

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

HVC KAPITAL, S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre por el período 2020
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Índice del Contenido	No. Página
Informe de los Auditores Independientes	4 - 5
Balance General	6
Estado de Resultados	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Estados de Cambios en el Patrimonio	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Empresa

HVC KAPITAL, S.A.

Presente

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la empresa HVC KAPITAL, S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre por el período 2020 y los estados de resultados, estados de flujo de efectivo y cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la empresa HVC KAPITAL, S.A., de acuerdo a la Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) de la República de Guatemala.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información que en los estados financieros se refleja, el cual representa una base de contabilidad razonable y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos por fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS) y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable, acerca de las transacciones efectuadas en los diferentes rubros que integran sus estados financieros y si estos están libres de errores significativos.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, evaluando de forma considerable los riesgos contables, financieros y/o jurídicos. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación razonable de la información contable y financiera, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados según las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables, utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de HVC KAPITAL, S.A., al 31 de diciembre por el período 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

DOCUMENTO EN ARCHIVO ELECTRÓNICO DEBIDAMENTE
FIRMADO

Guatemala 26 de abril 2021

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCE GENERAL

AL 31 de diciembre 2020

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q.
ACTIVO	
Activo Corriente	
Bancos (nota 4)	245,529.37
Clientes (nota 5)	5,812.87
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	750,340.59
Total activo corriente	1,001,682.83
Activo No Corriente	
Propiedad, Planta y Equipo - Neto (nota 7)	59,369.11
Total activo no corriente	59,369.11
SUMA DEL ACTIVO	1,061,051.94
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Impuestos por Pagar (nota 8)	3,010.05
Cuentas por pagar (nota9)	80,474.62
Total pasivo corriente	83,484.67
Pasivo No Corriente	
Total pasivo no corriente	0.00
SUMA DEL PASIVO	83,484.67
PATRIMONIO	977,567.27
Capital pagado (nota 10)	50,000.00
Reserva legal (nota 10)	39,047.24
Resultados Acumulados (nota 10)	741,696.85
Resultado del Ejercicio(nota 10)	146,823.18
SUMA DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1,061,051.94

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado al 31 de Diciembre 2020

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020
	Q.
INGRESOS	
Ingresos por actividades mercantiles (nota11)	282,366.72
PRODUCTOS FINANCIEROS	
Intereses Percibidos (nota 12)	161.45
Diferencial Cambiario (nota 12)	609.52
UTILIDAD BRUTA	<u>283,137.69</u>
Gastos de administración (nota 13)	<u>117,880.25</u>
GANANCIA EN OPERACIÓN	<u>165,257.44</u>
Gastos Financieros (nota 14)	438.15
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	164,819.29
Impuesto Sobre la Renta (nota15)	17,996.11
Ganancia del Ejercicio	<u><u>146,823.18</u></u>

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año terminado al 31 de diciembre de 2020

(Cifras Expresadas en Quetzales)

	2020
Flujo de Efectivo de las actividades de operación	
Utilidad Neta	146,823.18
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	22,342.22
Indemnizaciones por pagar	-
Cambios en el Activo y Pasivo Corrientes	
(Aumento) disminución cuentas por cobrar	49,868.44
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	<u>27,844.13</u>
Efectivo Neto Provisto por actividades de operación	246,877.97
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento	
Aumento (disminución) en prestamos a largo plazo	-
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	
Mobiliario y equipo	- 1,790.18
Efectivo utilizado para la adquisición de activos fijos	- 1,790.18
Cambio neto en efectivo	245,087.79
Efectivo neto al inicio del periodo	<u>441.58</u>
Saldo del efectivo al final del periodo	<u>245,529.37</u>

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado al 31 de Diciembre 2020
(Cifras Expresado en Quetzales)

Concepto	Capital Autorizado	Acciones por Suscribir	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidad del ejercicio	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo de balance al 31.12.2019	1,000,000.00	-950,000.00	-	31,380.98	153,325.26	596,037.85	830,744.09
Reserva legal 2019				7,666.26		- 7,666.26	-
Resultados acumulados					- 153,325.26	153,325.26	-
Utilidad o Pérdida del Ejercicio					146,823.18		146,823.18
Saldo de balance al 31.12.2020	1,000,000.00	-950,000.00	-	39,047.24	146,823.18	741,696.85	977,567.27

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros

1. Historia y Operaciones

La empresa HVC KAPITAL, S.A., fue constituida conforme a las leyes de la República de Guatemala el 15 de agosto del 2017 según escrituras No. 7 y su modificación en escritura No. 8 del 05 de septiembre del 2017, para operar en tiempo indefinido e inicio sus operaciones el 02 de octubre de 2017.

Sus operaciones activas, pasivas y neutras se rigen, en su orden, por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR), Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), Ley Impuesto Sobre Inmuebles, Código de Comercio, Código Tributario y otras leyes que puedan regir el funcionamiento adecuado de la misma.

La empresa HVC KAPITAL, S.A., tiene ubicadas sus oficinas centrales en 12 Avenida "A" 2-00 Residenciales Los Pinos San Cristóbal zona 8 de Mixco, Ciudad de Guatemala, su representante Legal ha sido el señor Hugo Alejandro Villavicencio Chiu.

Adicionalmente la empresa HVC KAPITAL, S.A, se encuentra inscrita como Agente en el Mercado de Valores y Mercancías de la República de Guatemala, habiendo cumplido con los requisitos que establece el Decreto 34-96 quedando inscrita bajo el código RMVM 010300007.

2. Bases de Preparación

a. Declaración de Cumplimiento

Las políticas contables que la empresa utiliza para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo, en todos sus aspectos importantes, con las leyes guatemaltecas mencionadas con anterioridad.

b. Base de Medición

Los activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo.

c. Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en la República de Guatemala. Por los períodos comprendidos del 1 de enero 2020 al 31 de diciembre de 2020 el tipo de cambio de referencia utilizado es el del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas el cual estaba alrededor de Q7.79 = US\$1.00 para el año 2020.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020

JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

d. Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros la administración de la empresa ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente en la recuperación de cuentas por cobrar.

3. Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración de la empresa HVC KAPITAL, S.A. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros.

a. Instrumentos Financieros

Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad.

Los instrumentos financieros incluyen, entre otros: disponibilidades, inversiones en valores, productos financieros por cobrar, cuentas por cobrar, créditos obtenidos, obligaciones financieras, otras obligaciones, gastos financieros por pagar y cuentas por pagar.

b. Equivalentes de efectivo

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que se pueden considerar de disponibilidad inmediata.

c. Estimación de cuentas por cobrar

La empresa puede realizar estimaciones por aquellas cuentas que se consideren incobrables esto con base a las leyes que regulan la legislación guatemalteca.

d. Inmuebles y Muebles

i. Activos adquiridos

La empresa no cuenta con inmuebles y los bienes muebles se presentan al costo de adquisición

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ii. Depreciaciones

Los bienes inmuebles y muebles registrados al costo se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente. Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Edificios	5
Vehículos	20
Mobiliario y Equipo	20

El gasto por depreciación se registra en el rubro de los gastos de administración, los activos totalmente depreciados se dejan reflejadas dentro del balance para mejor control de los mismos.

e. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en los literales i y ii siguientes, se registran en el rubro de otros ingresos financieros y otras cuentas acreedoras según corresponda, y se registran en los resultados del año hasta el momento que se perciben.

Los ingresos obtenidos por los conceptos siguientes, se registran utilizando la base de acumulación o devengo en cuentas de resultados:

- i. Ingresos percibidos corresponden a operaciones que la empresa HVC KAPITAL, S.A., ha efectuado durante el año 2020 los cuales son generados por la prestación de servicios realizados durante dicho período.
- ii. Intereses devengados percibidos por los fondos que la empresa posee en las diferentes cuentas bancarias.

f. Reserva Legal

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

g. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias. (Ver nota 2c).

h. Transacciones en Moneda Extranjera

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

i. Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se determina pagar sobre la renta gravable en el año, utilizando las tasas vigentes del 5% y 7% establecidas en la ley del Impuesto Sobre la Renta para el año 2020.

j. Impuesto Sobre la Renta

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.

4. Bancos

El rubro de bancos corresponde a las disponibilidades que la empresa HVC KAPITAL, S.A., tiene como disponibilidad al 31 de diciembre 2020.

	2020
	Q.
Banco G&T Continental No. 008-5806262-3	13,379.65
Banco G&T Continental No. 008-0006621-8	232,149.72
	<u>245,529.37</u>

5. Clientes

El rubro de clientes corresponde a los servicios que la empresa HVC KAPITAL, S.A. a prestado en concepto de comisiones por administración de portafolio patrimonial y comisión por premio al éxito en estructuración y levantamiento de fondos.

	2020
	Q.
Cliente Byron Guillermo Caal	2,983.10
Cliente Inversiones Maná, S.A.	2,829.77
	<u>5,812.87</u>

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

6. Otras Cuentas por Cobrar

El rubro de Otras cuentas por cobrar corresponde a los derechos que la empresa HVC KAPITAL, S.A., tiene sobre las operaciones y/o transacciones que ha realizado con terceros y que son del giro de la empresa el resumen de esta cuenta es el siguiente:

	2020 Q.
Cuentas por Cobrar Inversiones Maná, S.A. (a)	666,071.76
Cuentas por Cobrar Hugo Villavicencio	83,568.87
Cuentas por Cobrar La Calificadora de Riesgos, S.A.	699.96
	750,340.59

a) Dentro del saldo de las cuentas por cobrar Maná existen operaciones respaldadas por el contrato de Encargo de Confianza por la constitución y administración de Patrimonio de Inversión en MYPES el cual respalda las operaciones realizadas por un monto de Q658,402.40 el mismo fue emitido con fecha 21 de febrero del año 2020 teniendo un plazo indefinido.

7. Propiedad Planta y Equipo (Neto)

El monto de Propiedad Planta y Equipo se encuentra integrado por el rubro de Vehículo y Mobiliario y Equipo los cuales son considerados un activo que la empresa tiene en su poder para el funcionamiento de sus operaciones, el cual se encuentra registrado al costo de adquisición.

	2020 Q.
Vehículos (Neto)	57,617.59
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,751.52
	59,369.11

8. Impuestos por Pagar

El rubro de Impuestos por Pagar corresponde a Iva e ISR que quedaron provisionados durante el mes de diciembre 2020 y que su pago será efectuado como un evento subsecuente en el mes de enero del año 2021.

	2020 Q.
Iva Débito	2,687.12
ISR Mensual	322.93
	3,010.05

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

9. Cuentas por Pagar

El rubro de Cuentas por Pagar se encuentra integrado por todas aquellas obligaciones que la empresa contrae y que serán canceladas en un tiempo menor o igual a un año.

	2020
	Q.
Cuentas por Pagar	29,702.79
Cuentas por Pagar Maná	4,397.00
Cuentas por Pagar Panamérican Business School	14,806.23
Cuentas por Pagar Calificadora de Riesgos, S.A.	31,568.60
	80,474.62

10. Capital Autorizado Suscrito y Pagado

El capital autorizado de la empresa HVC KAPITAL, S.A., es de Q1, 000, 000.00 del cual se suscribió y pagó Q50, 000.00, según escritura No.7 autorizada por el notario Mauro Sigfrido Monterroso Xoy el 15 de agosto 2017. De igual forma se realizó una modificación a la escritura mencionada con anterioridad con la escritura No. 8 autorizada por el notario Mauro Sigfrido Monterroso Xoy el 05 de septiembre del 2017.

	2020
	Q.
Capital Autorizado	1,000,000.00
Capital Pagado	50,000.00
Acciones Suscritas	-50,000.00
Acciones por Suscribir	-950,000.00
	50,000.00

	2020
	Q.
Reserva Legal	39,047.24
Resultados Acumulados	741,696.85
Resultados del Ejercicio	146,823.18
	927,567.27
Total	977,567.27

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

11. Ventas

Durante el año terminado al 31 de diciembre 2020, las ventas de la empresa estaban integradas de la siguiente manera:

	2020
	Q.
Ventas por servicios prestados	282,366.72
	282,366.72

12. Productos Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2020, los Productos Financieros se integran de la manera siguiente:

	2020
	Q.
Productos Financieros	770.97
	770.97

13. Gastos de Administración

La empresa HVC KAPITAL, S.A., para llevar a cabo sus operaciones, de igual forma generó gastos durante el año terminado al 31 de diciembre 2020, los cuales se integran de la siguiente manera:

	2020
	Q.
Primas de Seguros y Fianzas	30,002.35
Gastos de Representación	753.30
Servicios Profesionales	56,607.14
Aranceles	2,000.00
Publicidad	0.00
Gastos Varios	3,535.24
Depreciación Vehículo	22,303.56
Depreciación Mobiliario y Equipo	38.66
Gastos Varios No Deducibles	2,640.00
	117,880.25

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020
JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

14. Gastos Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2020, los Gastos Financieros se integran de la manera siguiente:

	2020
	Q.
Gastos Financieros	<u>438.16</u>
	<u>438.16</u>

15. Impuesto Sobre la Renta (ISR)

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta de la empresa HVC KAPITAL, S.A., por el período terminado al 31 de diciembre del 2020, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

La empresa HVC KAPITAL, S.A durante el año 2020, por las ventas realizadas en ese período pagó la cantidad de Q17,996.11 en concepto de Impuesto Sobre la Renta.

Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10%.

16. Reserva Legal (5%)

Las reservas se estiman al momento que la empresa HVC KAPITAL, S.A., Obtiene utilidades durante un período determinado.

17. Administración de Riesgos

La empresa HVC KAPITAL, S.A., puede estar expuesta a los siguientes riesgos que, de ocurrir podrían tener un efecto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- **Riesgo de Liquidez**
Es la contingencia de que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- **Riesgo de Mercado**
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados incluyendo los riesgos de tasa de interés y cambio.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 JUNTAMENTE CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- **Riesgo Operacional**

Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.

- **Riesgo País**

Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Es la contingencia de que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero y Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

- **Riesgo Regulatorio**

Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.