

Lafise Valores, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Patrimonio de los Accionistas

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Lafise Valores, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Lafise Valores, S.A. (en adelante la “Compañía”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y sus notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de Lafise Valores, S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

1) Base de Contabilidad

Hacemos referencia a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen las bases de contabilización utilizadas por la Compañía. Los estados financieros adjuntos han sido preparados utilizando prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas. Consecuentemente, estos estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

2) ***Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas***

Dirigimos la atención a las notas 1 y 21 a los estados financieros. La Compañía es miembro de un grupo de compañías con las que mantiene saldos y transacciones significativos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de esta.



Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 detecte siempre 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 con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

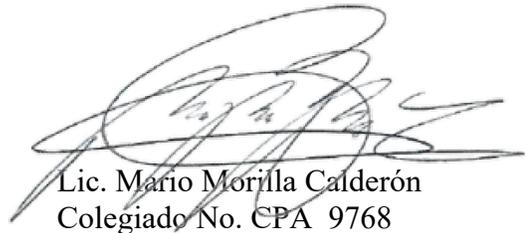
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

(Continúa)

El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



Lic. Mario Morilla Calderón
Colegiado No. CPA 9768

Guatemala, 27 de marzo de 2024

Lic. Mario Morilla Calderón
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA-9768

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	2023 Q	2022 Q
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 4)	2,991,610	2,288,056
Inversiones en instrumentos financieros (nota 5)	1,609,100	1,612,857
Porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo (nota 8)	11,666,513	10,600,497
Intereses y rendimientos por cobrar (nota 6)	211,681	222,841
Cuentas por cobrar	269	269
Impuestos por acreditar (nota 7)	74,827	55,106
Gastos pagados por anticipado	305	-
Total activos corrientes	16,554,305	14,779,626
Activos no corrientes:		
Inversiones en instrumentos financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 8)	970,550	2,073,910
Inversiones en acciones (nota 9)	12,272,406	11,487,703
Inmueble, instalaciones, equipo de cómputo, neto (nota 10)	3,388,783	3,455,792
Otros activos	3,375	3,375
Total activos no corrientes	16,635,114	17,020,780
	33,189,419	31,800,406
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes:		
Operaciones de reporto por pagar (nota 11)	11,708,672	11,087,106
Gastos financieros por pagar (nota 12)	89,288	93,006
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 13)	2,990,371	2,241,984
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 20)	15,716	5,213
Total pasivos corrientes	14,804,047	13,427,309
Pasivos no corrientes:		
Provisión para indemnizaciones laborales (nota 14)	125,090	174,434
Depósito en garantía	30,237	30,237
Total pasivos no corrientes	155,327	204,671
Total pasivos	14,959,374	13,631,980
Van	14,959,374	13,631,980

(Continúa)

Balances Generales

	2023	2022
	Q	Q
Vienen	<u>14,959,374</u>	<u>13,631,980</u>
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (nota 15)	1,000,000	1,000,000
Utilidades no distribuidas	<u>17,230,045</u>	<u>17,168,426</u>
Total patrimonio de los accionistas	18,230,045	<u>18,168,426</u>
Compromisos (nota 22)	<u>33,189,419</u>	<u>31,800,406</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados*Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2023	2022
	Q	Q
Ingresos financieros (nota 16)	1,479,097	1,199,386
Gastos financieros (nota 16)	<u>(552,757)</u>	<u>(488,642)</u>
Margen financiero	<u>926,340</u>	<u>710,744</u>
Ingresos por servicios (nota 17)	1,212,466	793,210
Gastos por servicios (nota 17)	<u>(872,532)</u>	<u>(787,700)</u>
Margen por servicios	<u>339,934</u>	<u>5,510</u>
Gastos generales y de administración (nota 18)	<u>(1,165,133)</u>	<u>(1,136,136)</u>
Utilidad (pérdida) en operación	101,141	(419,882)
(Pérdida) ganancia neta por diferencial cambiario	(3,989)	44,882
Otros ingresos, netos (nota 19)	<u>55,614</u>	<u>168,488</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	152,766	(206,512)
Impuesto sobre la renta (nota 20)	<u>(91,147)</u>	<u>(88,286)</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u><u>61,619</u></u>	<u><u>(294,798)</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	Capital pagado	Utilidades no distribuidas		Total	Total del patrimonio
		Reserva legal	Disponibles		
	<u>Q</u>	<u>Q</u>	<u>Q</u>	<u>Q</u>	<u>Q</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,000,000	2,734,388	14,728,836	17,463,224	18,463,224
Pérdida neta	-	-	(294,798)	(294,798)	(294,798)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,000,000</u>	<u>2,734,388</u>	<u>14,434,038</u>	<u>17,168,426</u>	<u>18,168,426</u>
Ganancia neta	-	-	61,619	61,619	61,619
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u><u>1,000,000</u></u>	<u><u>2,734,388</u></u>	<u><u>14,495,657</u></u>	<u><u>17,230,045</u></u>	<u><u>18,230,045</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en quetzales)

	2023	2022
	Q	Q
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ganancia (pérdida) neta	61,619	(294,798)
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y los flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación:		
Intereses y rendimientos financieros netos	(284,433)	(368,998)
Gasto de impuesto sobre la renta	91,147	88,286
Gasto por depreciaciones	74,864	74,864
Gasto por provisión para indemnizaciones	27,867	27,203
Diferencial cambiario	297	(1,571)
Pérdida por negociación de títulos valores	199	199
Ingreso por dividendos	(73,781)	(178,372)
	<u>(102,221)</u>	<u>(653,187)</u>
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Operaciones de reporto por pagar	621,566	469,008
Cuentas por pagar y gastos acumulados	748,387	1,408,636
Cuentas por cobrar	-	201,839
Inversiones en instrumentos financieros	42,185	(222,810)
Impuestos por acreditar	(19,721)	(36,352)
Gastos pagados por anticipado	(305)	-
Pago de indemnizaciones	(77,211)	(112,475)
	<u>1,314,901</u>	<u>1,707,846</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación	1,212,680	1,054,659
Intereses y rendimientos financieros recibidos	848,151	854,203
Intereses y rendimientos financieros pagados	(556,276)	(482,641)
Impuesto sobre la renta pagado	(80,644)	(85,305)
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	<u>1,423,911</u>	<u>1,340,916</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Egreso por compra de activos fijos	(7,855)	(58,930)
Inversión en acciones	(785,000)	-
Dividendos recibidos	73,781	178,372
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por actividades de inversión	<u>(719,074)</u>	<u>119,442</u>
Van	704,837	1,460,358

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2023 Q	2022 Q
Vienen	<u>704,837</u>	<u>1,460,358</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	704,837	1,460,358
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,330,469</u>	<u>870,111</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>3,035,306</u>	<u>2,330,469</u>

Información Complementaria

a) La siguiente es la integración del efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2023 Q	2022 Q
Efectivo (nota 4)	2,991,610	2,288,056
Inversiones en instrumentos financieros (nota 5)	<u>43,696</u>	<u>42,413</u>
	<u>3,035,306</u>	<u>2,330,469</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

1 Constitución y Operaciones

Lafise Valores, S.A. (la “Compañía”) fue constituida conforme las leyes de la República de Guatemala el 9 de noviembre de 1989 para operar indefinidamente.

Su principal actividad consiste en la realización de operaciones de agente de valores y de intermediación en transacciones financieras operando bajo la regulación de la Ley del Mercado de Valores y Mercancías y el reglamento interno de la Bolsa de Valores Nacional, S.A.

La Compañía es propiedad en un 99.998% de la entidad Finance Exchange & Trading Company y en un 0.002% del señor Robert Joseph Zamora Llanes. Su controladora última es la entidad Lafise Group Panamá, Inc. constituida en la República de Panamá.

En el curso ordinario de sus operaciones se realizan transacciones significativas con compañías relacionadas, principalmente por cobro de comisiones por servicios y por la realización de operaciones de inversión.

Sus oficinas centrales están ubicadas en la 16 calle 0-55, zona 10, Torre Internacional, oficina 901, ciudad de Guatemala.

2 Bases de Preparación

a Base de Contabilidad

Las políticas contables utilizadas para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo con prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Numero 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas (en adelante “las regulaciones del Impuesto sobre la Renta”) y por el Manual de Instrucciones Contables para Agentes de Bolsa Miembros de Bolsa de Valores Nacional, S.A.

b Base de Medición

Los estados financieros adjuntos se prepararon sobre la base de costo utilizando las políticas contables que se describen en la nota 3.

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2023 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.83 = US\$1.00 (Q7.85 = US\$1.00 para 2022).

Notas a los Estados Financieros

d Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos de activos, pasivos y resultados. Los saldos finales pueden diferir de estas estimaciones.

3 Políticas Contables Significativas

La información contenida en los estados financieros adjuntos y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

a Equivalentes de Efectivo

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

b Inversiones en Instrumentos Financieros

El portafolio de inversiones en instrumentos financieros comprende lo siguiente:

i. Títulos Valores

Las inversiones en títulos valores se registran al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

ii. Fondos de Inversión

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición. Las inversiones adicionales y los retiros se registran en la fecha de la transacción. Mensualmente se ajusta el saldo de la inversión con base en el valor reportado en el estado de cuenta respectivo. Los rendimientos generados por la inversión se reconocen en los resultados del año.

iii. Operaciones de Reporto

Las inversiones en valores mantenidos bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición. Los rendimientos generados por el plazo y precio de reventa pactado en el contrato de reporto se registran en los resultados del año conforme se devengan con cargo a la cuenta de intereses y rendimientos por cobrar.

Notas a los Estados Financieros

c Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal y no devengan intereses. Los saldos que se consideran irrecuperables se rebajan del activo con cargo a los resultados del año en que se determina esta situación, de acuerdo con los procedimientos establecidos en las regulaciones del Impuesto sobre la Renta.

d Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo, independientemente del porcentaje de participación que se tenga en el título pagado de la entidad en que se tiene la inversión.

e Inmueble, Instalaciones, Equipo de Cómputo

i. Activos Adquiridos

El inmueble, instalaciones y equipo de cómputo se contabilizan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes que extienden la vida útil estimada de los activos se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento se cargan contra los resultados del año a medida que se efectúan.

Las utilidades o pérdidas por la venta de estos activos se determinan comparando el precio de venta con el valor en libros del activo vendido; y se reconocen en otros ingresos o gastos, en el estado de resultados.

ii. Depreciación

El inmueble, instalaciones, equipo de cómputo se deprecian por el método de línea recta utilizando porcentajes que no exceden a los permitidos por las regulaciones del Impuesto sobre la Renta.

Los porcentajes de depreciación anual utilizados se detallan a continuación:

Descripción	%
Inmueble	2.80
Instalaciones	5.00 y 20.00
Equipo de computación	20.00

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año. No se asigna valor residual alguno a los activos fijos totalmente depreciados; el costo y la depreciación acumulada permanecen en las respectivas cuentas hasta que estos activos se venden o se retiran.

Notas a los Estados Financieros

f Operaciones de Reporto por Pagar

Los fondos obtenidos mediante el otorgamiento de inversiones en valores bajo acuerdo de recompra se registran al costo como pasivo. Los títulos valores otorgados como garantía se mantienen registrados como activo.

Los rendimientos generados por el plazo y precio de recompra pactado en el contrato de reporto se registran como gasto en los resultados del año conforme se devengan con abono a la cuenta de intereses y rendimientos por pagar.

g Provisiones

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

h Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal y no devengan intereses.

i Indemnizaciones Laborales

Conforme a lo establecido en el artículo 82 del Código de Trabajo de la República de Guatemala, los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, una indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte según el artículo 85 a) del mismo Código. La política de la Compañía es pagar indemnizaciones laborales en todos los casos previstos por el Código de Trabajo.

Se contabiliza una provisión, que no excede del límite máximo permitido por las regulaciones del Impuesto sobre la Renta, para cubrir el pago de indemnizaciones laborales. El incremento a la provisión se constituye con cargo a los resultados del año y los pagos por indemnizaciones se cargan contra la provisión registrada para el efecto.

j Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea General de Accionistas, de conformidad con las disposiciones legales aplicables, rebajando la cuenta de utilidades no distribuidas y registrando una cuenta por pagar.

k Reserva Legal

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del cinco por ciento (5%) de la misma cuando la reserva legal anual exceda el 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.

1 Reconocimiento de Ingresos

i. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros comprenden intereses ganados en inversiones en instrumentos financieros y en cuentas bancarias, rendimientos de operaciones de reporto y ganancias en negociación de títulos valores. Estos se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado y de conformidad con los valores y conceptos consignados en los documentos contables de respaldo.

Cualquier prima o descuento entre el monto inicial de un instrumento y su monto al vencimiento se amortiza durante el plazo de la inversión y se registra como ingreso o gasto financiero, según corresponda.

ii. Ingresos por Servicios

Los ingresos por servicios incluyen las comisiones por administración de fondos de inversión, servicios de corretaje y arrendamiento de inmuebles. Estos se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado y de conformidad con los valores y conceptos consignados en los documentos contables de respaldo.

iii. Ingreso por Dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen sólo en la medida que se recibe el producto de la distribución de ganancias acumuladas generadas por las inversiones en subsidiarias, después de la fecha de adquisición.

iv. Otros Ingresos

Los ingresos por dividendos y otros ingresos no relacionados con la operación de agente de valores se reconocen en el estado de resultados por el método contable de lo devengado y de conformidad con los valores y conceptos consignados en los documentos contables de respaldo.

m Gastos

Los gastos se contabilizan bajo el método contable de lo devengado y de conformidad con los conceptos y valores consignados en los documentos contables de respaldo.

Notas a los Estados Financieros

n Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta imponible mensual y se determina y registra contablemente utilizando las tasas impositivas vigentes a la fecha de reporte.

Cualquier ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores se registra con cargo a los resultados del año en que se confirme este ajuste.

ñ Transacciones, Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Las transacciones, activos y pasivos en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la transacción.

El diferencial de cambio que resulta entre la fecha cuando se registra el activo y/o el pasivo en moneda extranjera y la fecha de su cobro o pago, o la del cierre contable, se registra contra los resultados del año.

Los montos de ingreso por diferencial cambiario por remediación de activos y/o pasivos que a la fecha de cierre del ejercicio contable aún no hayan sido cobrados y/o pagados se consideran como un ingreso afecto para la determinación del gasto por impuesto sobre la renta del año.

4 Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Caja	500	500
Bancos en moneda local	17,014	96,201
Bancos en moneda extranjera	<u>2,974,096</u>	<u>2,191,355</u>
	<u><u>2,991,610</u></u>	<u><u>2,288,056</u></u>

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$379,978 (US\$279,075 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre (véase nota 2c).

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones en Instrumentos Financieros

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Tasa de rendimiento anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
Fondo de inversión:				
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	3.30%	Indefinido	5,583	43,696
En operación de reporto:				
Contratos garantizados con pagarés emitidos por Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.	7.50%	Diciembre 2024	200,000	<u>1,565,404</u>
Total inversiones en instrumentos financieros				<u>1,609,100</u>

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Tasa de rendimiento anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
Fondo de inversión:				
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	3.31%	Indefinido	5,401	42,413
En operación de reporto:				
Contratos garantizados con pagarés emitidos por Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.	7.00%	Diciembre 2023	200,000	<u>1,570,444</u>
Total inversiones en instrumentos financieros				<u>1,612,857</u>

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con las condiciones del fondo de inversión no se tiene un vencimiento definido y el saldo puede ser retirado en cualquier momento.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la inversión en el Fondo de Inversión denominado “Lafise Fondo de Ahorro en dólares” se considera como equivalente de efectivo.

6 Intereses y Rendimientos por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Intereses por inversiones en valores	203,640	215,312
Rendimientos por operaciones de reporto	8,041	7,529
	<u>211,681</u>	<u>222,841</u>

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$15,808 (US\$17,178 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre (véase nota 2c).

7 Impuestos por Acreditar

El saldo de esta cuenta corresponde a créditos fiscales por impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto al valor agregado.

Notas a los Estados Financieros

8 Inversiones en Instrumentos Financieros a Largo Plazo

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
En títulos valores:				
Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	6.00%	Agosto 2024 y noviembre 2025	1,474,000	11,537,027
Certificados Representativos de Bonos del Tesoro emitidos por el Gobierno de la República de Guatemala con valor nominal de Q1,100,000 (a)	7.125%	Mayo 2024	-	<u>1,100,036</u>
Sub-total				12,637,063
Menos: porción corriente de inversiones				<u>(11,666,513)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u><u>970,550</u></u>

Notas a los Estados Financieros

8 Inversiones en Instrumentos Financieros a Largo Plazo (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
En títulos valores:				
Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	6.50% y 7.50%	Agosto 2023 y agosto 2025	1,474,000	11,574,172
Certificados Representativos de Bonos del Tesoro emitidos por el Gobierno de la República de Guatemala con valor nominal de Q1,100,000 (a)	7.125%	Mayo 2024	-	<u>1,100,235</u>
Sub-total				12,674,407
Menos: porción corriente de inversiones				<u>(10,600,497)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u>2,073,910</u>

(a) Dentro de estos certificados está incluido el certificado otorgado como garantía al Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles, Bolsa de Valores Nacional (véase nota 22).

Notas a los Estados Financieros

9 Inversiones en Acciones

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Entidad	Porcentaje de participación	Número de acciones	Valor nominal Q	Costo en US\$	2023 Costo en Q
Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.	80%	1,040,000	10	-	10,400,000
Lafise, S.A.	90%	1,685	1,000	-	1,685,000
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	(a) (b)	1	10,000	-	95,000
Bicapital Corporation	(b)	1,116	-	11,806	92,406
					<u>12,272,406</u>

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Entidad	Porcentaje de participación	Número de acciones	Valor nominal Q	Costo en US\$	2022 Costo en Q
Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.	80%	1,040,000	10	-	10,400,000
Lafise, S.A.	90%	900	1,000	-	900,000
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	(a) (b)	1	10,000	-	95,000
Bicapital Corporation	(b)	1,116	-	11,806	92,703
					<u>11,487,703</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Inversiones en Acciones (continuación)

- (a) El porcentaje de participación por estas inversiones es menor al 1%.
- (b) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se recibieron dividendos por Q59,979 y Q13,802 (Q148,619 y Q29,753 en 2022) por las inversiones en acciones de Bolsa de Valores Nacional, S.A. y de Bicapital Corporation respectivamente, registrando un ingreso total de dividendos por Q73,781 (Q178,372 en 2022).

Notas a los Estados Financieros

10 Inmueble, Instalaciones, Equipo de Cómputo, neto

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se resume a continuación:

	Inmueble Q	Instalaciones Q	Equipo de cómputo Q	Anticipos para adquisición de activos Q	Total Q
Costo:					
Saldo al inicio del año	10,367,775	645,024	344,209	78,612	11,435,620
Adiciones	-	-	-	7,855	7,855
Saldo al final del año	<u>10,367,775</u>	<u>645,024</u>	<u>344,209</u>	<u>86,467</u>	<u>11,443,475</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio del año	(7,257,442)	(496,206)	(226,180)	-	(7,979,828)
Depreciación gasto del año	-	(6,022)	(68,842)	-	(74,864)
Saldo al final del año	<u>(7,257,442)</u>	<u>(502,228)</u>	<u>(295,022)</u>	<u>-</u>	<u>(8,054,692)</u>
Saldos netos:					
Al inicio del año	<u>3,110,333</u>	<u>148,818</u>	<u>118,029</u>	<u>78,612</u>	<u>3,455,792</u>
Al final del año	<u>3,110,333</u>	<u>142,796</u>	<u>49,187</u>	<u>86,467</u>	<u>3,388,783</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inmueble, Instalaciones, Equipo de Cómputo, neto (continuación)

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se resume a continuación:

	Inmueble Q	Instalaciones Q	Equipo de cómputo Q	Anticipos para adquisición de activos Q	Total Q
Costo:					
Saldo al inicio del año	10,367,775	645,024	344,209	19,682	11,376,690
Adiciones	-	-	-	58,930	58,930
Saldo al final del año	<u>10,367,775</u>	<u>645,024</u>	<u>344,209</u>	<u>78,612</u>	<u>11,435,620</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al inicio del año	(7,257,442)	(490,184)	(157,338)	-	(7,904,964)
Depreciación gasto del año	-	(6,022)	(68,842)	-	(74,864)
Saldo al final del año	<u>(7,257,442)</u>	<u>(496,206)</u>	<u>(226,180)</u>	<u>-</u>	<u>(7,979,828)</u>
Saldos netos:					
Al inicio del año	<u>3,110,333</u>	<u>154,840</u>	<u>186,871</u>	<u>19,682</u>	<u>3,471,726</u>
Al final del año	<u>3,110,333</u>	<u>148,818</u>	<u>118,029</u>	<u>78,612</u>	<u>3,455,792</u>

Notas a los Estados Financieros

11 Operaciones de Reporto por Pagar

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Precio de recompra	Vencimiento	Q
Contrato garantizado con Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	105.00%	Enero 2024	600,000
Contratos por US\$1,386,500 garantizados con Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	De 104.00% a 105.00%	De enero a diciembre 2024	<u>11,108,672</u>
			<u>11,708,672</u>

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Precio de recompra	Vencimiento	Q
Contratos garantizados con Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	104.50%	Febrero 2023	200,000
Contratos por US\$1,386,500 garantizados con Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	De 104.00% a 104.75%	De enero a septiembre 2023	<u>10,887,106</u>
			<u>11,087,106</u>

12 Gastos Financieros por Pagar

El saldo de esta cuenta corresponde a rendimientos por las operaciones de reporto por pagar.

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$11,261 (US\$11,807 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre.

Notas a los Estados Financieros

13 Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Cuentas por liquidar (a)	2,746,441	2,078,957
Gastos por pagar	147,799	89,064
Impuestos y contribuciones	68,925	49,644
Prestaciones laborales	20,928	18,707
Cuotas patronales y laborales	6,278	5,612
	<u>2,990,371</u>	<u>2,241,984</u>

- (a) El saldo de las cuentas por liquidar al 31 de diciembre de 2023 incluye US\$76,042 (US\$76,843 en 2022) que corresponden a fondos por liquidación de operaciones bursátiles cobrados por cuenta ajena que se encuentran inmovilizados de conformidad con oficio recibido del Ministerio Público.

Al 31 de diciembre de 2023 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$350,892 (US\$264,760 en 2022) convertidos al tipo de cambio de cierre (véase nota 2c).

Al 31 de diciembre 2023 se tiene por pagar US\$202,834 equivalente a Q1,587,586 a Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. por concepto de cuentas por liquidar.

14 Provisión para Indemnizaciones Laborales

El movimiento contable de esta cuenta se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Saldo al inicio del año	174,434	259,706
Provisión cargada a los resultados del año	27,867	27,203
Pagos a indemnizaciones	(77,211)	(112,475)
Saldo al final del año	<u>125,090</u>	<u>174,434</u>

15 Patrimonio de los Accionistas

Capital Pagado

El capital autorizado, suscrito y pagado es de Q1,000,000 distribuido en 100,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de Q10 cada una.

Notas a los Estados Financieros

16 Margen Financiero

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos financieros:		
Intereses por inversiones en títulos valores	814,305	831,076
Ganancia por negociación de títulos valores	531,847	246,354
Rendimientos en operaciones de reporto	110,259	95,591
Intereses bancarios	21,266	25,299
Rendimientos en fondo de inversión	1,420	1,066
Total ingresos financieros	<u>1,479,097</u>	<u>1,199,386</u>
Gastos financieros:		
Rendimientos en operaciones de reporto	(552,558)	(488,443)
Pérdida por negociación de títulos valores	(199)	(199)
Total gastos financieros	<u>(552,757)</u>	<u>(488,642)</u>
	<u>926,340</u>	<u>710,744</u>

17 Margen por Servicios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos por servicios:		
Comisiones por servicios	784,876	465,950
Arrendamiento de inmueble	427,590	296,010
Comisiones por administración de fondos de inversión	-	31,250
Total ingresos por servicios	<u>1,212,466</u>	<u>793,210</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	(872,532)	(787,700)
Total gastos por servicios	<u>(872,532)</u>	<u>(787,700)</u>
	<u>339,934</u>	<u>5,510</u>

Notas a los Estados Financieros

18 Gastos Generales y de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Sueldos y salarios	409,477	399,723
Honorarios profesionales	107,538	100,038
Cuotas de Bolsa de Valores Nacional, S.A.	102,000	102,000
Impuesto único sobre inmuebles	87,837	86,184
Prestaciones laborales	87,364	88,511
Depreciaciones (nota 10)	74,864	74,864
Mantenimiento y limpieza de edificios	66,725	61,383
Otros gastos de personal	64,010	68,414
Procesamiento de datos	45,841	40,983
Indemnizaciones	27,867	27,203
Comunicaciones	27,434	51,505
Vacaciones	21,090	371
Parqueo	13,207	8,299
Gastos varios	29,879	26,658
	<u>1,165,133</u>	<u>1,136,136</u>

19 Otros Ingresos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos:		
Ingreso por dividendos (nota 9)	73,781	178,372
Otros	1	5
	<u>73,782</u>	<u>178,377</u>
Gastos:		
Liquidaciones de operaciones	(9,242)	(5,484)
Servicios	(8,926)	(4,405)
	<u>(18,168)</u>	<u>(9,889)</u>
	<u>55,614</u>	<u>168,488</u>

Notas a los Estados Financieros

20 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 al 2022 y la que se presentará por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 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.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 se adoptó el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece para los períodos de liquidación mensual, un tipo impositivo de 5% sobre la renta imponible mensual hasta Q30,000 más un 7% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre este monto, considerando como renta imponible el total de ingresos afectos.

Adicionalmente, las rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la recepción de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendió a Q91,147 (Q88,286 en 2022), lo que representa una tasa efectiva de 4.11% (3.98% en 2022) sobre el total de ingresos.

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	2,765,345	2,216,371
Menos:		
Rentas exentas y no afectas	(1,488,231)	(949,633)
Rentas de capital	(492,237)	(477,782)
Rentas afectas al 5%	(210,175)	(360,000)
Renta imponible	574,702	428,956
Tasa aplicable	7%	7%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas afectas al 7%	40,229	30,027
Van	40,229	30,027

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Vienen	40,229	30,027
Más: impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas afectas al 5%	10,509	18,000
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	50,738	48,027
Más: gasto de impuesto sobre la renta aplicable a rentas de capital	40,409	40,259
Gasto total de impuesto sobre la renta	91,147	88,286
Menos pagos directos y retenciones	(75,431)	(83,073)
Impuesto sobre la renta por pagar	15,716	5,213

Las determinaciones del gasto de impuesto sobre la renta antes indicadas se prepararon en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta. Los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

A partir del 1 de enero de 2013 cobró vigencia la regulación de Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas. Esta regulación está contenida en el capítulo VI, libro I, artículos del 54 al 67 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012.

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto Número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria, estableciendo en el artículo 27 transitorio de este Decreto que las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas, tomarían efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

21 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los estados financieros incluyen los siguientes saldos con partes relacionadas:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Efectivo (nota 4):		
Banco Lafise Panamá	1,179,820	2,172,230

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Inversiones en instrumentos financieros (notas 5 y 8):		
Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	11,537,027	11,574,172
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	43,696	42,413
	<u>11,580,723</u>	<u>11,616,585</u>
Intereses y rendimientos por cobrar (nota 6):		
Por Bonos Corporativos Lafise Group Panamá	<u>115,686</u>	<u>127,358</u>
Inversiones en acciones (nota 9):		
Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.	10,400,000	10,400,000
Lafise, S.A.	1,685,000	900,000
	<u>12,085,000</u>	<u>11,300,000</u>
Cuentas por pagar:		
Cuentas por liquidar	<u>1,587,586</u>	<u>-</u>
Los estados financieros incluyen las siguientes transacciones con partes relacionadas:		
	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Ingresos financieros y por servicios:		
Intereses por inversiones en títulos valores	735,930	752,701
Intereses sobre préstamos	12,089	-
Rendimientos en fondos de inversión	1,420	1,066
Comisiones por administración de fondos de inversión	-	31,250
	<u>749,439</u>	<u>785,017</u>
	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
	Q	Q
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	<u>-</u>	<u>42,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

22 Compromisos

- La Compañía administra dos fondos de inversión inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías denominados “Lafise Fondo de Ahorro en Quetzales” y “Lafise Fondo de Ahorro en Dólares”.

Como administrador de los Fondos de Inversión, la Compañía es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales aplicables a los Fondos de Inversión. Los registros y la información de los Fondos de Inversión no son auditados por Klynveld Peat Marwick Goerdeler S.A. ni son auditados por otros auditores independientes.

- La Compañía es fideicomitente adherente del “Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles, Bolsa de Valores Nacional”.

De acuerdo con el contrato de fideicomiso, cada Agente de Bolsa deberá aportar las sumas en efectivo y/o los valores emitidos por el Estado de Guatemala (a través del Ministerio de Finanzas Públicas) o por el Banco de Guatemala por un valor mínimo de Q100,000.

Los activos aportados al fideicomiso representan garantías a favor de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. en caso de incumplimiento o de cumplimiento defectuoso de las obligaciones contractuales que se deriven de las operaciones bursátiles que la Compañía realice. Como garantía de este contrato de fideicomiso se tiene aportado un Certificado Representativo de Bonos del Tesoro emitido por el Gobierno de la República de Guatemala expresado en Quetzales por Q100,000 (véase nota 8).

- La Compañía se encuentra inscrita y opera un puesto de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. de Guatemala la cual ha emitido normativas que regulan los puestos de bolsa. La Compañía tiene la obligación de cumplir con las regulaciones de la Bolsa de Valores Nacional, S.A.
- La Compañía en su calidad de agente de bolsa de Guatemala mantiene una responsabilidad solidaria ante terceros por las operaciones financieras y bursátiles que administra por su cuenta.
- La Compañía es aval de las obligaciones contraídas por Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. por los pagarés financieros que esta entidad relacionada emite. Al 31 de diciembre de 2023 se tienen autorizadas las emisiones de pagarés LAFISE ARQ1 y LAFISE ARQ2 ambas hasta por un monto de Q80,000,000 y LAFISE AR\$1 y LAFISE AR\$2 ambas hasta por un monto de US\$15,000,000, por un plazo de diez y tres años, a partir de junio de 2015 y julio de 2023, respectivamente.