

# **Tarjetas Cuscatlán, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022**

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

	<b>Página (s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	1 -4
<b>Estados Financieros Separados</b>	
Estado de Situación Financiera	5
Estado del Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Separados	9-23
Anexo I Estados Financieros Firmados por Representante Legal y Contador	24-27

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)



TAX & LEGAL SERVICES  
CENTROAMERICA

## Dictamen de Auditores Independientes

---

### INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

*Dictamen sobre Estados Financieros*

**Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas, de la Entidad Tarjetas Cuscatlán, S. A., la cual podrá ser denominada dentro del presente dictamen por su denominación social, o simplemente como la Entidad.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Entidad Tarjetas Cuscatlán, S.A., los cuales comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados del resultado, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tarjetas Cuscatlán, S.A., al 31 de diciembre de 2022, así como su resultado y su flujo de efectivo correspondiente por el año que terminó en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Así como el debido cumplimiento fiscal en tiempo y forma, de sus operaciones para el año auditado, conforme las regulaciones legales existentes en la República de Guatemala.

### **Bases de la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)



TAX & LEGAL SERVICES  
CENTROAMERICA

## Dictamen de Auditores Independientes

(IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

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

### **Empresa en funcionamiento**

La Administración de Tarjetas Cuscatlán, S. A., no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de Tarjetas Cuscatlán, S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, por consiguiente, no se revela ninguna incertidumbre en notas a los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros de Tarjetas Cuscatlán, S. A., tampoco hemos identificado ninguna incertidumbre material, salvo que la empresa por ser de reciente adquisición e inicio de operaciones, estima generar utilidad hasta el periodo de 2025. Por lo consiguiente la empresa posiblemente seguirá operando en pérdida durante los periodos anteriores a 2025.

### **Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros.**

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la entidad considera necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.



### **Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan.

Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los Estados Financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y valoramos 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 debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

## Dictamen de Auditores Independientes

---

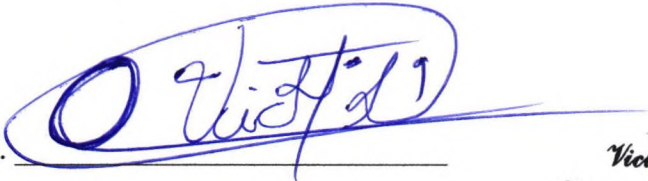
Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Guatemala, 28 de marzo del 2023

F. 

Lic. Víctor Humberto Ardiano López  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA 3825

*Victor H. Ardiano L.*  
*Contador Público y Auditor*  
*Colegiado No. 3,825*

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

## Estado de Situación Financiera

ACTIVO	NOTAS	2022	2021
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>Q. 352,709,297</b>	<b>Q. 48,162,182</b>
Efectivo	3	80,070,461	12,598,143
Cuentas por Cobrar (Neto)	4	252,827,009	30,141,198
Otras cuentas por cobrar	5	17,353,480	4,412,128
Créditos Fiscales		2,458,347	1,010,713
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>19,645,738</b>	<b>6,452,494</b>
Inversiones	3c y 6	287,780	291,704
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	3g y 7	10,117,810	3,819,737
Otros Activos	8	9,240,148	2,341,553
<b>SUMA DEL ACTIVO</b>		<b><u>372,355,035</u></b>	<b><u>54,614,676</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>17,372,955</b>	<b>6,850,154</b>
Cuentas por Pagar	9	17,372,955	6,850,154
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>314,082,861</b>	<b>18,465,911</b>
Otros cuentas por pagar	10	117,777,361	3,027,671
Préstamos Bancarios	11	196,305,500	15,438,240
<b>CAPITAL, SUPERAVIT Y RESERVAS</b>		<b>40,899,219</b>	<b>29,298,611</b>
Capital Autorizado y Pagado	12	94,533,200	40,122,900
Superávit/ (Perdidas) y Reservas		(53,633,981)	(10,824,289)
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL Y RESERVAS</b>		<b>Q. <u>372,355,035</u></b>	<b>Q. <u>54,614,676</u></b>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

## Estado de Resultados

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2022	2021
Productos Financieros			
Intereses		Q 30,490,420	Q 3,416,902
Comisiones		18,777,105	3,342,405
<b>Suma Productos Financieros</b>		<b>49,267,525</b>	<b>6,759,307</b>
Gastos Financieros			
Intereses		(7,301,725)	(1,983,264)
Beneficios adicionales		(3,906,851)	(614,175)
Comisiones		(1,382,748)	(90,398)
<b>Suma Gastos Financieros</b>		<b>(12,591,324)</b>	<b>(2,687,837)</b>
Margen de inversiones	14	<b>36,676,201</b>	<b>4,071,470</b>
Productos por Servicios			
Manejo de cuenta		85,720	170,198
Comisiones por servicios diversos		37,099	65,960
Otros		134,130	3,462
<b>Suma Productos por servicios</b>		<b>256,949</b>	<b>239,620</b>
Gastos por Servicios			
Comisiones por servicios		(4,121,279)	(697,518)
Procesamiento de tarjetas		(635,589)	-
<b>Suma por Gastos por servicios</b>		<b>(4,756,868)</b>	<b>(457,898)</b>
Margen de servicios		(4,499,919)	697,518
Otros Productos y (gastos) de operación-Neto	15	(17,764,524)	126,290
<b>Margen operacional bruto</b>		<b>14,411,758</b>	<b>3,739,862</b>
Gastos de administración	16	(57,539,336)	(11,839,459)
<b>Margen operacional neto</b>		<b>(43,127,578)</b>	<b>(8,099,597)</b>
Productos y gastos extraordinarios – Neto		1,615,371	689,494
Productos y gastos de ejercicios anteriores –Neto		(137,684)	(2,278,611)
<b>Pérdida antes de Impuesto Sobre la Renta</b>		<b>(41,649,891)</b>	<b>(9,688,714)</b>
Retenciones Impuesto Sobre la Renta No domiciliado		(1,159,798)	(184,121)
<b>Pérdida neta del año</b>		<b>(Q 42,809,689)</b>	<b>(Q 9,872,835)</b>

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



# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

	2022	2021
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		
Saldo al inicio del año	Q 40,122,900	Q 8,000,000
Más -		
Acciones emitidas	<u>23,045,000</u>	<u>32,122,900</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>63,167,900</u></b>	<b><u>40,122,900</u></b>
Aportaciones dadas	<u>31,365,300</u>	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>31,365,300</u></b>	-
RESERVA PARA EVENTUALIDADES (Nota 16)		
<b>Saldo al inicio y final del año</b>	<b><u>149</u></b>	<b><u>150</u></b>
RESERVA LEGAL (Nota 17)		
Saldo al inicio del año	2,229,603	2,229,603
Más (menos) -		
Traslado de la pérdida del año anterior	<u>(27,043)</u>	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>2,202,560</u></b>	<b><u>2,229,603</u></b>
(PÉRDIDAS) UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo al inicio del año	(3,181,209)	513,789
Más (menos) -		
Traslado de la pérdida del año anterior	(9,872,835)	(3,694,998)
Traslado a la reserva legal	<u>27,043</u>	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>(13,027,001)</u></b>	<b><u>(3,181,209)</u></b>
PÉRDIDA NETA DEL AÑO -		
Saldo al inicio del año	(9,872,835)	(3,694,998)
Más (menos) -		
Traslado a (pérdidas) utilidades acumuladas	9,872,835	3,694,998
<b>Pérdida neta del año</b>	<b><u>(42,809,689)</u></b>	<b><u>(9,872,835)</u></b>
Saldo al final del año	<u>(42,809,689)</u>	<u>(9,872,835)</u>
Total del capital contable	<u>Q 40,899,219</u>	<u>Q 29,298,611</u>

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

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2022 y 2021

	<b>2022</b>		<b>2021</b>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) Utilidad neta del año	Q. (42,809,689)	Q.	(9,872,835)
Cambios Netos de Activos y Pasivos			
Disminución de Activos y aumento de Pasivos			
Estimación cuentas incobrables	6,052,758		3,983,390
Depreciaciones	621,649		91,274
Cuentas por pagar	11,829,840		4,780,428
Otros Activos	1,031,992		120,362
	<b>(23,273,450)</b>		<b>(897,381)</b>
Aumento de Activos y disminución de Pasivos			
Inventarios			-
Cuentas Por Cobrar	(228,738,569)		(892,606)
Otras Cuentas por Cobrar	(14,388,986)		(1,291,358)
	<b>(266,401,005)</b>		<b>(3,081,345)</b>
<b>Efectivo neto (aplicado) en las Actividades de Operación</b>	<b>(266,401,005)</b>		<b>(3,081,345)</b>
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión			
Adiciones maquinaria y equipo	(14,846,885)		(3,475,138)
	<b>(14,846,885)</b>		<b>(3,475,138)</b>
Efectivo neto aplicado a las actividades de Inversión			
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento			
Préstamos	294,309,908		(26,289,700)
Capital Pagado	54,410,300		32,122,900
	<b>348,720,208</b>		<b>5,833,200</b>
<b>Efectivo Neto obtenido de las actividades de Financiamiento</b>	<b>348,720,208</b>		<b>5,833,200</b>
<b>Aumento (Disminución) NETO DE EFECTIVO</b>	<b>67,472,318</b>		<b>(723,283)</b>
EFECTIVO, al inicio del año	12,598,143		13,321,426
<b>EFECTIVO, al Final del año</b>	<b>Q. 80,070,461</b>	<b>Q.</b>	<b>12,598,143</b>

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

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### Políticas Contables y Notas Explicativas de los Estados Financieros

#### 1. Breve historia de la Compañía:

Tarjetas de Crédito de Occidente, 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 actividad principal consiste en la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito, con la membresía de VISA.

Con fecha 27 de agosto de 2021 la Compañía fue adquirida por una nueva Administración la cual tomo el control de la misma a partir de esa fecha.

El 22 de noviembre 2021, según escritura pública No. 119, se modificó la denominación social de Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A. por Tarjetas Cuscatlán, S. A.

#### 2. Unidad monetaria

La Compañía mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala, cuya cotización con relación al dólar de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en el mercado bancario era de Q 7.85222 y Q. 7.71912 por US\$ 1.00, respectivamente.

#### 3. Principales políticas contables.

##### (a) Bases de presentación

Las políticas y prácticas contables utilizadas por Tarjetas Cuscatlán, S. A., así como la presentación de sus estados financieros están de acuerdo con las políticas definidas por la Compañía, las cuales se asemejan al Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala emitido por la Junta Monetaria.

Tarjetas Cuscatlán, S. A. no está sujeta a las disposiciones y supervisión de la Superintendencia de Bancos – SIB, sin embargo, la Compañía siguió adoptando las políticas y prácticas del Manual de Instrucciones Contables.

Dichas instrucciones y disposiciones son de observancia obligatoria para todas las entidades financieras reguladas que operan en el país. Sin embargo, éstas contienen ciertas diferencias respecto de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las cuales se indican en la nota 3 (c).

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### **(b) Inventarios**

La compañía no posee ni maneja inventarios para la venta.

### **(c) Inversiones:**

El portafolio de inversiones comprende títulos valores para su vencimiento, operaciones de reporto e inversiones permanentes.

- Títulos valores para su vencimiento

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable de estas inversiones se determina por el método del costo amortizado. Las compras y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

### **(d) Cartera de Crédito**

Las cuentas por cobrar a tarjetahabientes se expresan a su valor nominal menos la estimación por valuación de los saldos que se consideren de difícil recuperación. Para efectos de facturación y cobro, los saldos se dividen en ciclos mensuales cuyas fechas de corte son los días 4, 6, 9, 11, 14, 16, 19, 21, 24 y 29 de cada mes. Para efectos de los cierres contables mensuales, los saldos no se acumulan hasta el último día del mes.

### **(e) Estimación por valuación de cartera de créditos**

Durante el año 2022 la política contable del registro de la estimación por valuación de la cartera de créditos, fue registrar reserva para aquellas cuentas por cobrar que se consideran de baja probabilidad de recuperación, más el 3% del total de la cartera.

### **(f) Inversiones permanentes**

Bajo este rubro se registran las inversiones en acciones de otras compañías. Las inversiones en acciones con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora, se reconocen utilizando el método del costo, independientemente del porcentaje de participación que la Compañía tiene en estas entidades.

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

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### (g) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición. Las reparaciones menores y mantenimiento se cargan a los resultados del año, y las mejoras que prolongan la vida útil de los bienes son capitalizadas.

Las depreciaciones sobre todos los activos fijos depreciables se calculan por el método de línea recta, aplicando los porcentajes remitidos por la ley del Impuesto Sobre la Renta siguientes:

Inmuebles	5.00%
Mobiliario y Equipo de Oficina	20.00%
Maquinaria y Equipo	20.00%
Equipo de Computo	33.00%
Vehículos	20.00%
Otros Activos Depreciables	10.00%

### (h) Cargos diferidos

En esta cuenta se registran mejoras a propiedades ajenas, proveedurías, licencias de programas informáticos, gastos anticipados, primas de seguros y fianzas, entre otros.

### (i) Obligaciones financieras y gastos financieros por pagar

Las obligaciones financieras son representadas por pagarés emitidos por la entidad para captar fondos y financiar principalmente sus operaciones activas. En el rubro de gastos financieros por pagar se registran los intereses generados por los pagarés captados, los cuales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendían a Q 863,993 y Q 43,555, respectivamente.

### (j) Indemnizaciones

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

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

---

### (k) Provisiones

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

### (l) Ingresos

Intereses:

Los intereses por financiamiento a tarjetahabientes se contabilizan como ingreso en el estado de resultados en la fecha de corte y se calculan sobre el saldo de capital acumulado por cada tarjetahabiente en la fecha de corte de sus operaciones del mes anterior.

Los intereses por financiamiento a tarjetahabientes y los productos por servicios se reconocen por el método de lo devengado excepto por las cuentas que presentan más de tres cuotas vencidas, cuyos intereses se reconocen al percibirse.

Intereses por extra-financiamiento:

Los intereses por extra-financiamiento se reconocen bajo el método de lo devengado, conforme se vencen las cuotas respectivas.

Intereses por mora:

Los intereses por mora se reconocen por el método de lo devengado sobre el monto de los pagos mínimos no realizados, computados a partir del día siguiente del vencimiento de las cuotas respectivas y acumuladas hasta tres meses de mora. A partir del cuarto mes se dejan de contabilizar dichos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

Comisiones:

Se contabiliza una comisión sobre los consumos que los clientes efectúan en los establecimientos afiliados locales e internacionales; dicha comisión oscila entre el 1% y 2.5%.

Las comisiones se reconocen como producto en forma diaria cuando ingresa la comisión por intercambio.

### (m) Activos y pasivos en moneda extranjera.

La Compañía tiene la política de registrar el diferencial cambiario de sus activos y pasivos en moneda extranjera cuando se realiza la operación de recepción de los fondos o pago de las deudas, como lo establece la Ley del Impuesto Sobre la Renta, la cual acepta como deducible las provisiones como pérdidas cambiarias.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### (n) Transacciones en moneda extranjera

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

### (o) Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía paga el Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con el Decreto 10-2012 sobre las “Actividades Lucrativas” pagando una tasa gravable del 25% y realizando pagos trimestrales sobre la base de la renta imponible estimada.

### (p) Administración de riesgo

#### **Instrumentos Financieros:**

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a su vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros, disponibilidad, clientes, inversiones, otras cuentas por cobrar, préstamos bancarios, documentos por pagar y cuentas por pagar.

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

#### **Valor Razonable:**

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

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos, los principales riesgos se describen a continuación:

#### **Riesgo de Liquidez:**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones por distintas causas como el deterioro de las cuentas por cobrar, la reducción del valor de sus inversiones entre otras.

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

---

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

### **Riesgo de Crédito:**

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía, no cumpla completamente y a tiempo, con el pago estipulado en los términos y convenios pactados.

Para mitigar este riesgo la Administración realiza una investigación previa del cliente, evalúa su condición financiera y capacidad de pago.

### **Riesgo de Tipo de Cambio:**

Es el riesgo de obtener pérdidas importantes por la tendencia desequilibrada de activos y pasivos en moneda extranjera.

Este riesgo es administrativo mediante políticas previamente establecidas de límites de tendencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

### **Riesgo de Tasas de Interés:**

Es el riesgo de que el valor de las obligaciones financieras pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

Para reducir la exposición a este riesgo de tasa de interés, la Compañía se asegura que las transacciones se contraten bajo condiciones similares y con un margen de utilidad que provea un adecuado retorno.

### **Riesgo Operacional:**

Es la contingencia de que Compañía incurra en pérdidas debido a la inadecuada o fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos.

### **Riesgo País:**

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



# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

---

### 3. Disponibilidades

Los saldos del efectivo al 31 de diciembre, se resumen a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Moneda Nacional		
Banco Industrial, S. A.	Q 19,959,487	Q 3,891,355
Banco Agromercantil, S. A.	553,665	954,946
Banco Promérica, S. A.	2,592,622	19,627
	<u>23,105,774</u>	<u>4,865,928</u>
Caja	<u>507,477</u>	<u>4,250</u>
	23,613,251	4,870,178
Moneda Extranjera:		
JP Morgan Chase Bank. N. A.	-	3,007,801
Eastern National Bank	9,852,568	2,399,357
Banco Industrial, S. A.	42,897,704	2,150,886
Banco Agromercantil, S. A.	227,949	100,202
Banco Cuscatlán, S. A.	2,777,831	52,050
Banco Promérica, S. A.	<u>377,676</u>	<u>11,494</u>
	56,133,728	7,721,790
Caja	<u>323,482</u>	<u>6,175</u>
	<u>56,457,210</u>	<u>7,727,965</u>
	<u>Q 80,070,461</u>	<u>Q 12,598,143</u>

### 4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre se integran como se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Moneda Nacional		
Vigente	Q 230,143,875	Q 20,339,003
Vencida		
En cobro judicial	11,024,364	3,682,929
En proceso de prórroga	-	<u>2,581,414</u>
	<u>241,168,239</u>	<u>26,603,346</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

---

Moneda Extranjera		
Vigente	16,042,067	6,127,068
Vencida		-
En proceso de prórroga	1,669,461	353,073
En cobro judicial	=	<u>1,041,101</u>
	<u>17,711,528</u>	<u>7,521,242</u>
	<u>258,879,767</u>	<u>34,124,588</u>
Menos		
Estimación por valuación	<u>(6,052,758)</u>	<u>(3,983,390)</u>
	<u>Q 252,827,009</u>	<u>Q 30,141,198</u>

### 5. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2022	2021
Moneda nacional		
Cuentas por liquidar	Q 2,718,625	Q 677,260
Producto financiero por cobrar	10,027,356	-
Otras cuentas por cobrar de operaciones	269,470	36,312
Depósitos en garantía	27,723	27,722
Cheques rechazados	180,995	7,940
Otros	-	<u>343,307</u>
	<u>13,224,169</u>	<u>1,092,541</u>
Moneda extranjera		
Producto financiero por cobrar	730,141	-
Cuentas por liquidar	3,174,038	250,850
Depósitos en garantía	221,127	164,024
Otros	-	2,904,713
Cheques rechazados	4,005	-
	<u>4,129,311</u>	<u>3,319,587</u>
Estimación por valuación	-	-
	<u>Q 17,353,480</u>	<u>Q 4,412,128</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

---

### 6. Inversiones

Al 31 de diciembre, las inversiones corresponden en las siguientes compañías:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
Inversiones en Valores	Q.	266,975	Q.	262,450
Inversiones Permanentes		<u>20,805</u>		<u>29,254</u>
Total	<b>Q.</b>	<b><u>287,780</u></b>	<b>Q.</b>	<b><u>291,704</u></b>

### 7. Inmuebles, Maquinaria y Equipo

El movimiento de inmuebles, maquinaria y equipo al 31 de diciembre, se presenta en la siguiente página:

Año 2022	Cifras en Quetzales			
	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
Mobiliario y equipo	Q 293,096	Q 163,421	Q -	Q 456,517
Equipo de cómputo	400,184	1,548,928	-	1,949,112
Equipo de comunicación	384,800	28,053	-	412,853
Programas informáticos	154,034	451,066	-	605,100
Activos por capitalizar	2,503,005	4,704,422	-	7,207,427
Otros activos	<u>261,534</u>	<u>23,832</u>	-	<u>285,366</u>
	3,996,653	6,919,722	-	10,916,375
Menos				
Depreciación acumulada				
Mobiliario y equipo	(176,916)	(79,847)	-	(256,763)
Equipo de cómputo	-	(341,195)	-	(341,195)
Equipo de comunicación	-	(147,506)	-	(147,506)
Programas informáticos	-	(51,350)	-	(51,350)
Activos por capitalizar	-	-	-	-
Otros activos	-	<u>(1,749)</u>	-	<u>(1,749)</u>
	(176,916)	(621,649)	-	(798,565)
Valor en libros	<u>3,819,737</u>	<u>6,298,073</u>	-	<u>10,117,810</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### 8. Otros Activos

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Mejora a propiedad ajena	Q 8,251,167	Q 2,155,942
Proveeduría	778,274	130,386
Intereses y comisiones	-	33,106
Otros	8,837	8,837
Activos intangibles	<u>201,870</u>	<u>12,782</u>
	<u>Q 9,240,148</u>	<u>Q 2,341,053</u>

### 9. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Moneda Nacional		
Obligaciones inmediatas	Q 12,238,279	Q 1,995,577
Ingresos por aplicar	2,744,990	154,399
Incentivos por uso de tarjeta de crédito	-	124,010
Ingresos por activos extraordinarios	<u>45,000</u>	<u>45,000</u>
	<u>15,028,269</u>	<u>2,318,986</u>
Moneda Extranjera		
Obligaciones inmediatas	2,335,759	4,433,281
Ingresos que aplican	<u>8,927</u>	<u>97,887</u>
	<u>2,344,686</u>	<u>4,531,168</u>
	<u>Q 17,372,955</u>	<u>Q 6,850,154</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### 10. Pasivos No Corrientes

Al 31 de diciembre, estos se integraban de la siguiente manera correspondientemente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Moneda nacional		
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los pagarés devengan una tasa de interés que oscila entre el 6 % y 7.35% anual para ambos años, con vencimientos hasta el		
02 de julio 2024	<u>Q 103,685,000</u>	<u>Q 1,160,000</u>
Moneda extranjera		
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los pagarés devengan una tasa de interés del 5% y 6.11% anual para ambos años, con vencimientos hasta el		
07 de julio 2023	<u>12,006,044</u>	<u>1,088,396</u>
Otras	<u>2,086,317</u>	<u>779,275</u>
	<u>Q 117,777,361</u>	<u>Q 3,027,671</u>

### 11. Préstamos Bancarios

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Banco Cuscatlán, S. A.		
Préstamo con garantía fiduciaria por un monto de US\$ 2,000,000, a una tasa de interés anual del 5 %, a 1 año plazo con vencimientos entre enero y octubre 2023	<u>Q 117,783,300</u>	<u>Q 15,438,240</u>
Hencorp		
Préstamo con garantía fiduciaria por un monto de USD a una tasa de interés anual del 7.25% a 6 meses plazo y vencimiento 3 de enero 2023 y 28 de marzo 2023	<u>39,261,100.00</u>	<u>-</u>
Global Bank		
Préstamo con garantía fiduciaria por un monto de USD a una tasa de interés anual del 8.55 % a 6 meses plazo con vencimiento 22 de mayo 2023	<u>39,261,100.00</u> <u>Q 196,305,500</u>	<u>-</u> <u>Q 15,438,240</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

---

### 12. Patrimonio de los Accionistas

#### Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital suscrito y pagado asciende a:

	2021	2020
Capital autorizado	Q 73,711,800	Q 50,666,800
Acciones por suscribir	<u>(10,543,900)</u>	<u>(10,543,900)</u>
Capital suscrito y pagado	<u>Q 63,167,900</u>	<u>Q 40,122,900</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital autorizado se integra de la siguiente manera:

Año	Acciones	Valor Nominal	Capital Autorizado
2,022	80,450	100	8,045,000
2,021	506,668	100	50,666,800
2,020	150,000	100	15,000,000
			<u>73,711,800</u>

b/ El 4.98% está representado por 20,000 acciones nominativas equivalente a Q 2,000,000 a nombre de Financiera de Occidente, S. A., entidad que se encuentra en un proceso de liquidación por parte de la Junta de Exclusión de Activos y Pasivos.

#### Reservas para Eventualidades

Este saldo se originó por decisión de la Asamblea General de Accionistas para cubrir cualquier contingencia legal, se considera temporalmente restringido y podrá disponerse del mismo sólo con autorización específica de la Asamblea. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de esta cuenta es de Q 150 para ambos años.

#### Reserva Legal

De acuerdo a los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) mínimo de las utilidades neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Ésta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de reserva legal fue de Q 2,202,560 y Q 2,229,603 respectivamente.

### 13. Impuesto Sobre la Renta

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente prepara y presenta su respectiva declaración a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa de impuesto sobre la renta vigente para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 25%. Por los años terminados el 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta cargado a resultados se integra en la siguiente página:

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

	2022	2021
(Pérdida) antes de Impuesto Sobre la Renta	Q (42,809,689)	Q (9,688,714)
Más –		
Costos y gastos de rentas exentas	-	300,352
Gastos no deducibles	11,223,096	2,387,265
Menos –		
Rentas exentas	<u>-</u>	<u>-</u>
Renta imponible	(31,586,593)	(7,001,097)
Tarifa del impuesto aplicable	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto sobre actividades lucrativas	-	-
Rentas de capital	294,202	40,283
Tarifa del impuesto aplicable	<u>10%</u>	<u>10%</u>
Impuesto sobre rentas de capital	29,420	4,028
Mas		
Retenciones del Impuesto Sobre la Renta no domiciliados	-	180,093
Impuesto Sobre la Renta determinado	<u>Q -</u>	<u>Q 184,121</u>

Las autoridades fiscales no han revisada las declaraciones juradas del Impuesto Sobre la Renta de la Compañía hasta el 31 de diciembre 2018. El Derecho del Estado de efectuar revisiones a las declaraciones de impuesto prescribe en cuatro años contados a partir del momento en que se produjo el vencimiento de la obligación de pagar el tributo, siempre y cuando no existieran rectificación que interrumpe el derecho de prescripción.

#### 14. Margen de inversiones

Los ingresos procedentes de contratos con clientes por el año terminado el 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2022	2021
Productos financieros		
Intereses		
Tarjeta de crédito	Q 30,196,217	Q 3,376,532
Disponibilidades	294,202	40,282
Inversión	-	87
Comisiones		
Tarjeta de crédito	<u>18,777,106</u>	<u>3,342,406</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

	49,267,525	6,759,307
Gastos financieros		
Intereses	7,301,725	1,983,264
Beneficios adicionales	3,906,851	614,175
Comisiones	<u>1,382,748</u>	<u>90,398</u>
Negocios de títulos valores	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>12,591,324</u>	<u>2,687,837</u>
Margen de inversiones	<u>Q 36,676,201</u>	<u>Q 4,071,470</u>

### 15. Otros Productos y (gastos) de Operación – Neto

Un resumen de los costos de ventas por el año terminado el 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2022	2021
Otros productos por servicios		
Variaciones en diferencial cambiario	Q 76,826	Q 105,792
Dividendos recibidos (a)	=	<u>20,498</u>
	76,826	126,290
Otros gastos por servicios		
Variación en diferencial cambiario	(2,086,521)	-
Cuenta incobrables	<u>(15,754,829)</u>	<u>-</u>
	<u>(17,841,350)</u>	<u>-</u>
<b>Otros productos y (gastos) de operación - neto</b>	<u>Q (17,764,524)</u>	<u>Q 126,290</u>

### 16. Gastos de Administración

Los gastos de administración por el año terminado el 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2022	2021
Funcionarios y empleados	Q 23,381,450	Q 4,556,645
Servicios de informática	2,590,555	2,107,081
Membresías por uso de marcas de tarjetas	3,317,951	1,875,323
Honorarios profesionales	10,859,960	1,259,831
Comunicaciones	-	378,680
Arrendamientos	1,335,618	365,591
Reparaciones y mantenimiento	414,638	255,222



# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras Expresadas en Quetzales)

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

Energía eléctrica	1,405,941	236,144
Depreciaciones y amortizaciones	1,653,641	211,636
Consejo de administración (dietas)	-	146,237
Papelería, útiles y suministros	1,114,368	122,722
Mercadeo y publicidad	2,987,907	87,243
Mensajería	1,018,563	16,511
Impuestos, arbitrios y contribuciones	134,524	9,236
Primas de seguros y fianzas	7,349	2,831
Cancelación de cuentas	-	731
Reparaciones y mantenimiento inmuebles arrendados	420,868	-
Servicios de asistencia vial	505,240	-
Consultas crediticias Web	5,415,595	-
Gastos varios	<u>975,168</u>	<u>207,795</u>
	<u>Q 57,539,336</u>	<u>Q 11,839,459</u>

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

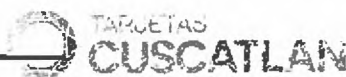
Estado de Situación Financiera

Anexo I Estados Financieros Firmados por Representante Legal y Contador

## Tarjetas Cuscatlán, S. A. NTT 501394-1 Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre 2,022

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	Q.	<b>352,709,297</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	Q.	<b>17,372,955</b>
Efectivo		80,070,461	Cuentas por Pagar		17,372,955
Cuentas por Cobrar (Neto)		252,827,009			
Otras cuentas por cobrar		17,353,480	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>314,082,861</b>
Créditos Fiscales		2,458,347	Otros cuentas por pagar		117,777,361
			Préstamos Bancarios		196,305,500
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>19,645,738</b>	<b>CAPITAL, SUPERAVIT Y RESERVAS</b>		<b>40,899,219</b>
Inversiones		287,780	Capital Autorizado y Pagado		94,533,200
Propiedad Planta y Equipo (Neto)		10,117,810	Superávit/ (Perdidas) y Reservas		-53,633,981
Otros Activos		9,240,148			
<b>SUMA DEL ACTIVO</b>	Q.	<b>372,355,035</b>	<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL Y RESERVAS</b>	Q.	<b>372,355,035</b>

  
MARIO ALBERTO ESTRADA CUELLAR  
REPRESENTANTE LEGAL

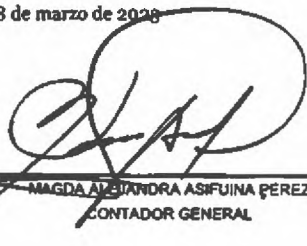


  
MAGDA ALEJANDRA ASIFUJINA PEREZ  
CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
CUSCATLÁN, S.A.  
CONTADOR GENERAL

El infrascrito Perito Contador, inscrito en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número 29521394, CERTIFICA: Que las operaciones contables de la empresa Tarjetas Cuscatlán, S. A. al 31 de Diciembre de 2022 fueron registradas de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y que el Estado de Situación Financiera que precede fue elaborado con cifras obtenidas del libro Mayor a la fecha indicada.

Guatemala, 28 de marzo de 2023

  
MAGDA ALEJANDRA ASIFUJINA PEREZ  
CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
CUSCATLÁN, S.A.  
CONTADOR GENERAL

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

## Estado de Resultado


Anexo I Estados Financieros Firmados por Representante Legal y Contador

### Tarjetas Cuscatlán, S. A. NIT 501394-1 Estado de Resultado al 31 de Diciembre 2,022

Productos Financieros	
Intereses	30,490,420
Comisiones	18,777,105
<b>Suma Productos Financieros</b>	<b>49,267,525</b>
Gastos Financieros	
Intereses	- 7,301,725
Beneficios adicionales	- 3,906,851
Comisiones	- 1,382,748
<b>Suma Gastos Financieros</b>	<b>- 12,591,324</b>
Margen de inversiones	36,676,201
Productos por Servicios	
Manejo de cuenta	85,720
Comisiones por servicios diversos	37,099
Otros	134,130
<b>Suma Productos por servicios</b>	<b>256,949</b>
Gastos por Servicios	
Comisiones por servicios	- 4,121,279
Procesamiento de tarjetas	- 635,589
<b>Suma por Gastos por servicios</b>	<b>- 4,756,868</b>
Margen de servicios	4,499,919
Otros Productos y (gastos) de operación-Neto	- 17,764,524
<b>Margen operacional bruto</b>	<b>14,411,758</b>
Gastos de administración	- 57,539,336
<b>Margen operacional neto</b>	<b>- 43,127,578</b>
Productos y gastos extraordinarios -Neto	1,615,371
Productos y gastos de ejercicios anteriores -Neto	- 137,684
<b>Pérdida antes de Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>- 41,649,891</b>
Retenciones Impuesto Sobre la Renta No domiciliado	- 1,159,798
<b>Pérdida neta del año</b>	<b>- 42,809,689</b>

  
MARIO ALBERTO ESTRADA CUELLAR  
REPRESENTANTE LEGAL


 TARJETAS  
CUSCATLÁN

  
MAGDA ALEJANDRA ASIFUMA PEREZ  
CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
CUSCATLÁN, S.A.  
CONTADOR GENERAL

El infrascrito Perito Contador, inscrito en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número 29821394, CERTIFICA: Que las operaciones contables de la empresa Tarjetas Cuscatlán, S. A. al 31 de Diciembre de 2022 fueron registradas de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y que el Estado de Resultado que precede fue elaborado con cifras obtenidas del libro Mayor a la fecha indicada.

Guatemala, 28 de marzo de 2023

  
MAGDA ALEJANDRA ASIFUMA PEREZ  
CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
CUSCATLÁN, S.A.  
CONTADOR GENERAL

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.

(Cifras expresadas en Quetzales)

Estado de Cambio de Patrimonio de los Accionistas

Anexo I Estados Financieros Firmados por Representante Legal y Contador

**Tarjetas Cuscatlán, S. A.**  
**NIT 501394-1**  
**Estado de Cambio de Patrimonio de los Accionistas**  
**al 31 de Diciembre 2,022**

<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	
Saldo al inicio del año	Q40,122,900
Más -	
Acciones emitidas	<u>23,045,000</u>
Saldo al final del año	<u>63,167,900</u>
Aportaciones dadas	<u>31,365,300</u>
Saldo al final del año	<u>31,365,300</u>
<b>RESERVA PARA EVENTUALIDADES (Nota 16)</b>	
Saldo al inicio y final del año	<u>149</u>
<b>RESERVA LEGAL (Nota 17)</b>	
Saldo al inicio del año	2,229,603
Más (menos) -	
Traslado de la pérdida del año anterior	<u>-27,043</u>
Saldo al final del año	<u>2,202,560</u>
<b>(PÉRDIDAS) UTILIDADES ACUMULADAS</b>	
Saldo al inicio del año	-3,181,209
Más (menos) -	
Traslado de la pérdida del año anterior	<u>-9,872,835</u>
Traslado a la reserva legal	<u>27,043</u>
Saldo al final del año	<u>-13,027,001</u>
<b>PÉRDIDA NETA DEL AÑO -</b>	
Saldo al inicio del año	-9,872,835
Más (menos) -	
Traslado a (pérdidas) utilidades acumuladas	<u>9,872,835</u>
Pérdida neta del año	<u>-42,809,689</u>
Saldo al final del año	<u>-42,809,689</u>
Total del capital contable	<u>Q40,899,219</u>



MARIO ALBERTO ESTRADA CUELLAR  
 REPRESENTANTE LEGAL

TARJETAS  
**CUSCATLÁN**

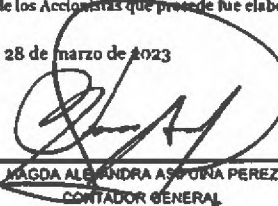


MAGDA ALEJANDRA ASIFUJINA PEREZ  
 CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
 CUSCATLÁN, S.A.  
 CONTADOR GENERAL

El infrascrito Perito Contador, inscrito en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número 29521394, CERTIFICA: Que las operaciones contables de la empresa Tarjetas Cuscatlán, S. A. al 31 de Diciembre de 2022 fueron registradas de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y que el Estado de Cambio de Patrimonio de los Accionistas que precede fue elaborado con cifras obtenidas del libro Mayor a la fecha indicada

Guatemala, 28 de marzo de 2023



MAGDA ALEJANDRA ASIFUJINA PEREZ  
 CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
**CUSCATLÁN, S.A.**  
 CONTADOR GENERAL

# Tarjetas Cuscatlán, S. A.


(Cifras expresadas en Quetzales)

Estado de Flujo de Efectivo

Anexo I Estados Financieros Firmados por Representante Legal y Contador

**Tarjetas Cuscatlán, S. A.**  
**NIT 501394-1**  
**Balance General**  
**al 31 de Diciembre 2,022**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
(Pérdida) Utilidad neta del año	Q. -42,809,689
<b>Cambios Netos de Activos y Pasivos</b>	
<b>Disminución de Activos y aumento de Pasivos</b>	
Estimación cuentas incobrables	6,052,758
Depreciaciones	621,649
Cuentas por pagar	11,829,840
Otros Activos	<u>1,031,992</u>
	<b>-23,273,450</b>
<b>Aumento de Activos y disminución de Pasivos</b>	
Inventarios	
Cuentas Por Cobrar	-228,738,569
Otras Cuentas por Cobrar	<u>-14,388,986</u>
	<b>-266,401,005</b>
<b>Efectivo neto (aplicado) en las Actividades de Operación</b>	<b>-266,401,005</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Adiciones maquinaria y equipo	-14,846,885
<b>Efectivo neto aplicado a las actividades de Inversión</b>	<b>-14,846,885</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	
Préstamos	294,309,908
Capital Pagado	<u>54,410,300</u>
<b>Efectivo Neto obtenido de las actividades de Financiamiento</b>	<b>348,720,208</b>
<b>Aumento (Disminución) NETO DE EFECTIVO</b>	<b>67,472,318</b>
<b>EFECTIVO, al inicio del año</b>	<b>12,598,143</b>
<b>EFECTIVO, al Final del año</b>	<b>Q. <u>80,070,461</u></b>



MARIO ALBERTO ESTRADA CUELLAR  
 REPRESENTANTE LEGAL




MAGDA ALEJANDRA ASIFUNA PEREZ  
 CONTADOR GENERAL

TARJETAS  
 CUSCATLÁN, S.A.  
 CONTADOR GENERAL

El infrascrito Perito Contador, inscrito en la Superintendencia de Administración Tributaria bajo el número 29521394, CERTIFICA: Que las operaciones contables de la empresa Tarjetas Cuscatlán, S. A. al 31 de Diciembre de 2022 fueron registradas de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y que el Estado de Flujo de Efectivo que precede fue elaborado con cifras obtenidas del libro Mayor a la fecha indicada.

Guatemala, 28 de marzo de 2023



MAGDA ALEJANDRA ASIFUNA PEREZ  
 CONTADOR GENERAL

**TARJETAS  
 CUSCATLÁN, S.A.**  
**CONTADOR GENERAL**