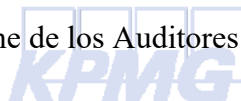


Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

(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 Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. (en adelante la “Compañía”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2024 y los estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y sus notas que incluyen un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 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 26 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.

Cuestión Clave de la Auditoría

La cuestión clave de la auditoría es aquella cuestión que, según nuestro juicio profesional, ha sido la de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada 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 esta cuestión.

Hemos determinado que no hay cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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.

(Continúa)

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:

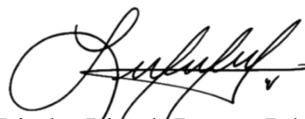
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

(Continúa)

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería de comunicar en nuestro informe porque razonablemente se esperaría que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



Licda. Liseth Ruano Pérez
Colegiado No. CPA – 4700

Licda. Liseth Ruano Pérez
Contador Público y Auditor
Colegiado No. CPA-4700

Guatemala, 31 de marzo de 2025



Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en quetzales)

	2024 Q	2023 Q
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 4)	3,748,704	2,311,890
Inversiones en instrumentos financieros (nota 5)	870,803	850,393
Operaciones de reporto por cobrar (nota 6)	-	7,900,000
Operaciones de factoraje por cobrar (nota 7)	17,895,612	29,937,815
Porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo (nota 12)	16,558,497	5,287,478
Porción corriente de arrendamientos financieros a largo plazo neto (nota 13)	6,576,618	2,613,168
Préstamos a partes relacionadas (nota 26)	1,615,000	1,350,000
Intereses y rendimientos por cobrar (nota 8)	1,613,436	1,597,302
Otras cuentas por cobrar (nota 9)	352,505	9,613,097
Impuestos por acreditar (nota 10)	1,556,946	812,999
Gastos pagados por anticipado (nota 11)	133,553	136,419
Total activos corrientes	50,921,674	62,410,561
Activos no corrientes:		
Inversiones en instrumentos financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 12)	28,389,724	38,149,851
Arrendamientos financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 13)	65,515,732	53,991,456
Impuestos por acreditar a largo plazo (nota 14)	4,631,744	4,868,595
Total activos no corrientes	98,537,200	97,009,902
Total de activos	149,458,874	159,420,463

(Continúa)

Balances Generales

	2024 Q	2023 Q
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes:		
Pagarés financieros (nota 15)	70,805,481	60,797,181
Porción corriente de pagarés financieros a largo plazo (nota 15)	11,705,794	53,035,133
Operaciones de reporto por pagar (nota 26)	20,200,000	6,913,510
Intereses y rendimientos por pagar (nota 16)	3,088,771	2,402,523
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 17)	2,874,580	5,811,788
Total pasivos corrientes	108,674,626	128,960,135
Pasivos no corrientes:		
Pagarés financieros a largo plazo, menos porción corriente (nota 15)	25,082,500	15,020,051
Provisión para indemnizaciones laborales (nota 18)	1,541,082	1,453,040
Total pasivos no corrientes	26,623,582	16,473,091
Total pasivos	135,298,208	145,433,226
Patrimonio de los accionistas:		
Capital pagado (nota 19)	12,000,000	12,000,000
Utilidades no distribuidas	2,160,666	1,987,237
Total patrimonio de los accionistas	14,160,666	13,987,237
	149,458,874	159,420,463

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en quetzales)

	2024 Q	2023 Q
Ingresos financieros (nota 20)	11,481,680	10,559,237
Gastos financieros (nota 20)	<u>(8,148,857)</u>	<u>(8,196,381)</u>
Margen financiero	<u>3,332,823</u>	<u>2,362,856</u>
Ingresos por servicios (nota 21)	1,129,284	1,046,546
Gastos por servicios (nota 21)	<u>(497,676)</u>	<u>(304,104)</u>
Margen por servicios	<u>631,608</u>	<u>742,442</u>
Margen financiero y por servicios	3,964,431	3,105,298
Gastos generales y de administración (nota 22)	<u>(3,642,976)</u>	<u>(2,951,645)</u>
Utilidad en operación	321,455	153,653
Otros ingresos (nota 23)	147,559	169,256
Otros gastos (nota 24)	-	(14,725)
Pérdida neta por diferencial cambiario	<u>(273,071)</u>	<u>(126,409)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	195,943	181,775
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(22,514)</u>	<u>(14,192)</u>
Utilidad neta	<u><u>173,429</u></u>	<u><u>167,583</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en quetzales)

	2024 Q	2023 Q
Capital pagado (nota 19):		
Saldo al inicio y final del año	<u>12,000,000</u>	<u>12,000,000</u>
Utilidades no distribuidas:		
Reserva legal (nota 3k):		
Saldo al inicio del año	259,506	259,506
Traslado de utilidades disponibles	<u>12,902</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>272,408</u>	<u>259,506</u>
Disponibles:		
Saldo al inicio del año	1,727,731	1,560,148
Utilidad neta	<u>173,429</u>	<u>167,583</u>
	<u>1,901,160</u>	<u>1,727,731</u>
Menos:		
Traslado a reserva legal	<u>(12,902)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,888,258</u>	<u>1,727,731</u>
Total utilidades no distribuidas	<u>2,160,666</u>	<u>1,987,237</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>14,160,666</u>	<u>13,987,237</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en quetzales)

	2024 Q	2023 Q
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta	173,429	167,583
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
Ingresos y gastos financieros, neto	(4,349,139)	(2,337,979)
Diferencial cambiario en inversiones en instrumentos financieros	571,145	(333,627)
Diferencial cambiario por operaciones de reporto	-	133,058
Gasto por prima en inversiones en títulos valores	59,541	16,555
Gasto por provisión para indemnizaciones laborales	105,377	89,924
Gasto de impuesto sobre la renta	22,514	14,192
Diferencial cambiario en provisión para indemnizaciones laborales	(16,145)	(3,251)
Pérdida en bienes para arrendamiento financiero	-	14,725
	<u>(3,433,278)</u>	<u>(2,238,820)</u>
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Arrendamientos financieros	(15,487,726)	(9,975,130)
Operaciones de factoraje por cobrar	12,042,203	(9,201,642)
Pagarés financieros	(21,258,590)	19,443,417
Cuentas por pagar y gastos acumulados	(2,959,722)	2,019,560
Anticipos para arrendamientos financieros	-	1,643,532
Impuestos por acreditar	(406,713)	(1,175,830)
Otras cuentas por cobrar	9,260,592	(9,606,499)
Gastos pagados por anticipado	2,866	8,944
Pago de indemnizaciones	(1,190)	-
	<u>(18,808,280)</u>	<u>(6,843,648)</u>
Flujos de efectivo usados en actividades de operación	<u>(22,241,558)</u>	<u>(9,082,468)</u>
Van	<u>(22,241,558)</u>	<u>(9,082,468)</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2024 Q	2023 Q
Vienen	(22,241,558)	(9,082,468)
Intereses recibidos	11,321,851	9,860,261
Intereses pagados	(6,302,598)	(6,540,279)
Impuesto sobre la renta pagado	<u>(100,383)</u>	<u>(188,043)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de operación	<u>(17,322,688)</u>	<u>(5,950,529)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Inversión en instrumentos financieros	27,357,193	59,636,870
Desinversión en inversión en instrumentos financieros	(29,498,771)	(42,298,308)
Efectivo recibido en operaciones de reportos por cobrar	7,900,000	-
Efectivo pagado en operaciones de reportos por cobrar	-	(7,900,000)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(17,230,000)	(14,550,000)
Efectivo recibido de préstamos a partes relacionadas	<u>16,965,000</u>	<u>14,520,000</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de inversión	<u>5,493,422</u>	<u>9,408,562</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Efectivo recibido en operaciones de reporto	306,055,000	66,419,304
Efectivo pagado en operaciones de reporto	<u>(292,768,510)</u>	<u>(77,343,292)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de (usados en) actividades de financiación	<u>13,286,490</u>	<u>(10,923,988)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,457,224	(7,465,955)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,162,283	10,628,238
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,619,507</u>	<u>3,162,283</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

Información complementaria

El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Efectivo	3,748,704	2,311,890
Inversiones en instrumentos financieros (nota 5)	<u>870,803</u>	<u>850,393</u>
	<u><u>4,619,507</u></u>	<u><u>3,162,283</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

1 Constitución y Operaciones

Arrendadora Lafise de Guatemala, S.A. (la “Compañía”) se constituyó bajo las leyes de la República de Guatemala el 9 de noviembre de 1989 para operar por tiempo indefinido.

Su actividad principal consiste en otorgar financiamiento por medio de contratos de arrendamiento financiero y operaciones de factoraje, así como la captación de fondos a través de colocación de pagarés financieros negociados exclusivamente en la Bolsa de Valores Nacional, S.A. que opera en Guatemala.

En el curso ordinario de sus operaciones realiza transacciones significativas con partes relacionadas, principalmente por inversiones en instrumentos financieros y/o por obligaciones por pagarés financieros, así como los correspondientes ingresos y/o gastos relacionados, entre otras.

Sus oficinas centrales están ubicadas en 16 calle 0-55, zona 10, Torre Internacional, oficina 901, Ciudad de Guatemala. Su controladora es la entidad Lafise Group Panamá, Inc. constituida en la República de Panamá.

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 Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas (en adelante “las regulaciones del Impuesto sobre la Renta”).

b Bases 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 Guatemala. Al 31 de diciembre de 2024 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.71 = US\$1.00 (Q7.83 = US\$1.00 para 2023).

d Estimaciones Contables

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Materiales

La información adjunta contenida en los estados financieros 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 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.

b Arrendamientos Financieros

Se otorgan créditos bajo contratos de arrendamiento financiero, los cuales se registran a su valor pendiente de cobro. El capital se recupera durante el plazo establecido en el contrato y al finalizar el plazo los arrendatarios pueden ejercer la opción de compra sobre los bienes arrendados.

De conformidad con el contrato de arrendamiento se establecen cuotas mensuales a cubrir por el arrendatario, que, en adición a la porción de capital, incluyen los intereses devengados, y en caso sea negociado también el cobro por seguro y mantenimiento.

c Operaciones de Factoraje

Se otorgan créditos mediante la concesión de cupos autorizados para operaciones de factoraje.

Notas a los Estados Financieros

El registro contable inicial se efectúa al valor pendiente de cobro, que es equivalente al valor de la factura menos un descuento determinado sobre el valor futuro a recibir por las facturas negociadas.

d Cuentas por Cobrar

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

e Cuentas Incobrables

Los saldos pendientes de cobro por arrendamientos financieros, operaciones de factoraje y otras cuentas por cobrar 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.

f Anticipos para Arrendamientos Financieros

Los anticipos para arrendamientos financieros se registran con el valor de los desembolsos iniciales efectuados a los proveedores para la adquisición de los bienes que se otorgarán en arrendamiento.

g 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.

h Pagarés Financieros

Se emiten pagarés físicos o desmaterializados mediante anotación en cuenta. Las obligaciones se reconocen como un pasivo a su valor nominal y devengan intereses de acuerdo con las condiciones pactadas en cada serie autorizada. Las amortizaciones se registran contablemente en la fecha de la transacción, de conformidad con el plazo pactado para cada pagaré emitido.

i 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.

j Cuentas por Pagar

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

Notas a los Estados Financieros

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. 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.

l 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, indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte según lo establecido en el artículo 85 a) del mismo Código. La política 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.

m Reconocimiento de Ingresos

i. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por intereses y rendimientos ganados en transacciones de arrendamiento financiero, de factoraje, de inversiones en instrumentos financieros y de cuentas bancarias, así como las ganancias en negociación de títulos 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.

Para el reconocimiento de ingresos se toman en cuenta los plazos y tasas de interés pactadas para cada tipo de transacción, así como las cuotas mensuales definidas.

Para las inversiones en instrumentos financieros 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.

Notas a los Estados Financieros

ii. Ingresos por servicios

Los ingresos por comisión de apertura de contratos de arrendamiento financiero y por cuotas de seguro y/o de mantenimiento para los bienes arrendados 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. Otros ingresos

Los otros ingresos 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.

n Gastos Financieros

Los gastos financieros comprenden intereses sobre pagarés financieros, rendimientos en operaciones de reporto por pagar, pérdidas en negociación de títulos valores y comisiones. Estos gastos se reconocen en el resultado del año por el método contable de lo devengado y de conformidad con los conceptos y valores consignados en los documentos contables de respaldo.

ñ 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.

o Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta imponible del año, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Las pérdidas cambiarias se consideran como gasto deducible si resultan de revaluaciones, reexpresiones o remediciones de cuentas por pagar o cuentas por cobrar expresadas en moneda extranjera, originadas de operaciones destinadas a la generación de rentas gravadas, utilizando para la remediación el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala.

4 Efectivo

Al 31 de diciembre de 2024 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$405,042 (US\$169,267 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

5 Inversiones en Instrumentos Financieros

El saldo de esta cuenta corresponde a inversiones en Fondos de Inversión con vencimiento indefinido. Estas inversiones se consideran como equivalentes de efectivo.

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Costo en US\$	Costo en Q
<u>Lafise Fondo de Ahorro:</u>			
En dólares	3.30%	94,731	730,025
En quetzales	5.79%	-	140,778
			<u>870,803</u>

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

	Tasa de interés anual	Costo en US\$	Costo en Q
<u>Lafise Fondo de Ahorro:</u>			
En dólares	3.30%	91,652	717,359
En quetzales	5.75%	-	133,034
			<u>850,393</u>

6 Operaciones de Reporto por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de esta cuenta correspondía a un contrato por operación de reporto suscrito por Q7,900,000 garantizado con Eurobonos Honduras 2027 por US\$1,011,000.

El plazo del contrato era de 32 días, con un rendimiento de 7% anual y tiene precio de recompra de 100.61%. Por esta operación se firmó otro contrato por operación de reporto por Q7,900,000 garantizado con Eurobonos Honduras 2027 por US\$1,011,000. Esta operación se liquidó en enero de 2024.

Notas a los Estados Financieros

7 Operaciones de Factoraje por Cobrar

El saldo de esta cuenta corresponde a operaciones de factoraje con plazos entre 30 y 180 días y vencimientos entre enero y mayo de 2025 (entre enero y mayo de 2024 para 2023). Estas operaciones devengan tasas de interés anual que oscilan entre 7.00% y 19.00% para ambos años.

Al 31 de diciembre de 2024 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$105,200 (US\$1,455,044 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

8 Intereses y Rendimientos por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Por arrendamientos financieros	690,677	763,289
Por inversiones en instrumentos financieros	631,400	668,427
Por operaciones de factoraje	291,359	165,586
	<u>1,613,436</u>	<u>1,597,302</u>

Al 31 de diciembre de 2024 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$129,398 (US\$143,947 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

9 Otras Cuentas por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Operaciones por liquidar (b)	20,835	9,509,122
Liquidación por compra de equipo	76,290	77,486
Otros	255,380	26,489
	<u>352,505</u>	<u>9,613,097</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024 estas cuentas incluyen saldos en moneda extranjera por US\$12,603 (US\$1,224,809 en el 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

(b) Al 31 de diciembre 2023 se tenía por cobrar US\$202,834 equivalente a Q1,587,586 a Lafise Valores, S.A.

Notas a los Estados Financieros

10 Impuestos por Acreditar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Impuesto al valor agregado	1,182,039	538,475
Impuesto de solidaridad y pagos a cuenta de impuesto sobre la renta	374,907	274,524
	<u>1,556,946</u>	<u>812,999</u>

11 Gastos Pagados por Anticipado

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Primas de seguro	101,423	107,178
Otros	32,130	29,241
	<u>133,553</u>	<u>136,419</u>

Notas a los Estados Financieros

12 Inversiones en Instrumentos Financieros a Largo Plazo

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Tasa de interés anual	Vencimiento	Costo en US\$	Costo en Q
En títulos valores:				
Bonos Corporativos II Lafise Group Panamá Inc.	6.00% y 7.50%	Agosto 2025	1,650,000	12,715,313
Eurobonos Republica Dominicana 2030	4.50%	Enero 2030	2,050,181	15,799,207
Eurobonos Costa Rica 2031	6.125%	Febrero 2031	1,040,690	8,019,817
Eurobonos Guatemala 2033	3.70%	Octubre 2033	593,116	4,570,700
U.S. Treasury Bills	0.00%	Enero 2025	498,710	3,843,184
Sub-total				<u>44,948,221</u>
Menos porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u>(16,558,497)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u><u>28,389,724</u></u>

Notas a los Estados Financieros

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 II Lafise Group Panamá Inc.	6.00% y 7.50%	Agosto 2024 y agosto 2025	1,650,000	12,914,583
Eurobonos Republica Dominicana 2030	4.50%	Enero 2030	2,060,082	16,124,301
Eurobonos Costa Rica 2031	6.125%	Febrero 2031	1,047,338	8,197,537
Eurobonos Guatemala 2033	3.70%	Octubre 2033	592,329	4,636,170
U.S. Treasury Bills	0.00%	Enero 2024	199,915	<u>1,564,738</u>
Sub-total				<u>43,437,329</u>
Menos porción corriente de inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u>(5,287,478)</u>
Total inversiones en instrumentos financieros a largo plazo				<u><u>38,149,851</u></u>

Notas a los Estados Financieros

13 Arrendamientos Financieros a Largo Plazo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Arrendamientos financieros a largo plazo	74,330,869	58,843,143
Menos: provisión para cuentas incobrables	<u>(2,238,519)</u>	<u>(2,238,519)</u>
Arrendamientos financieros netos	72,092,350	56,604,624
Menos porción corriente de arrendamientos financieros	<u>(6,576,618)</u>	<u>(2,613,168)</u>
Arrendamientos financieros a largo plazo	<u>65,515,732</u>	<u>53,991,456</u>

- Esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$6,320,615 (US\$4,927,862 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los arrendamientos financieros devengan tasas de interés anual variable que oscilan entre 8.00% y 16.00% para créditos en quetzales para ambos años y entre 8.00% al 12.00% para créditos en dólares para ambos años.
- Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la cartera de créditos por arrendamientos financieros incluye saldos por Q2,296,651 sobre los cuales se han promovido acciones judiciales para agilizar su recuperación, mediante juicios ejecutivos y un juicio sumario mercantil.

De acuerdo con el asesor legal de la Compañía indica que el resultado de estos procesos debería ser favorable. El plazo para la recuperación de estos saldos dependerá del período que conlleve concretar las acciones y resoluciones de los procesos ejecutados.

- Los arrendamientos financieros tienen vencimientos que oscilan del 2025 al 2030. Los vencimientos durante los próximos años se resumen a continuación:

Q

2025	6,576,618
2026	10,104,285
2027	14,040,090
2028	16,209,108
2029	23,812,455
2030	<u>3,588,313</u>
	<u>74,330,869</u>

Notas a los Estados Financieros

14 Impuestos por Acreditar a Largo Plazo

El saldo de esta cuenta corresponde a crédito fiscal por retenciones de impuesto al valor agregado; que se estima aplicar y/o recuperar en un período mayor a un año, derivado del nivel de débitos fiscales que genera la Compañía.

15 Pagarés Financieros

El 23 de junio de 2015 quedó inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías la autorización de Oferta Pública Bursátil para la emisión de los pagarés LAFISE ARQ1 hasta por un monto de Q80,000,000 y LAFISE AR\$1 hasta por un monto de US\$15,000,000 por un plazo de diez años, para ser ofrecidos, cotizados y negociados en Guatemala exclusivamente en Bolsa de Valores Nacional, S.A., estas emisiones por cambios en la regulación de Bolsa de Valores Nacional, S.A. quedaron fuera de oferta pública; y la nueva inscripción de ambas emisiones de pagarés quedaron inscritas en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías, el 19 de julio de 2023 con los códigos "Pagarés LAFISE ARQ2 por un monto de hasta Q80,000,000 y "LAFISE AR\$2 por un monto de hasta \$15,000,000, por un plazo de 3 años.

Los pagarés son emitidos desmaterializados mediante anotación en cuenta y no podrán ser amortizados anticipadamente por parte del emisor ni por parte del inversionista.

La Compañía responde con sus activos y derechos enajenables al momento de exigirse el cumplimiento de las obligaciones contenidas en los pagarés, en adición cuenta con el aval de las entidades relacionadas Lafise Guatemala, S.A. y Lafise Valores, S.A. que son sociedades guatemaltecas.

El resumen de pagarés financieros a corto plazo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1 y AR\$2	7.25% - 7.50%	2025	8,669,000	66,805,481
LAFISE ARQ1 y ARQ2	5.50% - 6.25%	2025	-	<u>4,000,000</u>
				<u><u>70,805,481</u></u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1 y AR\$2	5.25% - 6.66%	2024	5,832,000	45,647,181
LAFISE ARQ1 y ARQ2	6.50% - 7.00%	2024	-	<u>15,150,000</u>
				<u>60,797,181</u>

El resumen de pagarés financieros a largo plazo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1 y AR\$2	7.00% - 7.75%	2025 - 2026	1,919,000	14,788,294
LAFISE ARQ1 y ARQ2	6.00% - 7.00%	2027	-	<u>22,000,000</u>
Sub-total				<u>36,788,294</u>
Menos porción corriente de pagarés financieros a largo plazo				<u>(11,705,794)</u>
Total pagarés financieros a largo plazo				<u>25,082,500</u>

Al 31 de diciembre de 2023:

	Rangos de interés anual	Vencimiento	Monto US\$	Monto Q
LAFISE AR\$1 y AR\$2	4.75% - 6.75%	2024-2026	2,294,000	17,955,184
LAFISE ARQ1 y ARQ2	6.00% - 7.00%	2024	-	<u>50,100,000</u>
Sub-total				<u>68,055,184</u>
Menos porción corriente de pagarés financieros a largo plazo				<u>(53,035,133)</u>
Total pagarés financieros a largo plazo				<u>15,020,051</u>

Al 31 de diciembre de 2024 los vencimientos de los pagarés financieros a largo plazo durante los próximos años se resumen a continuación:

	Q
2025	11,705,794
2026	3,082,500
2027	<u>22,000,000</u>
	<u>36,788,294</u>

Notas a los Estados Financieros

16 Intereses y Rendimientos por Pagar

El saldo de esta cuenta corresponde a intereses por pagar sobre pagarés financieros.

Esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$354,981 (US\$81,708 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

17 Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Proveedores de bienes para arrendamiento	596,178	3,047,541
Cuentas por liquidar operaciones de factoraje	1,609,542	1,848,210
Impuesto al valor agregado	328,079	467,554
Retenciones de impuesto sobre la renta	118,596	161,330
Ingresos por aplicar	45,282	104,577
Proveedores	79,710	99,045
Prestaciones laborales	73,838	62,963
Cuotas laborales y patronales por pagar	22,355	19,569
Otros	1,000	999
	<u>2,874,580</u>	<u>5,811,788</u>

Esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$36,334 (US\$377,730 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

18 Provisión para Indemnizaciones Laborales

El movimiento contable de esta cuenta se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,453,040	1,366,367
Mas:		
Provisión cargada a los resultados del año	105,377	89,924
Diferencial cambiario neto	(16,145)	(3,251)
Menos:		
Pagos aplicados a la provisión	(1,190)	-
Saldo al final del año	<u>1,541,082</u>	<u>1,453,040</u>

Al 31 de diciembre de 2024 esta cuenta incluye saldos en moneda extranjera por US\$139,995 (US\$133,678 en 2023) convertidos al tipo de cambio de cierre.

Notas a los Estados Financieros

19 Patrimonio de los Accionistas

i. Capital pagado

El capital autorizado asciende a Q20,000,000 dividido y representado por 2,000,000 de acciones comunes con valor nominal de Q10 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a Q12,000,000 dividido y representado por 1,200,000 acciones comunes con valor nominal de Q10 cada una.

20 Margen Financiero

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Ingresos financieros:		
Intereses por arrendamientos financieros	6,094,283	4,183,901
Intereses y rendimientos por inversiones en instrumentos financieros	2,112,380	3,210,558
Intereses por operaciones de factoraje	2,882,633	1,950,616
Ganancia en negociación de títulos valores	68,306	887,769
Intereses por cuentas bancarias	106,762	141,920
Intereses sobre préstamos a relacionadas	141,927	126,479
Rendimientos en fondos de inversión	31,641	30,723
Rendimientos por operaciones de reporto	43,748	27,271
Total ingresos financieros	11,481,680	10,559,237
Gastos financieros:		
Intereses por pagarés financieros	(6,988,846)	(6,999,222)
Pérdida en negociación de títulos valores	-	(846,337)
Rendimientos por operaciones de reporto	(1,100,470)	(334,267)
Prima por inversiones en títulos valores	(59,541)	(16,555)
Total gastos financieros	(8,148,857)	(8,196,381)
	3,332,823	2,362,856

Notas a los Estados Financieros

21 Margen por Servicios

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Ingresos por servicios:		
Comisiones por arrendamientos financieros	609,624	527,689
Mantenimiento Bienes Arrendados	5,097	-
Reembolso de seguro de bienes arrendados	467,818	464,086
Comisiones por operaciones de factoraje	46,745	54,771
Total ingresos por servicios	<u>1,129,284</u>	<u>1,046,546</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones por colocación	<u>(497,676)</u>	<u>(304,104)</u>
Total gastos por servicios	<u>(497,676)</u>	<u>(304,104)</u>
	<u>631,608</u>	<u>742,442</u>

22 Gastos Generales y de Administración

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Funcionarios y empleados	2,178,755	1,921,951
Honorarios profesionales	479,353	312,025
Seguros	209,549	209,606
Impuestos y contribuciones	174,925	135,418
Mercadeo y publicidad	248,422	116,133
Servicios	103,962	106,284
Indemnizaciones	106,096	89,924
Combustibles y lubricantes	28,294	19,478
Suscripciones	13,198	12,218
Otros	100,422	28,608
	<u>3,642,976</u>	<u>2,951,645</u>

Notas a los Estados Financieros

23 Otros Ingresos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Recuperación de cartera dada de baja	-	105,758
Utilidad en venta de bienes muebles	51,049	24,458
Otros	96,510	39,040
	<u>147,559</u>	<u>169,256</u>

24 Otros Gastos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Pérdida en bienes para arrendamiento financiero	-	14,725
	<u>-</u>	<u>14,725</u>

25 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 2021 al 2023 y la que se presentará por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 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 acuerdo 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 2015 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo de 25%.

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%.

Notas a los Estados Financieros

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ascendió a Q22,514 (Q14,192 en 2023) lo que representa una tasa efectiva del 11.49% (7.81% para el 2023).

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	
	2024	2023
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	12,758,522	11,775,038
Menos:		
Costos y gastos deducibles	(10,326,190)	(7,855,150)
Rentas exentas y no afectas	(2,231,246)	(3,794,471)
Rentas de capital	(182,151)	(199,914)
Renta imponible (pérdida fiscal)	18,935	(74,497)
Tasa aplicable	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	4,734	-
Más:		
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a rentas de capital	17,780	14,192
Gasto total de impuesto sobre la renta	22,514	14,192
Menos pagos a cuenta y acreditamientos	(17,780)	(14,192)
Impuesto sobre la renta por pagar	4,734	-

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.

Notas a los Estados Financieros

26 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los estados financieros incluyen las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses por inversiones en instrumentos financieros	766,431	1,446,983
Ganancia en negociación de títulos valores	-	359,169
Intereses sobre préstamos a relacionadas	141,927	126,479
Rendimientos en fondos de inversión	31,641	30,723
	<u>939,999</u>	<u>1,963,354</u>
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por pagarés financieros	402,388	557,206
Pérdida en negociación de títulos valores	-	846,337
Rendimientos por operaciones de reporto	1,004,736	-
	<u>1,407,123</u>	<u>1,403,543</u>
Otras transacciones:		
Venta de inversiones en instrumentos financieros	5,009,063	13,272,801
Compra de inversiones en instrumentos financieros	5,009,063	11,723,098
Préstamos otorgados a partes relacionadas	17,230,000	14,550,000
Efectivo recibido de préstamos a partes relacionadas	16,965,000	14,520,000

Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros incluyen los siguientes saldos con partes relacionadas:

	31 de diciembre	
	2024	2023
	Q	Q
Inversiones en instrumentos financieros (notas 5 y 12):		
Lafise Group Panamá Inc.	12,715,313	12,914,583
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	730,025	717,359
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	140,779	133,034
	<u>13,586,117</u>	<u>13,764,976</u>
Otras cuentas por cobrar		
Lafise Valores, S.A.	-	1,587,586
	<u>-</u>	<u>1,587,586</u>
Préstamos a partes relacionadas		
Lafise, S.A.	1,615,000	1,350,000
	<u>1,615,000</u>	<u>1,350,000</u>
Intereses por cobrar:		
Lafise Group Panamá Inc. (nota 8)	127,502	129,360
Lafise, S.A.	15,437	8,454
	<u>142,939</u>	<u>137,814</u>
Pagarés financieros (nota 15):		
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	2,463,281	4,800,000
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	5,610,150	4,359,650
	<u>8,073,431</u>	<u>9,159,650</u>
Operaciones de reporto por pagar:		
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	20,200,000	3,000,000
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	-	3,913,510
	<u>20,200,000</u>	<u>6,913,510</u>
Intereses y rendimientos por pagar (nota 16):		
Lafise Fondo de Ahorro en quetzales	69,825	141,855
Lafise Fondo de Ahorro en dólares	82,226	10,014
	<u>152,051</u>	<u>151,869</u>

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.