

TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.

Balance General Condensado al 30 de Junio de 2021

Tipo de cambio de referencia Q.7.74404 x US\$.1.00

(Cifras en Quetzales)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA (En Quetzales)	PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA (En Quetzales)
DISPONIBILIDADES	8,157,893.67	4,531.73	2,315.47	CRÉDITOS OBTENIDOS			
Caja				De Instituciones Financieras Nacionales			
Banco Central		2,716,381.70	2,094,305.22	De Instituciones Financieras Extranjeras			
Bancos del País			3,350,359.55		38,154,254.32		
Bancos del Exterior				OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Cheques y Giros a Compensar				Pagarés Financieros		18,345,000.00	19,809,254.32
Giros Sobre el Exterior				Obligaciones Financieras a la Orden			
INVERSIONES	263,653.02		263,297.36	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	216,523.39	135,113.40	81,409.99
Titulos-Valores para Negociación				CUENTAS POR PAGAR	2,391,938.25	1,660,339.97	731,598.28
Titulos-Valores para la Venta				PROVISIONES	804,207.73	804,207.73	
Titulos-Valores para su Vencimiento		355.66		OTRAS OBLIGACIONES			
Operaciones de Reporto				CRÉDITOS DIFERIDOS			
(-) Estimaciones por Valuación							
CARTERA DE CRÉDITOS	27,918,755.17			SUMA DEL PASIVO	41,566,923.69		
Vigente		16,476,128.97	7,430,349.07	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS			
Vencida		6,290,641.86	1,408,051.55				
(-) Estimaciones por Valuación		3,446,053.71	940,362.57	CAPITAL CONTABLE			
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR				CAPITAL PAGADO	8,000,000.00	15,000,000.00	7,000,000.00
CUENTAS POR COBRAR	7,061,616.24	3,506,041.60	3,983,090.83	Capital Autorizado			
(-) Estimaciones por Valuación		188,923.37	638,592.82	(-) Capital No Pagado			
BIENES REALIZABLES		89,508.15		Casa Matriz, Capital Asignado			
(-) Estimaciones por Valuación		89,508.15					
INVERSIONES PERMANENTES	1,211,713.93	1,182,460.00	29,253.93	APORTACIONES PERMANENTES			
(-) Estimaciones por Valuación				RESERVAS DE CAPITAL	2,202,712.04	2,202,712.04	
OTRAS INVERSIONES				OBLIGACIONES SUBORDINADAS			
(-) Estimaciones por Valuación				GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUSIÓN (+) (-)			
INMUEBLES Y MUEBLES	462,417.29	466,325.67		VALUACIÓN DE ACTIVOS DE RECUPERACIÓN DUDOSA (-)			
(-) Depreciaciones Acumuladas		203,908.38		PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (-)			
CARGOS DIFERIDOS	1,477,951.94	1,477,951.94		AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
(-) Amortizaciones Acumuladas				RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (+) (-)	(3,154,167.37)	(3,154,167.37)	
SUMA DEL ACTIVO	46,564,001.25			RESULTADO DEL EJERCICIO	(2,051,467.10)	(2,051,467.10)	
				SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	4,997,077.57		
				SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	46,564,001.26		

Guatemala, 15 de Julio de 2021

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

115,946,228.94

El infraescrito Perito Contador, registrado ante la Superintendencia de Administración Tributaria con el número 10399178 Certifica: Que el presente Balance General refleja razonablemente la situación financiera de Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A. al 30 de Junio del año 2021.

CUENTAS DE ORDEN

VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTIA
GARANTÍA CARTERA DE CRÉDITOS
CLASIFICACIÓN DE INVERSIONES, CARTERA DE CRÉDITOS
Y OTROS ACTIVOS CREDITICIOS
MÁRGENES POR GIRAR
ADMINISTRACIONES AJENAS
DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS REMITIDOS
EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS
OBLIGACIONES FINANCIERAS
OPERACIONES DE REPORTO
OTRAS CUENTAS DE ORDEN
CUENTAS DE REGISTRO

34,554,734.97

177,440,400.00

177,440,400.00

20,149,013.89

8,680,020.19


ALVARO ANTONIO CALDERA CIFUENTES
CONTADOR GENERAL


LOYDA ESTHER CHAJÓN SANTIZO
AUDITOR INTERNO


RAFAEL EDUARDO FERNÁNDEZ ZAMORA
PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL

TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
 Del 1 de Enero al 30 de Junio de 2021
 Tipo de cambio de referencia Q.7.74404 x US\$.1.00
 (Cifras en Quetzales)

PRODUCTOS FINANCIEROS		3,366,087.37	
Intereses	1,785,562.38		
Comisiones	1,580,524.99		
Negociación de Títulos-Valores			
Diferencias de Precio en Operaciones de Reporto			
GASTOS FINANCIEROS		1,479,968.41	
Intereses	1,144,613.39		
Comisiones	35,355.02		
Beneficios Adicionales	300,000.00		
Productos no Cobrados			
Negociación de Títulos-Valores			
Diferencias de Precio en Operaciones de Reporto			
MARGEN DE INVERSIONES			1,886,118.96
PRODUCTOS POR SERVICIOS		151,647.32	
Comisiones por Servicios Diversos	36,365.09		
Arrendamientos			
Manejo de cuenta	114,447.50		
Otros	834.73		
GASTOS POR SERVICIOS		358,311.13	
Comisiones por Servicios	358,311.13		
MARGEN DE SERVICIOS			(206,663.81)
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			
PRODUCTOS		87,202.95	
Variaciones y Ganancias Cambiarlas en Moneda Extranjera	66,705.52		
Productos por Inversiones en Acciones	20,497.43		
Productos por Promoción de Empresas			
GASTOS			
Variaciones y Pérdidas Cambiarlas en Moneda Extranjera			
Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación			
Gastos por Promoción de Empresas			
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			87,202.95
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			1,766,658.10
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			4,365,604.58
MARGEN OPERACIONAL NETO			(2,598,946.48)
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS		596,826.87	
Productos Extraordinarios	596,826.87		
Gastos Extraordinarios			
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(47,790.65)	
Productos de Ejercicios Anteriores	1,090.31		
Gastos de Ejercicios Anteriores	48,880.96		549,036.22
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA			(2,049,910.26)
Impuesto sobre la Renta			1,556.84
GANANCIA (PERDIDA) NETA			(2,051,467.10)

Guatemala, 15 de Julio de 2021

El infraescrito Perito Contador, registrado ante la Superintendencia de Administración Tributaria con el número 10399178 Certifica: Que el presente Estado de Resultados refleja razonablemente el resultado de las operaciones de Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A. al 30 de Junio


 ALVARO ANTÚLIO CALDERA CIFUENTES
 CONTADOR GENERAL


 LOYDA ESTHER CHAJON SANTIZO
 AUDITOR INTERNO


 RAFAEL EDUARDO FERNÁNDEZ ZAMORA
 PRESIDENTE Y GERENTE GENERAL

TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 30 DE JUNIO DE 2021

(CIFRAS EN QUETZALES)

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
1	COBRO POR INTERESES	Positivo 303,492.66
2	COBRO POR COMISIONES	Positivo 264,167.83
3	COBRO POR SERVICIOS	Positivo 24,846.26
4	PAGO POR INTERESES	Negativo (189,160.63)
5	PAGO POR COMISIONES	Negativo (5,652.86)
6	PAGO POR SERVICIOS	Negativo (53,567.36)
7	PAGO POR GASTOS DE ADMINISTRACION	Negativo (625,271.31)
8	GANANCIA O PERDIDA POR NEGOCIACION DE TITULOS-VALORES (NETO)	Positivo/Negativo 0.00
9	GANANCIA O PERDIDA CAMBIARIA (NETO)	Positivo/Negativo 0.00
10	GANANCIA O PERDIDA POR TENENCIA O EXPLOTACION DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS (NETO)	Positivo/Negativo 0.00
11	INGRESO POR DESINVERSIONES (NO CONSIDERADA COMO EQUIVALENTES DE EFECTIVO)	Positivo 0.00
12	EGRESO POR INVERSIONES (NO CONSIDERADAS COMO EQUIVALENTES DE EFECTIVO)	Negativo (0.90)
13	INGRESO POR AMORTIZACIONES DE CARTERA DE CREDITOS	Positivo 17,440,241.48
14	EGRESO POR DESEMBOLSO DE CARTERA DE CREDITOS	Negativo (17,975,933.61)
15	INGRESO POR DESINVERSION DE OTRAS INVERSIONES	Positivo 0.00
16	EGRESO POR COLOCACION DE OTRAS INVERSIONES	Negativo 0.00
17	INGRESO POR CAPTACIONES	Positivo 0.00
18	EGRESO POR RETIRO DE DEPOSITOS	Negativo 0.00
19	INGRESO POR CREDITOS OBTENIDOS	Positivo 0.00
20	EGRESO POR AMORTIZACION DE CREDITOS OBTENIDOS	Negativo 0.00
21	INGRESO POR COLOCACION DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	Positivo 0.00
22	EGRESO POR REDENCION O READQUISICION DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	Negativo (100,000.00)
23	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	Positivo 0.00
24	IMPUESTO SOBRE LA RENTA PAGADO	Negativo (162.80)
25	OTROS INGRESOS DE OPERACION	Positivo 306,803.34
26	OTROS EGRESOS DE OPERACION	Negativo (4,188.63)
27	FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	Positivo/Negativo (614,386.53)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
28	INGRESOS POR DESINVERSION-INVERSIONES PERMANENTES	Positivo 0.00
29	EGRESO POR INVERSION-INVERSIONES PERMANENTES	Negativo 0.00
30	DIVIDENDOS RECIBIDOS	Positivo 0.00
31	INGRESOS POR VENTA DE INMUEBLES Y MUEBLES	Positivo (624.91)
32	EGRESOS POR COMPRA DE INMUEBLES Y MUEBLES	Negativo 0.00
33	OTROS INGRESOS DE INVERSION	Positivo 0.00
34	OTROS EGRESOS DE INVERSION	Negativo 0.00
35	FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	Positivo/Negativo (624.91)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
36	DIVIDENDOS PAGADOS	Negativo 0.00
37	INGRESO POR OTRAS CAPTACIONES	Positivo 0.00
38	EGRESO POR RETIRO DE OTRAS CAPTACIONES	Negativo 0.00
39	CAPITAL CONTABLE	Positivo/Negativo 0.00
40	OTROS INGRESOS DE FINANCIACION	Positivo 0.00
41	OTROS EGRESOS DE FINANCIACION	Negativo 0.00
42	FLUJO NETO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	Positivo/Negativo 0.00
43	INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Positivo/Negativo (615,011.44)
44	EFECTIVO (DISPONIBILIDADES) Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	Positivo 8,782,905.11
45	EFECTIVO (DISPONIBILIDADES) Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	Positivo 8,167,893.67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
46	EFECTIVO (DISPONIBILIDADES) AL INICIO DEL PERIODO	Positivo 8,782,905.11
47	INVERSIONES (MENOR O IGUAL A 3 MESES DE VENCIMIENTO)	Positivo 0.00
48	GANANCIA O PERDIDA POR VARIACION EN VALOR DE MERCADO DE TITULOS-VALORES	Positivo/Negativo 0.00
49	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Positivo 8,782,905.11
50	EFFECTOS DE LA REVALUACION POR VARIACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO	Positivo/Negativo
51	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO REEXPRESADOS	Positivo 8,782,905.11


 ALVARO ANTULIO CALDERA CIFUENTES
 CONTADOR GENERAL

TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S. A.

e. INDICES FINANCIEROS

A) LIQUIDEZ

- RAZÓN CORRIENTE

Se obtiene de dividir la cuenta denominada activos corrientes entre el monto que corresponde a los pasivos a corto plazo. El resultado obtenido indica el número de fondos disponibles que cubren obligaciones.

Período Fiscal	Activo Circulante	Pasivo Circulante	Razón
31/03/2021	Q46,079,315	Q42,896,411	1.07
30/06/2021	Q43,411,918	Q41,085,539	1.06

Nota:

Del Pasivo Circulante se excluyen indemnizaciones laborales por Q.481,385.

- ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Se obtiene de dividir el monto registrado como cuentas por cobrar, entre el promedio de ingresos por día (ventas totales divididas entre 360 días). El resultado indica el número de días que tarda la emisora en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar.

Período Fiscal	Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes	Ingresos Totales	Ingreso Promedio Diario	Razón
31/03/2021	Q34,515,893	Q1,696,301	Q18,848	1,831
30/06/2021	Q31,905,171	Q3,366,087	Q18,597	1,716

B) ENDEUDAMIENTO

- RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

Mide el porcentaje de fondos proporcionados por los acreedores de la empresa para el financiamiento de activos. Se obtiene al dividir la deuda total entre los activos totales.

Período Fiscal	Activo Totales	Pasivo Totales	Razón
31/03/2021	Q49,091,536	Q43,310,891	88.2%
30/06/2021	Q46,564,001	Q41,566,924	89.3%

- RAZÓN PASIVO-CAPITAL

Esta medida indica la relación entre los fondos que proveen los acreedores y los que aportan los accionistas. Se obtiene de dividir la deuda total dentro del capital contable.

Período Fiscal	Pasivos Totales	Capital Contable	Razón
31/03/2021	Q43,310,891	Q5,780,644	7.49
30/06/2021	Q41,566,924	Q4,997,078	8.32

- COBERTURA DE INTERESES

Mide la habilidad de la emisora para efectuar pagos de intereses. Mientras más alto es el valor de esta razón, en mejores condiciones se encuentra la empresa de cumplir con sus intereses.

Período Fiscal	Flujo Operativo Mas Gasto Financiero	Total Gasto Financiero	Razón
31/03/2021	-Q691,328	Q575,683	-1.20
30/06/2021	-Q905,297	Q1,144,613	-0.79

Nota:

Según los estados financieros el total de gastos financieros asciende a Q.1,479,968, pero solo Q.1,144,613 son intereses por créditos obtenidos, pagarés financieros y operaciones de reporte, por lo que solo este monto es tomado para el cálculo de la razón financiera anterior.

C) RENTABILIDAD

- RENTABILIDAD

Mide la tasa de rendimiento obtenido por los accionistas en base a su inversión. Se calcula al dividir las utilidades netas dentro del capital pagado.

Período Fiscal	Utilidad Neta	Capital Pagado	Razón
31/03/2021	-Q1,267,900	Q8,000,000	-16%
30/06/2021	-Q2,051,467	Q8,000,000	-26%

- MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTAS

Esta razón muestra la utilidad que se obtiene por cada quetzal de ingreso. Se calcula al dividir las utilidades netas dentro de las ventas totales.

Período Fiscal	Utilidad Neta	Ingresos totales	Razón
31/03/2021	-Q1,267,900	Q1,696,301	-75%
30/06/2021	-Q2,051,467	Q3,366,087	-61%

- GANANCIA OPERATIVA SOBRE VENTAS, EXCLUYENDO GASTOS FINANCIEROS

Se obtiene al dividir las utilidades en operación dentro del total de ventas.

Período Fiscal	Utilidad en Operación	Ingresos totales	Razón
31/03/2021	-Q645,172	Q1,696,301	-38%
30/06/2021	-Q1,454,333	Q3,366,087	-43%

D) INMOVILIZACIÓN DE LA INVERSIÓN

Se obtiene de dividir el activo total menos el activo corriente, dentro del total de activos.

Período Fiscal	Activo Total – Activo Corriente	Activo Total	Razón
31/03/2021	Q3,012,221	Q49,091,536	6%
30/06/2021	Q3,152,083	Q46,564,001	7%