio procedentes de préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de “ingresos o gastos financieros”. El resto de las ganancias y pérdidas por cambio se presentan en los resultados dentro de “Otros ingresos y gastos – neto”.

### **Unidad Monetaria y Tipo de Cambio**

La moneda de Guatemala es el Quetzal, representada por el símbolo “Q” en los estados financieros. El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetaria, cambiaria y crediticia, publica periódicamente el tipo de cambio de referencia para ser utilizado por el sistema bancario. De acuerdo con la Resolución JM 31-2009 de fecha 18 de marzo de 2009, el método para determinar el tipo de cambio consiste en utilizar el promedio ponderado del tipo de cambio de la totalidad de compra y venta de divisas realizadas diariamente por las instituciones que constituyen el mercado institucional de divisas. Al 31 de diciembre de 2023, el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala fue Q 7.82702 = US\$1.00 (Q7.85222 para 2022).

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedurías o cualquier otro fin; la divisa extranjera puede negociarse libremente por cualquier monto en bancos del sistema o en las casas de cambio autorizadas, de conformidad a la normativa legal vigente, según Decreto No. 94 - 2000, Ley de Libre Negociación de Divisas.

### **3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Las disponibilidades al 31 de diciembre, se integran como se presenta en la página siguiente:

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	2023	2022
<b>Moneda Nacional:</b>		
Banco Industrial, S. A.	Q 18,139,895	Q 19,959,487
Banco Promérica, S. A.	4,221,708	2,592,622
Banco Agromercantil, S. A.	1,553,494	553,665
Caja	580,396	507,477
	<u>24,495,493</u>	<u>23,613,251</u>
<b>Moneda Extranjera:</b>		
Banco Industrial, S. A.	77,512,163	42,897,703
Eastern National Bank	2,233,500	9,852,568
Banco Cuscatlan, S. A.	1,840,791	2,777,832
Banco Promérica, S. A.	514,132	377,676
Caja	339,512	323,480
Banco Agromercantil, S. A.	222,576	227,949
	<u>82,662,674</u>	<u>56,457,208</u>
	<u>Q 107,158,167</u>	<u>Q 80,070,459</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos en moneda extranjera representan US\$10,561,194 y US\$7,189,968, respectivamente.

La clasificación de riesgo crediticio de las instituciones financieras donde se mantienen los depósitos bancarios y equivalentes de efectivo durante el 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	2023	2022
<b>Fitch Rating, S. A.</b>		
AA+	Q 95,652,058	Q 62,857,190
EAA-	1,840,791	2,777,832
AAA+	1,776,070	781,614
	<u>99,268,919</u>	<u>66,416,636</u>
Sin calificación disponible	6,969,340	12,822,866
	<u>Q 106,238,259</u>	<u>Q 79,239,502</u>

Durante el 2023, la descripción de las calificaciones de acuerdo con las agencias calificadoras son las siguientes:

### *Fitch Rating, S. A.*

- AAA: entidad con la más alta capacidad de pago de sus obligaciones. El factor de riesgo es insignificante.
- AA: entidad con alta capacidad de pago de sus obligaciones. El factor de riesgo es modesto.
- EAA: entidad con alta muy alta capacidad de pago de sus obligaciones. El factor de riesgo es modesto.

El signo “+” indica una tendencia ascendente hacia la categoría de clasificación inmediata superior, mientras que el signo “-” refleja una tendencia descendente hacia la categoría de clasificación inmediata inferior.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las disponibilidades se encuentran libres de pignoración.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

### 4. Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes

El resumen de cartera de créditos al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cartera de Creditos</b>		
Moneda Nacional		
Vigente	Q 483,699,886	Q 230,142,836
Vencida	<u>32,271,849</u>	<u>11,908,200</u>
	<u>515,971,735</u>	<u>242,051,036</u>
Moneda Extranjera		
Vigente	22,719,423	16,043,105
Vencida	<u>1,434,920</u>	<u>785,625</u>
	<u>24,154,343</u>	<u>16,828,730</u>
	<u>540,126,078</u>	<u>258,879,766</u>
<b>Productos Financieros por Cobrar</b>		
Moneda Nacional		
Vigente	15,046,931	10,027,356
Vencida	<u>-</u>	<u>-</u>
	15,046,931	10,027,356
Moneda Extranjera		
Vigente	1,028,628	730,140
Vencida	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,028,628</u>	<u>730,140</u>
	<u>16,075,559</u>	<u>10,757,496</u>
	556,201,637	269,637,262
Menos:		
Estimación por valuación	<u>(16,109,017)</u>	<u>(6,052,757)</u>
	<u>Q 540,092,620</u>	<u>Q 263,584,505</u>

El movimiento contable de la estimación por valuación de la cartera de créditos por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo al inicio del año	Q 6,052,757	Q 3,983,390
Aumentos por:		
Provisión por deterioro de pérdidas crediticias	79,903,019	15,725,837
Disminuciones por:		
Pérdidas crediticias (Write-off)	<u>(69,846,759)</u>	<u>(13,656,470)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 16,109,017</u>	<u>Q 6,052,757</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de créditos se encuentra libre de pignoración.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

### 5. Cuentas por Cobrar

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2023		2022	
Otras cuentas por cobrar de operaciones	Q	2,521,278	Q	264,001
Cuentas por liquidar		1,923,233		2,734,650
Deudores		172,957		3,163,484
Cheques rechazados		<u>118,073</u>		<u>185,000</u>
	Q	<u>4,735,541</u>	Q	<u>6,347,135</u>

### 6. Activos por Impuestos

Un resumen de los activos por impuestos al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2023		2022	
Impuesto de solidaridad - ISO	Q	614,499	Q	486,554
Impuesto al valor agregado - IVA		334,586		1,971,794
Pago anticipado - ISR		<u>116,022</u>		<u>-</u>
	Q	<u>1,065,107</u>	Q	<u>2,458,348</u>

### 7. Mejoras, Mobiliario y Equipo

Un resumen de las mejoras, mobiliario y equipo al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2023			2022		
	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Valor en libros
Mejoras a						
propiedades ajenas	Q 7,314,900	Q (705,133)	Q 6,609,767	Q 8,251,167	Q -	Q 8,251,167
Equipo de cómputo	2,425,262	(1,076,282)	1,348,980	1,949,112	(341,195)	1,607,917
Licencias y programas						
informáticos	9,888,048	(1,259,861)	8,628,187	806,971	(51,350)	755,621
Mobiliario y equipo	525,133	(365,989)	159,144	456,517	(256,763)	199,754
Equipo de						
comunicación	429,563	(268,347)	161,216	412,853	(147,506)	265,347
Otros activos	<u>285,365</u>	<u>(4,133)</u>	<u>281,232</u>	<u>285,364</u>	<u>(1,749)</u>	<u>283,615</u>
	20,868,271	(3,679,745)	17,188,526	12,161,984	(798,563)	11,363,421
Activos por capitalizar	<u>1,482,874</u>	<u>-</u>	<u>1,482,874</u>	<u>7,207,427</u>	<u>-</u>	<u>7,207,427</u>
	Q <u>22,351,145</u>	Q <u>(3,679,745)</u>	Q <u>18,671,400</u>	Q <u>19,369,411</u>	Q <u>(798,563)</u>	Q <u>18,570,848</u>

El movimiento de las mejoras, mobiliario y equipo por el año terminado el 31 de diciembre 2023, se muestra a continuación:

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	Saldos al 1/01/2023		Adiciones		Retiros		Traslados		Cargos por depreciación		Saldos al 31/12/2023	
Mejoras a												
propiedades ajenas	Q	8,251,167	Q	326,571	Q	(1,262,838)	Q	-	Q	(705,133)	Q	6,609,767
Equipo de cómputo		1,607,917		476,150		-		-		(735,087)		1,348,980
Licencias y programas informáticos		755,621		420,354		-		8,660,723		(1,208,511)		8,628,187
Mobiliario y equipo		199,754		68,616		-		-		(109,226)		159,144
Equipo de comunicación		265,347		16,709		-		-		(120,840)		161,216
Otros activos		283,615		-		-		-		(2,383)		281,232
		<u>11,363,421</u>		<u>1,308,400</u>		<u>(1,262,838)</u>		<u>8,660,723</u>		<u>(2,881,180)</u>		<u>17,188,526</u>
Activos por capitalizar		<u>7,207,427</u>		<u>2,936,170</u>		<u>-</u>		<u>(8,660,723)</u>		<u>-</u>		<u>1,482,874</u>
	<u>Q</u>	<u>18,570,848</u>	<u>Q</u>	<u>4,244,570</u>	<u>Q</u>	<u>(1,262,838)</u>	<u>Q</u>	<u>-</u>	<u>Q</u>	<u>(2,881,180)</u>	<u>Q</u>	<u>18,671,400</u>

El movimiento de las mejoras, mobiliario y equipo por el año terminado el 31 de diciembre 2022, se muestra a continuación:

	Saldos al 1/01/2022		Adiciones		Retiros		Traslados		Cargos por depreciación		Saldos al 1/12/2022	
Mejoras a												
propiedades ajenas	Q	2,155,941	Q	6,095,226	Q	-	Q	-	Q	-	Q	8,251,167
Equipo de cómputo		63,565		1,548,928		-		336,619		(341,195)		1,607,917
Programas informáticos		17,020		652,937		-		134,099		(48,435)		755,621
Mobiliario y equipo		119,085		163,431		-		-		(82,762)		199,754
Equipo de comunicación		855,518		28,053		-		(470,718)		(147,506)		265,347
Otros activos		261,534		23,830		-		-		(1,749)		283,615
		<u>3,472,663</u>		<u>8,512,405</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>(621,647)</u>		<u>11,363,421</u>
Activos por capitalizar		<u>2,503,005</u>		<u>4,704,422</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>7,207,427</u>
	<u>Q</u>	<u>5,975,668</u>	<u>Q</u>	<u>13,216,827</u>	<u>Q</u>	<u>-</u>	<u>Q</u>	<u>-</u>	<u>Q</u>	<u>(621,647)</u>	<u>Q</u>	<u>18,570,848</u>

## 8. Créditos Obtenidos

El resumen de los créditos obtenidos al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023		2022	
<b>Garantía fiduciaria</b>				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	\$	35,000,000	Q	273,945,700
Banco Cuscatlán, S. A.		10,100,000		79,052,902
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.		7,000,000		54,789,140
Hencorp Bectone Capital, L.C.		5,000,000		39,135,100
Global Bank		-		-
	<u>\$</u>	<u>57,100,000</u>	<u>Q</u>	<u>446,922,842</u>
			<u>\$</u>	<u>25,000,000</u>
			<u>Q</u>	<u>196,305,500</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

A continuación, un resumen de los vencimientos de los créditos obtenidos:

Año de vencimiento	2023		2022	
2023	\$ -	Q -	\$ 25,000,000	Q 196,305,500
2024	22,756,250	178,113,624	-	-
2025	2,625,000	20,545,927	-	-
2026	31,718,750	248,263,291	-	-
	<u>\$ 57,100,000</u>	<u>Q 446,922,842</u>	<u>\$ 25,000,000</u>	<u>Q 196,305,500</u>

Al 31 de diciembre de 2023 las tasas de interés anual que devengan los créditos obtenidos oscilan entre 6% a 8.41% (4.50% a 8.55% en 2022).

### 9. Obligaciones Financieras

El resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2023	2022
<b>Garantía fiduciaria</b>		
Moneda Nacional		
IDC Valores, S. A. - Pagarés		
Fondo Liquido de inversión Quetzales	Q 60,000,000	Q 60,000,000
Otros - Pagarés	<u>43,500,000</u>	<u>43,912,714</u>
	<u>103,500,000</u>	<u>103,912,714</u>
Moneda Extranjera		
IDC Valores, S. A. - Pagarés		
Fondo Liquido de inversión Dólares	7,827,020	3,926,110
Central American Fixed Income Fund	<u>7,827,020</u>	<u>7,852,220</u>
	<u>15,654,040</u>	<u>11,778,330</u>
	<u>Q 119,154,040</u>	<u>Q 115,691,044</u>

A continuación, un resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras:

Año de vencimiento	2023	2022
2023	Q -	Q 115,691,044
2024	<u>119,154,040</u>	<u>-</u>
	<u>Q 119,154,040</u>	<u>Q 115,691,044</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual que devengan las obligaciones financieras oscilan entre 7.22% y 7.78% (5.10% a 7.78% en 2022).

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

---

### 10. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, la cuentas por pagar se integra de la siguiente manera:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impuestos por pagar	Q 5,999,697	Q 2,284,431
Proveedores	4,197,310	11,853,552
Cuentas por pagar a tarjetahabientes	3,790,427	-
Ingresos por aplicar	2,107,004	2,753,911
Prestaciones laborales	608,831	436,056
Otros	<u>45,000</u>	<u>45,005</u>
	<u>Q 16,748,269</u>	<u>Q 17,372,955</u>

### 11. Capital

#### Capital Suscrito y Pagado

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2023 es Q200,000,000, se encuentran suscritas y pagadas a esa fecha 2,000,000 acciones comunes y nominativas, representado un capital de Q200,000,000 (Q63,167,900 en 2022).

#### Capital Adicional Pagado por Suscribir

Al 31 de diciembre de 2023, el capital adicional pagado por suscribir asciende a Q3,051,700, los cuales están en proceso de formalización.

#### Reserva Legal

De acuerdo con la legislación de la República de Guatemala, anualmente debe reservarse como mínimo el 5% de las utilidades netas en concepto de reserva legal, la cual no podrá distribuirse en forma alguna entre los socios hasta liquidar la sociedad. Esta reserva podrá capitalizarse cuando exceda el 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior. El saldo de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende a Q2,202,712.

### 12. Margen de Inversiones

El detalle de los ingresos y gastos por intereses de tarjetas de crédito y otras operaciones financieras generadas por la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre, se presenta en la página siguiente:

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	2023	2022
<b>Productos financieros:</b>		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	Q 103,471,551	Q 30,196,217
Disponibilidades	<u>281,962</u>	<u>294,202</u>
Total productos financieros	<u>103,753,513</u>	<u>30,490,419</u>
<b>Gastos financieros:</b>		
Gastos por intereses y comisiones:		
Intereses por créditos obtenidos	23,062,608	4,171,939
Intereses por obligaciones financieras	8,016,009	3,129,786
Comisiones	<u>5,830,092</u>	<u>1,382,748</u>
Total gastos financieros	<u>36,908,709</u>	<u>8,684,473</u>
Margen por inversión	<u>Q 66,844,804</u>	<u>Q 21,805,946</u>

### 13. Margen de Servicios

El detalle de los ingresos y gastos por comisiones de tarjetas de crédito y otras operaciones financieras generadas por la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2023	2022
<b>Productos por servicios:</b>		
Comisiones por operaciones de intercambio	Q 23,692,113	Q 11,971,254
Comisiones por seguros	8,175,955	2,591,475
Comisiones por retiro en efectivo	6,778,781	4,213,110
Otras comisiones	1,391,415	172,496
Manejo de cuenta	<u>72,400</u>	<u>85,720</u>
Total productos servicios	<u>40,110,664</u>	<u>19,034,055</u>
<b>Gastos por servicios:</b>		
Comisiones	4,549,898	3,825,743
Otros gastos	<u>46,220</u>	<u>283,683</u>
Total gastos por servicios	<u>4,596,118</u>	<u>4,109,426</u>
Margen por servicios	<u>Q 35,514,546</u>	<u>Q 14,924,629</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

### 14. Gastos de Administración

Durante los años terminados el 31 de diciembre, la Compañía incurrió en los gastos que se detallan a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salarios y beneficios para empleados	Q 28,709,174	Q 23,375,045
Promoción programa de lealtad	11,599,831	3,906,850
Honorarios profesionales	6,984,649	11,287,593
Costos por uso de marcas de tarjetas	6,572,840	3,317,951
Mercadeo y publicidad	5,761,886	2,991,867
Servicios de informática	5,680,904	3,847,920
Consultas crediticias web	3,678,038	4,493,271
Deterioro de otras cuentas por cobrar	3,163,483	-
Plásticos y procesamiento de tarjetas	3,099,192	1,451,037
Depreciaciones	2,881,180	621,647
Otros	2,731,616	3,934,621
Gastos no deducibles	2,386,562	1,166,207
Arrendamientos	1,571,869	1,335,619
Baja de activos fijos	1,262,838	-
Mensajería	694,247	1,018,563
Servicio asistencia vial	551,158	505,240
	<u>Q 87,329,467</u>	<u>Q 63,253,431</u>

Al 31 de diciembre, el rubro de salarios y beneficios para empleados se integra de la siguiente forma:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sueldos ordinarios	Q 11,918,221	Q 8,405,798
Bono por productividad y eficiencia	9,890,321	10,149,213
Otros	1,604,454	1,081,933
Cuotas patronales seguridad social	1,569,981	1,146,286
Indemnizaciones	1,204,691	876,522
Bono 14	1,066,023	780,244
Aguinaldo	1,034,810	747,768
Vacaciones	420,673	187,281
	<u>Q 28,709,174</u>	<u>Q 23,375,045</u>

### 15. Otros Productos y Gastos Extraordinarios

Al 31 de diciembre, los otros productos y gastos extraordinarios se integra de la siguiente página:

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	2023	2022
Otros productos	Q 769,059	Q 95,098
Otros gastos	<u>(2,708,357)</u>	<u>(285,945)</u>
	<u>Q (1,939,298)</u>	<u>Q (190,847)</u>

### 16. Otros Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores

Al 31 de diciembre, los otros productos y gastos de ejercicios anteriores se integra de la siguiente manera:

	2023	2022
Otros productos	Q 1,218,821	Q 111,391
Otros gastos	<u>(703,033)</u>	<u>(249,076)</u>
	<u>Q 515,788</u>	<u>Q (137,685)</u>

### 17. Posición Neta en Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en Quetzales al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco de Guatemala vigente a esas fechas, para cada moneda. Dichos saldos se resumen a continuación:

	2023	2022
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10,561,194	\$ 2,236,166
Cuentas por cobrar tarjetahabientes	3,217,440	7,189,968
Cuentas por cobrar	<u>28,069</u>	<u>432,893</u>
	13,806,703	9,859,027
<b>Pasivos</b>		
Créditos obtenidos	(57,100,000)	(25,000,000)
Obligaciones financieras	(2,000,000)	(1,529,000)
Cuentas por pagar	<u>(28,069)</u>	<u>(298,602)</u>
	<u>(59,128,069)</u>	<u>(26,827,602)</u>
Posición neta	<u>\$ (45,321,366)</u>	<u>\$ (16,968,575)</u>

### 18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan en la página siguiente:

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023

	2023	2022
<b>Saldos</b>		
Intereses:		
Intereses por financiamiento por pagar	Q <u>160,701</u>	Q <u>165,432</u>
Financiamientos:		
Créditos obtenidos por pagar	Q <u>79,052,902</u>	Q <u>117,783,300</u>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Transacciones</b>		
Gastos por intereses de financiamiento	Q <u>5,500,255</u>	Q <u>1,571,097</u>
Financiamiento obtenido	Q <u>114,274,844</u>	Q <u>117,783,300</u>
Financiamiento liquidado	Q <u>152,627,242</u>	Q <u>15,438,240</u>
<b>Garantía - Fiduciaria</b>		
Aval por créditos obtenidos	\$ <u>18,750,000</u>	\$ <u>10,000,000</u>

### 19. Impuesto Sobre la Renta

Por los años terminados el 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta corriente cargado a resultados se integra como sigue:

	2023	2022
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	Q (56,665,905)	Q (42,809,695)
Gastos no deducibles	<u>68,870,953</u>	<u>12,058,989</u>
Ingresos exentos, ingresos no afectos y rentas de capital	<u>(335,958)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) fiscal	11,869,090	(30,750,706)
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto sobre la renta determinado	<u>2,967,273</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre ganancias de capital	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta determinado en el período	Q <u>2,967,273</u>	Q <u>-</u>

De acuerdo con el Código Tributario, el derecho de las autoridades fiscales para revisar las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta prescribe a los cuatro años, contados a partir de la fecha en que la declaración debió haber sido presentada. A la fecha, las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales finalizados el 31 de diciembre del 2019 a 2020 y 2022, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales.