

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2,021 Y 2,020

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A.

Informe contable

Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2,021 y 2,020

Junto con

Mi informe de Auditor Externo

CONTENIDO

	Páginas
1. Informe de Auditoría emitido por Auditor Independiente	3 y 5
2. Estado de Situación Financiera	6 y 7
3. Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
4. Estados de Resultados	9
5. Estados de Flujo de Efectivo	10 y 11
6. Notas a los Estados Financieros	12 a 19



DESARROLLO DE NEGOCIOS Y SERVICIOS EMPRESARIALES

Contadores Públicos y Auditores, Asesores y Consultores Empresariales

Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

A: Asamblea de Accionistas
De Empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA

Informe de auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA que comprenden el Balance General al 31 de diciembre 2021, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

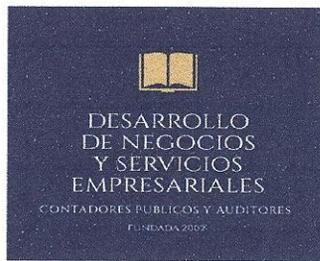
Como se describe en la Nota 2, los estados financieros adjuntos se prepararon de conformidad con la base integral de contabilidad, que la compañía utiliza, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF- para PYMES que fueron adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, como los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Los montos que se declaran en los estados financieros adjuntos podrían estar sujetos a cambios posteriores, dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre 2021, así como de sus resultados y flujo de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF- para PYMES.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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.

Somos independientes de la empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de normas de ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Guatemala.



DESARROLLO DE NEGOCIOS Y SERVICIOS EMPRESARIALES

Contadores Públicos y Auditores, Asesores y Consultores Empresariales

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

Empresa en Funcionamiento

La administración de Empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA no ha identificado una incertidumbre importante que pueda dar lugar a una duda significativa, sobre la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, por consiguiente, no se revela ninguna incertidumbre en las notas a los estados financieros.

Con base en la evidencia de auditoría obtenida, hemos concluido que no existe ninguna incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA para continuar como empresa en funcionamiento.

Cuestiones Clave de la Auditoría

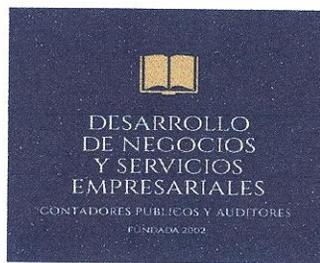
Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual.

Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Durante el desarrollo de nuestra auditoría no identificamos cuestiones que pueden considerarse claves.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con bases contables que la Compañía utiliza, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF- para PYMES que fueron adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, como los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y del control interno que la dirección considere necesario para emitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



DESARROLLO DE NEGOCIOS Y SERVICIOS EMPRESARIALES

Contadores Públicos y Auditores, Asesores y Consultores Empresariales

En la preparación de los estados financieros, la dirección de la empresa es responsable de la valoración de la capacidad de la Empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA de continuar como empresa en funcionamiento, revelado, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en Funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa PORTAFOLIO DE INVERSIONES SOCIEDAD ANONIMA.

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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión, seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

DESARROLLO DE NEGOCIOS Y SERVICIOS EMPRESARIALES
Contadores Públicos y Auditores, Asesores y Consultores Empresariales

DOCUMENTO EN ARCHIVO ELECTRÓNICO DEBIDAMENTE
FIRMADO

Dirección: 15 calle 9-74, zona 1, Guatemala, Ciudad Capital
Correo: desarrollonegociosyservicios@gmail.com
Teléfono: 5675-3766, 3430-5833

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A
Estado de situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2,021 y 2,020
(Valores en Quetzales)

Activos	2021	2020
Activo circulante		
Bancos	24,593,770	8,719,188
Cuentas por cobrar (nota 4)	0	8,672,409
Inversiones (nota 5)	284,278,865	3,500,000
Gastos anticipados	464	4,011
	<u>308,873,099</u>	<u>20,895,608</u>
Otros Activos		
Cuentas por cobrar (LP) y depósitos (nota 4)	2,922,366	2,922,366
Inversiones y derechos (nota 5)	108,954,130	96,839,905
	<u>111,876,496</u>	<u>99,762,271</u>
Propiedad, mobiliario y vehículos (nota 6)		
menos - depreciación acumulada	9,199,970	9,120,037
	8,459,564	8,233,007
	<u>740,406</u>	<u>887,030</u>
Total Activos	<u>421,490,001</u>	<u>121,544,909</u>
Cuentas de orden	1,197,916,632	1,131,241,450

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A
Estado de situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2,021 y 2,020
 (Valores en Quetzales)

Pasivos		
	2021	2020
A corto plazo		
Cuentas por pagar y otros (Nota 7)	14,329,266	981,299
Otros préstamos (Nota 8)	1,956,172	1,988,738
Bonos con garantía de recompra (Nota 8)	281,186,938	
	297,472,376	2,970,037
Obligaciones a largo plazo		
Otros préstamos (Nota 8)	11,724,764	13,530,383
Provisión para indemnizaciones	596,736	513,532
	12,321,500	14,043,915
Total de pasivos	309,793,876	17,013,952
Capital y Reservas		
Patrimonio de los accionistas	111,696,125	104,530,957
Total pasivo y capital	421,490,001	121,544,909
Cuentas de orden	1,197,916,632	1,131,241,450
Ver notas a los Estados Financieros		

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A
Cambios en el patrimonio de los accionistas
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2,021 y 2,020
 (Valores en Quetzales)

	<u>2,021</u>	<u>2,020</u>
CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO		
Saldo inicial	12,603,600	12,603,600
Traslado de utilidades retenidas (126,036 acciones comunes y nominativas con valor nominal de a Q100 cada una)		
Saldo final	<u>12,603,600</u>	<u>12,603,600</u>
RESERVA LEGAL (nota 10)		
Saldo inicial	6,413,358	3,609,591
Traslado de la utilidad del ejercicio	1,583,278	2,803,767
Saldo final	<u>7,996,636</u>	<u>6,413,358</u>
UTILIDADES RETENIDAS		
Saldo inicial	85,513,999	42,243,387
Traslado de resultado del ejercicio	31,665,566	56,075,336
(-) Dividendos	24,500,398	10,000,957
(-) Reserva legal	1,583,278	2,803,767
Saldo final	<u>91,095,889</u>	<u>85,513,999</u>
	<u>111,696,125</u>	<u>104,530,957</u>

Ver notas a los Estados Financieros

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A
Estados de Resultados
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2,021 y 2,020
 (Valores en Quetzales)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
INGRESOS POR SERVICIOS		
Servicios por intermediación bursátil (-) neto	19,226,298	17,046,520
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
Sueldos y prestaciones laborales	1,381,895	1,210,626
Seguros y fianzas	7,525	4,941
Reparación y mantenimiento	127,737	150,905
Depreciaciones y amortizaciones	164,036	111,763
Servicios adquiridos	1,729,469	1,689,375
Luz, teléfono y fax	164,340	167,567
Papelería y útiles	31,322	24,852
Comisiones y mantenimiento	1,500,782	1,175,004
Gastos varios	256,005	256,194
Total gastos de operación	<u>5,363,111</u>	<u>4,791,227</u>
Ganancia (pérdida) en operación	<u>13,863,187</u>	<u>12,255,293</u>
(+) OTROS PRODUCTOS Y GASTOS		
Intereses y dividendos, netos (Nota 9)	20,539,099	48,329,873
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto	<u>34,402,286</u>	<u>60,585,066</u>
(-) Impuesto sobre la renta (nota 11)	2,736,720	4,509,730
Ganancia (Pérdida) neta después de impuesto Sobre la Renta	<u>31,665,566</u>	<u>56,075,336</u>

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A
Estado de Flujo de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2,021 y 2,020
 (Valores en Quetzales)

	2,021	2020
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	31,665,566	56,075,336
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las operaciones:		
Depreciaciones y Amortizaciones	164,035	111,762
Provisión para indemnizaciones	83,204	69,088
	31,912,805	56,256,186
Cambios netos en cuentas de activo y pasivo, efectivo utilizado en aumento y disminución de activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	8,675,955	4,225,371
Inversiones C.P.	(280,778,865)	21,235,880
Gastos anticipados	0	(2,783)
Cuentas por pagar	13,347,967	188,509
Baja en cuenta de activos fijos	(12,397)	0
Obligaciones financieras	281,186,938	0
Otros préstamos	0	(19,995,443)
Dividendos	(24,500,399)	(10,000,957)
	(2,080,801)	(4,349,423)
Efectivo neto generado por actividades de operación	29,832,004	51,906,763
Van	29,832,004	51,906,763

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A
Estado de Flujo de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2,021 y 2,020
 (Valores en Quetzales)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Continuación	29,832,004	51,906,763
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
En adquisición de activos fijos	(5,013)	(541,324)
En adquisición de inversiones (LP)	<u>(12,114,224)</u>	<u>(43,988,102)</u>
	<u>(12,119,237)</u>	<u>(44,529,426)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	<u>(1,838,185)</u>	<u>(1,662,519)</u>
	<u>(1,838,185)</u>	<u>(1,662,519)</u>
Aumento (disminución) neta equivalente a efectivo	15,874,582	5,714,818
Efectivo al inicio de año	<u>8,719,188</u>	<u>3,004,370</u>
efectivo al final del año	<u>24,593,770</u>	<u>8,719,188</u>
Ver notas a los estados financieros		

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2,021 y 2,020

NOTA 1 UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A. se mantienen en quetzales (Q) moneda oficial de la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cotización del quetzal en relación con el dólar de los Estados Unidos de América era de Q. 7.71912 y Q. 7.79382 por dólar respectivamente.

No existe restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedurías o cualquier otro fin, la divisa extranjera puede comprarse en cualquier monto, en bancos del sistemas o en las casas de cambio autorizadas.

NOTA 2 BREVE HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A. fue constituida en la República de Guatemala el 9 de septiembre de 1987 con un capital autorizado de Q50,000. Posteriormente el capital autorizado de Portafolio se ha aumentado en varias ocasiones hasta llegar a un valor actual de Q100,000,000 de los cuales Q12,603,600 ya han sido pagados.

Esta compañía en su calidad de accionista y con el derecho a operar como puesto de Bolsa de Valores Nacional, S.A. se dedica a la realización de operaciones bursátiles mediante la negociación de títulos valores susceptibles de oferta pública emitidos por entidades privadas y públicas. Adicionalmente funge como agente administrador de seis fondos, siendo estos: Pdel fondo bursátil 1 y 2 Pdel fondo de valores del estado, Pdel fondo bursátil en dólares 1 y 2 y Pdel fondo líquido en Quetzales.

Los estados financieros han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con bases contables que la Compañía utiliza, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF- para PYMES que fueron adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, como los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las principales políticas contables adoptadas por la compañía en la contabilización de sus operaciones y en la preparación de su información financiera se resumen a continuación

NOTA 3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A. han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con las bases contables que la compañía utiliza para propósitos de la declaración del impuesto sobre la renta de la República de Guatemala, las cuales son bases aceptables para el registro contable de las operaciones distintas en algunos aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas -NIIF para Pymes. Las principales diferencias entre estas dos bases de contabilización de estados financieros se mencionan a continuación.

- **Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF para Pymes requieren que a la fecha del Balance General se revise el valor de los activos con el propósito de determinar si hay indicios de deterioro. De haber tal indicación, se debe estimar el monto recuperable o su valor de uso y se registra en el estado de resultados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos de efectivo futuros que se derivan del uso de un activo y de su disposición final.

- **Provisiones**

Las NIIF para Pymes requieren que las provisiones sean reconocidas cuando la compañía tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado y probable que requiera una aplicación de recursos para cancelar la obligación, y además el monto relacionado es susceptible de una estimación razonable. La ley del Impuesto sobre la Renta permite registrar aquellas operaciones que tienen documentación de soporte legal.

- **Registro de las depreciaciones**

Las NIIF del impuesto sobre la renta fija tasas máximas para el registro delo gasto por depreciación de los activos. Las NIIF para Pymes requieren que las instalaciones, planta y equipo se deprecien tomando en cuenta la vida útil estimada de los activos.

Adicionalmente a lo anteriormente indicado, las principales políticas de la compañía son las siguientes:

- **Inversiones**

Las inversiones están valuadas al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

- **Propiedad, Mobiliario y Vehículos**

Las adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo son registradas al costo de adquisición.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan su vida útil así como las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta, se cargan a los resultados a medida que se efectúan.

- **Depreciaciones**

El cálculo de las depreciaciones que se realiza a la propiedad, mobiliario y vehículos se lleva a cabo utilizando el método de línea recta mediante la aplicación de los porcentajes máximos que permite la ley, siendo los siguientes:

Inmuebles	5%
Instalaciones e intangibles	10%
Mobiliario y equipo, vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%

El valor del costo y la depreciación acumulada permanecen en sus respectivas cuentas, hasta que estos activos son vendidos o retirados de la compañía.

- **Provisión para prestaciones laborales**

La compañía a partir del 1 de julio de 1998 han estado creando una provisión por indemnización, aguinaldo, bono 14 y vacaciones, rebajando los pagos efectuados por este concepto de la provisión.

Las leyes en Guatemala obligan al patrono a pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, una indemnización equivalente al sueldos de un mes por cada año trabajado en la compañía según lo establece el artículo 85 inciso a) del código de trabajo.

- **Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzal en el momento en que se realiza la transacción. El diferencial de cambio que pudiera dar como resultado entre el momento en que se registra la operación y el momento en que se registra el pago correspondiente, se registra contra resultados como una ganancia o perdida cambiaria.

- **Reconocimiento de ingresos**

La compañía reconoce sus ingresos como tal sobre lo devengado, en el caso de la negociación de reportes, calculando su comisión sobre el valor de la inversión de los clientes anualizada y calculada al final de cada reporte. Y en el caso de la comisión por la administración de los fondos, se determina mediante el cálculo a través de un factor previamente establecido y que se aplica día a día sobre la inversión de cada cliente inversionista de una manera también anualizada.

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el saldo de esta cuenta se encontraba integrado así:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar (Corto Plazo)		
Cuentas por cobrar socios	0	8,672,409
	<u>0</u>	<u>8,672,409</u>
Cuentas por cobrar (Largo Plazo)		
Otras cuentas por cobrar	2,404,119	2,404,119
Impuestos por cobrar	517,147	517,147
Depósitos	1,100	1,100
	<u>2,922,366</u>	<u>2,922,366</u>

NOTA 5 INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS

Esta cuenta está integrada de la siguiente forma:

	2021	2020
Inversiones (Corto Plazo)		
<u>Certificados de depósito</u>		
A plazo	a/ 3,500,000	3,500,000
Bonos del Tesoro para la venta	b/ 280,706,365	
Intereses pagados en compra de valores	72,500	0
	<u>284,278,865</u>	<u>3,500,000</u>
 Inversiones (Largo Plazo)		
ADMIRA, S.A.	c/ 982,140	982,140
Agribussines & Rubber Corp.	d/ 41,424,838	41,424,838
Transoil de Centroamérica, S.A.	e/ 3,997,678	3,997,678
Hacienda la Misión	f/ 23,065,734	20,854,313
Ramville International Inc.	g/ 1,466,586	1,466,586
BI Capital Corporation	h/ 744,390	730,756
Pdel Fondo Bursátil	i/ 34,122,732	26,935,768
Otras Inversiones	399,358	399,358
Inversión en Bien Inmueble	2,702,206	
	<u>108,905,662</u>	<u>96,791,437</u>
 Derechos		
Derecho Puesto Bolsa	10,000	10,000
Derecho Líneas Telefónicas	38,468	38,468
	<u>48,468</u>	<u>48,468</u>
	<u>108,954,130</u>	<u>96,839,905</u>

a/ Inversión al 31 de diciembre 2021 y 2020 en un certificado de depósito a plazo fijo por Q3,500,000 con Banco de Desarrollo Rural, S.A. devengando el 6.50% y 7.75% anual respectivamente, con vencimiento el 8 de diciembre del 2022 y 2021 respectivamente.

b/ Inversiones en certibonos al 31 de diciembre del 2021 por un valor total de Q.280,706,365, Estos certibonos tenían un cupón nominal del 7.625% y una tasa de rendimiento del 7.0449% anual y garantizan una operación de reporto por Q 281,186,938 Ver Nota 8 Corto Plazo.

c/ La compañía posee el 50% de las acciones de Administradora de Inversiones Sociedad Gestora, S.A. (ADMIRA, S.A.). A 31 de diciembre del 2021 y 2020 existe un aporte que está pendiente de capitalizarse por Q482,140 desde el 2009.

d/ Inversión en 550 y 350 acciones de \$10,000 cada una en Agribussines & Rubber Corp., representando aproximadamente el 16% y 10% respectivamente al 31 de diciembre del 2021 y 2020 del total de acciones de la Compañía.

e/ Inversión en Transoil de Centroamérica, S.A. en 9,999 acciones de Q100 cada una de valor nominal, representando el 99.9% del total de acciones de la Compañía las cuales se pagaron a Q400 por cada una en promedio.

f/ Se realizó una inversión en compra de 40,500 acciones de la Compañía Hacienda La Misión, S.A. que representa aproximadamente el 68% del capital de la sociedad. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 la Compañía tiene aportes por Q5,610,614 y Q4,112,614 que están por capitalizarse respectivamente.

g/ La compañía invirtió en 20 acciones de la entidad Ramville Internacional, Inc. que representa el 33% aproximadamente del capital de esta sociedad.

h/ Se ha invertido en BI Capital Corporation en la compra de 4,987 acciones a Q149.27 cada una en promedio, teniendo una participación mínima en el capital de esta sociedad. Durante el periodo de 2021 y 2020 se compraron 68 y 47 acciones adicionales a Q 200 cada una haciendo un valor de Q 13,634 y Q8,683 respectivamente.

i/ Inversiones en los Fondos Bursátiles en quetzales y dólares que la Compañía administrativa a más de un año plazo. El rendimiento será el rendimiento neto del total de la cartera.

NOTA 6 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	Valor costo	Valor deprecia.	Valor en libros al 2021	Valor en libros al 2020
Terrenos	100,000	0	100,000	100,000
Inmuebles	2,153,579	2,153,579	0	0
Instalaciones	1,661,667	1,201,523	460,144	512,703
Mobiliario y equipo de cómputo	3,473,549	3,316,702	156,847	213,805
Vehículos	811,240	804,365	6,875	48,125
Programas de cómputo	999,935	983,395	16,540	12,398
	9,199,970	8,459,564	740,406	887,030

NOTA 7 CUENTAS POR PAGAR Y OTROS

Esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuestos y contribuciones	1,861,113	939,024
Prestaciones laborales	49,981	37,646
Diversos	4,629	4,629
Cuentas por pagar socios	12,413,543	
	<u>14,329,266</u>	<u>981,299</u>

NOTA 8 OTROS PRÉSTAMOS

Este es el detalle de los otros préstamos pendientes de pago:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros Préstamos (Corto Plazo)		
Banco de América Central de fecha 23 de marzo del 2017 por \$13,766 a sesenta meses pagando el 7% de interés anual variable, prendario.	3,533	3,533
Operaciones de reporto en año 2021 a días plazo con una prima de 3.1% con Bonos de Garantía de Recompra. Ver (nota 5-b/)	281,186,938	0
Banco Promerica de Costa Rica, S.A. del 8 de diciembre del 2017 por U\$ 2,500,000 a diez años plazo con un año de gracia pagando el 8% de interés variable	1,911,961	1,948,455
Banco Promerica, S.A. del 25 de mayo del 2019 por Q210,000 a cinco años plazo pagando el 8.5% de interés variable	40,678	36,750
	<u>283,143,110</u>	<u>1,988,738</u>
Otros Préstamos (Largo Plazo)		
Banco de América Central de fecha 23 de marzo del 2017 por \$13,766 a sesenta meses, pagando el 7% de interés anual variable, prendario.	11,406	34,066
Banco Promerica, S.A. del 8 de diciembre 2017 por US\$ 2,500,000 a 10 años plazo con un año de gracia pagando el 8% de interés variable.	11,637,760	13,376,840
van	<u>11,649,166</u>	<u>13,410,906</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
vienen	11,649,166	13,410,906
Banco Promerica, S.A. Del 25 de mayo del 2019 por Q210,000 a cinco años plazo pagando el 8% de interés variable.	75,598	119,477
	<u>11,724,764</u>	<u>13,530,383</u>

El préstamo del Banco Promérica de Costa Rica. S.A. tiene un fidecomiso de garantía por un valor de \$4,000,000 sobre propiedades y plantaciones de Hacienda La Misión, S.A.

Portafolio de Inversiones, S.A. no registro la variación diferencial cambiario ni ajusto el saldo de préstamo con Banco Promérica Costa Rica, el cual tiene un saldo por pagar de US\$ 1,847,047 y US\$ 2,087,704 al 31 de diciembre 2021 y 2020 respectivamente. La variación es de Q707,859 no reflejados como gasto por este concepto en resultados ni como pasivo en los préstamos por pagar a esas mismas fechas respectivamente.

NOTA 9 INTERESES Y DIVIDENDOS

Dentro de esta cuenta se registran los intereses ganados por la compañía en sus cuentas bancarias, los intereses provenientes de inversiones realizadas en operaciones de reporto y títulos valores, los intereses pagados por préstamos y los pagados por capital de trabajo, los dividendos devengados por sus inversiones, la utilidad o pérdida cambiaria causada durante el periodo y los ingresos o pérdidas causadas en la negociación de valores propios.

NOTA 10 RESERVA LEGAL

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad debe separar anualmente el cinco por ciento (5%) de las utilidades netas de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no puede ser distribuida en forma alguna entre los accionistas, sino hasta la liquidación de la sociedad.

Sin embargo, puede capitalizarse cuando exceda el quince por ciento (15%) de su capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente.

NOTA 11 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De conformidad con la ley del impuesto sobre la renta, el derecho que tiene el Ministerio de Finanzas por medio de la Superintendencia de Administración Tributaria para revisar las declaraciones y su documentación de respaldo, prescribe en cuatro años a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento de la obligación para pagar el impuesto.

A partir del 1 de enero del 2013 entro en vigencia la nueva ley de impuesto sobre la renta Decreto 10-2012 habiéndose acogido la compañía al régimen de contribución opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para el año 2014 aplicándose el 5% a los primeros Q30,000 de ingreso y el 7% a los ingresos que estén por arriba de los Q30,000. La Ley del Impuesto sobre la renta, EL Decreto 26-92 y sus reformas, fue derogada.

NOTA 12 CONTINGENCIAS

La compañía planteo un Juicio Ejecutivo por la vía de apremio el 3 de abril de 2014 por un valor de \$260,975 (Q1,982,562) en contra de un emisor por incumplimiento en el pago del compromiso adquirido, monto que se encuentra registrado en otras cuentas por cobrar a largo plazo. Dicha cuentas pendiente de cobro estaba garantizada con maquinaria y equipo (Ver nota 4).

En opinión de los abogados que llevan este juicio, el resultado a obtener al final, consideran que será favorable a los intereses de la compañía y del fondo debido a las garantías con las que se encuentran. Al 31 de diciembre del 2017 se solicito a la juez que certificara lo conducente a un juzgado penal en contra del representante legal, ya que los bienes en garantía fueron removidos del lugar en donde se encontraban habiéndose determinado esto al momento de tratar de hacerse una tasación de los mismos.

La compañía inicio contacto extrajudicial en el transcurso del año 2018 con los representantes de la entidad emisora y lograron un acuerdo el 29 de noviembre del mismo año. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, aun falta completar la liquidación de activos por un valor de Q346,352.