

**PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE 2,023 Y 2,022**

# PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A.

## Informe contable

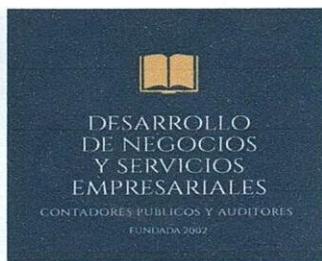
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2,023 y 2,022

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 18



## **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 2023, 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.

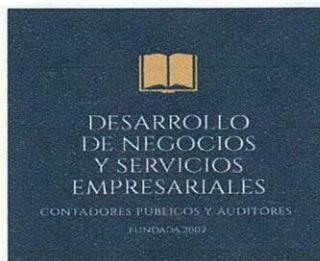
Como se describe en la Nota 2, los estados financieros adjuntos se prepararon de conformidad con la base integral de contabilidad, que la compañía utiliza, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF- para PYMES que fueron adoptadas por el Colegio 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 2023, 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 la 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.

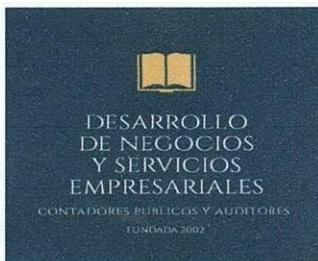
### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

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.

**Dirección:** 15 calle 9-74, zona 1, Guatemala, Ciudad Capital

**Correo:** desarrollonegociosyservicios@gmail.com

**Teléfono:** 5675-3766, 3430-5833



## 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

Lic. Byron Oziel Juárez Navarro  
Contador Público y Auditor

Guatemala, 26 de marzo de 2024

**BYRON OZIEL JUAREZ NAVARRO**  
**CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR**  
**COLEGIADO No. CPA-1694**

**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 2,023 y 2,022

(Valores en Quetzales)

	Activos	
	2023	2022
<b>Activo circulante</b>		
Bancos	27,520,288	16,025,578
Inversiones (nota 5)	39,011,173	257,206,240
Gastos anticipados	4,353	0
	<u>66,535,814</u>	<u>273,231,818</u>
<b>Otros Activos</b>		
Cuentas por cobrar (LP) y depósitos (nota 4)	2,922,365	7,830,623
Inversiones y derechos (nota 5)	133,776,357	127,975,004
	<u>136,698,722</u>	<u>135,805,627</u>
<b>Propiedad, mobiliario y vehículos (nota 6)</b>		
menos - depreciación acumulada	9,080,435	9,028,909
	<u>8,503,346</u>	<u>8,375,262</u>
	<u>577,089</u>	<u>653,647</u>
<b>Total Activos</b>	<u>203,811,625</u>	<u>409,691,092</u>
Cuentas de orden	1,548,508,525	1,440,124,256

Ver notas a los estados financieros

# PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A

## Estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2,023 y 2,022

(Valores en Quetzales)

### Pasivos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>A corto plazo</b>		
Cuentas por pagar y otros (Nota 7)	7,194,881	890,236
Otros préstamos (Nota 8)	2,390,383	1,609,581
Bonos con garantía de recompra (Nota 8)	38,123,762	261,616,981
	<u>47,709,026</u>	<u>264,116,798</u>
<b>Obligaciones a largo plazo</b>		
Otros préstamos (Nota 8)	7,351,162	10,251,635
Provisión para indemnizaciones	727,537	636,487
	<u>8,078,699</u>	<u>10,888,122</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>55,787,725</u>	<u>275,004,920</u>

### Capital y Reservas

Patrimonio de los accionistas	148,023,900	134,686,172
<b>Total pasivo y capital</b>	<u>203,811,625</u>	<u>409,691,092</u>
Cuentas de orden	1,548,508,525	1,440,124,256

**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 2,023 y 2,022  
 (Valores en Quetzales)

	<u>2,023</u>	<u>2,022</u>
<b>CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO</b>		
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>
<b>RESERVA LEGAL (nota 10)</b>		
Saldo inicial	9,571,194	7,996,636
Traslado de la utilidad del ejercicio	1,416,927	1,574,558
Saldo final	<u>10,988,121</u>	<u>9,571,194</u>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>		
Saldo inicial	112,511,378	91,095,889
Traslado de resultado del ejercicio	28,338,532	31,491,175
(-) Dividendos	15,000,804	8,501,128
(-) Reserva legal	1,416,927	1,574,558
Saldo final	<u>124,432,179</u>	<u>112,511,378</u>
	<u>148,023,900</u>	<u>134,686,172</u>

Ver notas a los Estados Financieros

## PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A

### Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2,023 y 2,022  
(Valores en Quetzales)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>		
Servicios por intermediación bursátil (-) neto	17,864,626	22,422,981
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Sueldos y prestaciones laborales	1,625,278	1,429,946
Seguros y fianzas	0	4,214
Reparación y mantenimiento	171,621	155,305
Depreciaciones y amortizaciones	128,084	121,947
Servicios adquiridos	1,693,908	1,761,190
Luz, teléfono y fax	161,055	160,357
Papelería y útiles	38,047	36,879
Comisiones y mantenimiento	1,597,572	1,587,388
Gastos varios	497,984	322,188
Total gastos de operación	<u>5,913,549</u>	<u>5,579,414</u>
Ganancia (pérdida) en operación	<u>11,951,077</u>	<u>16,843,567</u>
<b>(+) OTROS PRODUCTOS Y GASTOS</b>		
Intereses y dividendos, netos (Nota 9)	17,920,521	17,353,028
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto	<u>29,871,598</u>	<u>34,196,595</u>
(-) Impuesto sobre la renta (nota 11)	1,533,066	2,705,420
Ganancia (Pérdida) neta después de impuesto Sobre la Renta	<u>28,338,532</u>	<u>31,491,175</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 2,023 y 2,022  
(Valores en Quetzales)

	<u>2,023</u>	<u>2022</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (pérdida) neta	28,338,532	31,491,175
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las operaciones:		
Depreciaciones y Amortizaciones	128,084	121,947
Provisión para indemnizaciones	93,204	81,303
	<u>28,559,820</u>	<u>31,694,425</u>
<b>Cambios netos en cuentas de activo y pasivo, efectivo utilizado en aumento y disminución de activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar	4,903,904	-4,907,793
Inversiones C.P.	233,195,871	27,072,625
Cuentas por pagar	6,302,494	-13,480,583
Obligaciones financieras	-223,493,220	-19,569,956
Dividendos	-15,000,804	-8,501,128
	<u>5,908,245</u>	<u>-19,386,835</u>
Efectivo neto generado por actividades de operación	<u>34,468,065</u>	<u>12,307,590</u>
<b>Van</b>	<u>34,468,065</u>	<u>12,307,590</u>

## PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A

### Estado de Flujo de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2,023 y 2,022

(Valores en Quetzales)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Continuación</b>	34,468,065	12,307,590
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
En adquisición de activos fijos	-51,525	-35,188
En adquisición de inversiones (LP)	-5,801,354	-19,020,874
	<u>-5,852,879</u>	<u>-19,056,062</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Créditos Obtenidos	-2,119,671	
Pago de dividendos	-15,000,805	-1,819,720
	<u>-17,120,476</u>	<u>-1,819,720</u>
Aumento (disminución) neta equivalente a efectivo	11,494,710	-8,568,192
Efectivo al inicio de año	16,025,578	24,593,770
efectivo al final del año	<u>27,520,288</u>	<u>16,025,578</u>
<b>Ver notas a los estados financieros</b>		

# **PORTAFOLIO DE INVERSIONES, S.A**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **Al 31 de diciembre del 2,023 y 2,022**

#### **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 2023 y 2022 la cotización del quetzal en relación con el dólar de los Estados Unidos de América era de Q. 7.82702 y Q. 7.85222 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 sistema 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 cuatro fondos, siendo estos: Pdel fondo bursátil 1, Pdel fondo de valores del estado, Pdel fondo bursátil en dólares 1 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 del 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 ha 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 sueldo 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 pérdida 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 2023 y 2022 el saldo de esta cuenta se encontraba integrado así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar (Largo Plazo)		
Otras cuentas por cobrar	2,404,119	7,312,375
Impuestos por cobrar	517,146	517,148
Depósitos	1,100	1,100
	<u>2,922,365</u>	<u>7,830,623</u>

## NOTA 5 INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS

Esta cuenta está integrada de la siguiente forma:

	2023	2022
Inversiones (Corto Plazo)		
<u>Certificados de depósito</u>		
Bonos del Tesoro para la venta	a/ 38,235,022	252,224,720
Intereses pagados en compra de valores	0	4,981,520
Productos financieros en títulos valores	776,151	0
	<u>39,011,173</u>	<u>257,206,240</u>
Inversiones (Largo Plazo)		
ADMIRA, S.A.	b/ 982,140	982,140
Agribussines & Rubber Corp.	c/ 0	41,424,838
Transoil de Centroamérica, S.A.	d/ 3,997,678	3,997,678
Hacienda la Misión	e/ 68,745,753	25,827,134
Ramville International Inc.	f/ 1,466,586	1,466,586
BI Capital Corporation	g/ 837,975	757,070
Contratos de Fondos de Inversión	h/ 54,596,391	50,369,724
Otras Inversiones	399,160	399,160
Inversión en Bien Inmueble	2,702,206	2,702,206
	<u>133,727,889</u>	<u>127,926,536</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>133,776,357</u>	<u>127,975,004</u>

**a/** Inversiones en certibonos al 31 de diciembre del 2023 por un valor total de Q.38,235,022, 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 38,123,762 Ver Nota 8 Corto Plazo.

**b/**La compañía posee el 50% de las acciones de Administradora de Inversiones Sociedad Gestora, S.A. (ADMIRA, S.A.). A 31 de diciembre del 2023 y 2022 existe un aporte que está pendiente de capitalizarse por Q982,140 desde el 2009.

**c/** Desinversión realizada en el año 2023 a favor de Hacienda la Misión, S.A., ver literal **e/**.

**d/** 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.

**e/** Se realizo inversión en compra de 687,450 acciones de la Compañía Hacienda La Misión, S.A. que representa aproximadamente el 39% equivalente a Q 68,745,800 del capital de la sociedad, al 31 de diciembre 2023. Se realizo inversión en aportaciones por capitalizar, por compra de 40,500 acciones de la Compañía Hacienda la Misión, S.A. que representa el 68% equivalente a Q19,827,134 del capital de la sociedad al 31 de diciembre 2022.

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

g/ 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 2023 y 2022 se compraron 68 y 47 acciones adicionales a Q 200 cada una haciendo un valor de Q 13,634 y Q8,683 respectivamente.

h/ Inversiones en los Contratos de Fondos de Inversión en quetzales y dólares que la Compañía administra 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 esta cuenta es el siguiente:

	Valor costo	Valor deprecia.	Valor en libros al 2023	Valor en libros al 2022
Terrenos	100,000	0	100,000	100,000
Inmuebles	2,153,579	2,153,579	0	0
Instalaciones	1,661,667	1,306,641	355,026	407,585
Mobiliario y equipo de cómputo	3,551,343	3,449,772	101,571	131,263
Vehículos	613,910	606,477	7,433	0
Programas de cómputo	999,936	986,877	13,059	14,799
	<u>9,080,435</u>	<u>8,503,346</u>	<u>577,089</u>	<u>653,647</u>

## NOTA 7 CUENTAS POR PAGAR Y OTROS

Esta cuenta se integra de la siguiente manera:

	2023	2022
Impuestos y contribuciones	1,472,542	838,566
Prestaciones laborales	52,999	47,041
Diversos	4,629	4,629
Cuentas por pagar socios	5,664,711	0
	<u>7,194,881</u>	<u>890,236</u>

## NOTA 8 OTROS PRÉSTAMOS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Otros Préstamos (Corto Plazo)</b>		
Operaciones de reporto en año 2021 a días plazo con una prima de 3.1% con Bonos de Garantía de Recompra. Ver (nota 5-a/)	38,123,762	261,616,981
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	2,390,383	1,568,903
Banco Promerica, S.A. del 25 de mayo del 2019 por Q210,000 a cinco años plazo pagando el 8.5% de interés variable	0	40,678
	<u>40,514,145</u>	<u>263,226,562</u>
<b>Otros Préstamos (Largo Plazo)</b>		
Banco Promerica de Costa Rica, 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.	7,351,162	10,219,520
Banco Promerica, S.A. Del 25 de mayo del 2019 por Q210,000 a cinco años plazo pagando el 8.50% de interés variable.	0	32,115
	<u>7,351,162</u>	<u>10,251,635</u>

El préstamo del Banco Promerica 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 Promerica Costa Rica, el cual tiene un saldo por pagar de US\$ 1,304,152 y US\$ 1,586,416 al 31 de diciembre 2023 y 2022 respectivamente. La variación es de Q466,082 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 derogado.

#### **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 cuenta 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 solicitó 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 2023 y 2022, aún falta completar la liquidación de activos por un valor de Q346,352.