



**Asociados**  
*Oficina Contable*

Lic. Víctor Manuel Aguilar Meda

2a. Ave. 1-74, Zona 4, Col. Monte Verde Mixco, Guatemala.

Teléfonos: 2433-1750 \* 5694-3842 Fax: 2433-3223

ae\_asociados@hotmail.com

## **DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A LA JUNTA DIRECTIVA DE UNION BURSATIL, S. A.**

Se ha Auditado los Estados Financieros que se acompañan, que comprenden el Balance de Situación Financiera al 31 de diciembre 2,012. Y el Estado de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio Neto. De Estado de Cambios, por el Año que finalizó en esa fecha. Así como un resumen de las Políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

La Administración es la responsable de la preparación y de la presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo a políticas y procedimientos contables indicados en los Estados Financieros. Esta responsabilidad incluye: Diseñar, Implementar y Mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en la medida de su aplicación.

La responsabilidad del Auditor, es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en la Auditoría.

Esta se realizó de acuerdo con normas de Auditoría Generalmente aceptadas en Guatemala. Y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Dichas normas requieren que se cumplan con requisitos Éticos, se planifique y se ejecute la Auditoría para obtener seguridad razonable, sobre si los Estados Financieros están libres de errores significativos.

La Auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros.

Los Procedimientos seleccionados dependen del Juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o a error.

Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el Control Interno relevante en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad. Para diseñar los procedimientos de Auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad.

Una Auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas y los principios de Contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones importantes por la Administración así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.



**Asociados**  
*Oficina Contable*

Lic. Víctor Manuel Aguilar Meda

2a. Ave. 1-74, Zona 4, Col. Monte Verde Mixco, Guatemala.

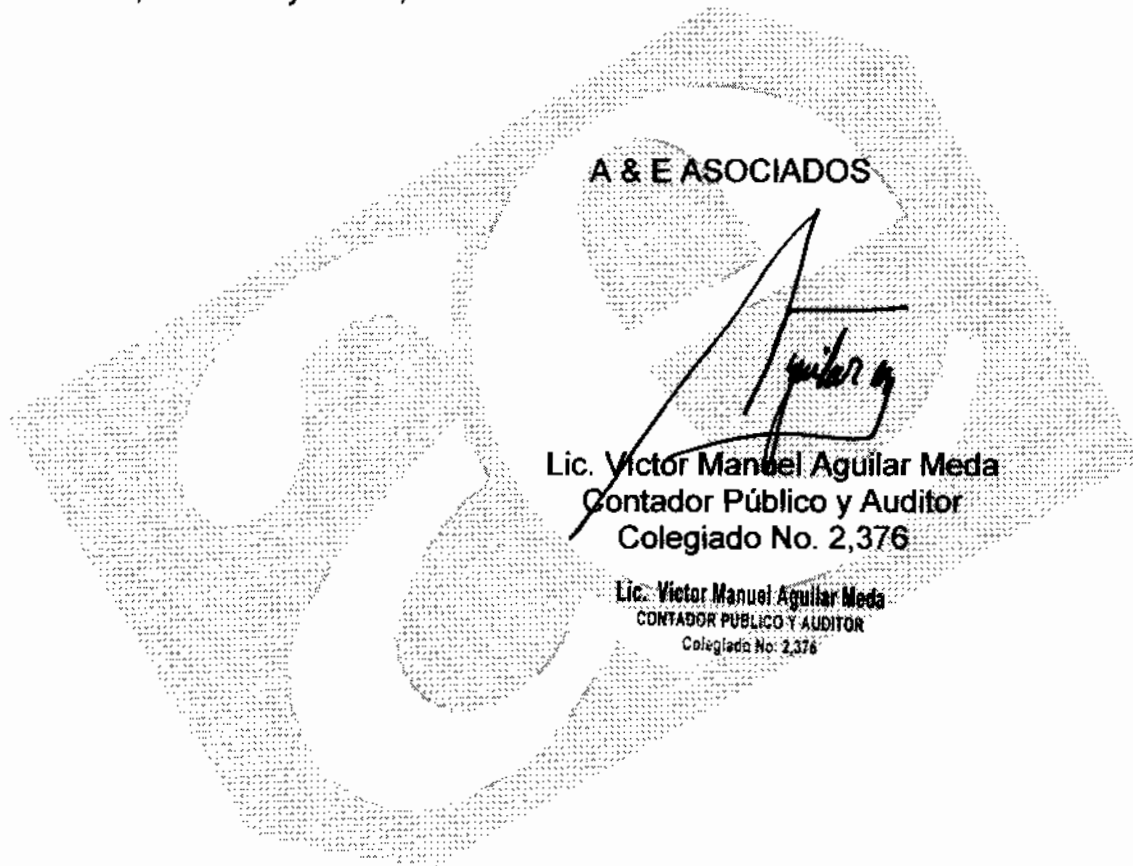
Teléfonos: 2433-1750 \* 5694-3842 Fax: 2433-3223

ae\_asociados@hotmail.com

**Se considera que la evidencia de Auditoria que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de Auditoria.**

**En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante, de la Posición Financiera de la Empresa UNION BURSATIL, S.A. Al 31 de diciembre del 2,012.**

**Guatemala, 31 de Mayo del 2,013**



**A&E ASOCIADOS**

2a. Avenida 1-74, Zona 4 Colonia Monte Verde Mixco  
Guatemala, Centro América ae\_asociados@hotmail.com  
Teléfonos: 2433-1750 • 5694-3842 Fax: 2433-3223

**" UNION BURSATIL, S. A. "**  
**Balance General**  
**al 31 de diciembre 2012**  
**(Expresado en Quetzales)**

**ACTIVO****No corriente:**

Gastos de Organización	14,221.43	
Otros Activos	<u>100,000.00</u>	114,221.43

**Corriente:**

Caja y Bancos (nota 01)		21,993.53
-------------------------	--	-----------

Cuentas por cobrar (nota 02)	41,516,475.44	
Impuestos por Cobrar (nota 03)	11,149.99	
Inversiones a Largo Plazo	315,636.75	
Creditos en Bolsa	<u>229,500.00</u>	
Total de cuentas por cobrar		<u>42,072,762.18</u>
<b>Total del activo</b>		<u><b>42,208,977.14</b></u>

**Pasivo y Patrimonio****No corriente**

		500,000.00
Capital Autorizado	2,000,000.00	
Acciones por suscribir	<u>-1,500,000.00</u>	
Aportaciones por Capitalizar	315,636.75	
Reserva legal	1.39	
Perdida del Ejercicio	-53,427.34	
Perdida Acumulada	<u>-153.66</u>	
Total del patrimonio de los accionistas		<u>262,057.14</u>

**Pasivo no corriente:****Corriente**

Cuentas por pagar	115,420.00	
Documentos y Valores en Custodia	41,000,000.00	
Cuentas de orden	<u>331,500.00</u>	41,446,920.00

<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><b>42,208,977.14</b></u>
--------------------------------------	--	-----------------------------

**A&E ASOCIADOS**

2a. Avenida 1-74, Zona 4 Colonia Monte Verde Mixco  
Guatemala, Centro América ae\_asociados@hotmail.com  
Teléfonos: 2433-1750 • 5694-3842 Fax: 2433-3223

---

**UNION BURSATIL, S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**del 1 de enero al 31 de diciembre 2,012**  
**(Expresado en Quetzales)**

**Ingresos:**

Servicios	23,370.96	
Ingresos Exentos	109,604.05	
Intereses	8,476.72	
<b>Utilidad bruta</b>	<b>141,451.73</b>	

**(-) Gastos de operación:**

Impuestos y contribuciones	858.66	
Gastos Varios	57,136.32	
Honorarios Profesionales	30,188.64	
Gastos Generales Administrativos	106,784.80	
<b>Total de gastos de operación</b>	<b>194,968.42</b>	
<b>Utilidad en operación</b>	<b>(53,516.69)</b>	

**Otros ingresos y gastos:****Ingresos**

Intereses Bancarios	110.74	
		110.74

**Gastos**

Impuesto sobre productos Financieros	0.00	
Intereses Bancarios (Prestamos)	0.00	
Costo de servicio Bancario	20.00	
Otros gastos	1.38	
		21.38

**Utilidad del período**

**-53,427.33**

**UNION BURSATIL, S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
del 1 de enero al 31 de diciembre 2,012  
(Expresado en Quetzales)

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,012</b>
Variacion en Patrimonio	-53,427
<b>OPERACIONES QUE NO REQUIEREN EGRESO DE FONDOS</b>	
Depreciaciones	<u>0</u>
	-53,427
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Disminucion en Cuentas por Cobrar	500,344
Incremento en Acciones	0
Incremento en Impuestos por Pagar	6,520
Incremento en Cuentas de Orden	41,000,000
Disminucion en Diferidos	<u>0</u>
	41,506,864
<b>EFFECTIVO NETO OBTENIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>41,453,436</b>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Disminucion creditos en Bolsa	102,000
Disminucion Vehiculos	0
Adquisicion Inmuebles	0
Adquisicion De Otras Cuentas Por cobrar	-41,516,475
Adquisicion Impuestos por cobrar	-11,150
Adquisicion Gastos de Organización	-5,821
Adquisicion Otros Activos	<u>0</u>
	-41,431,447
<b>FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>21,989</b>
<b>SALDO INICIAL EN EFECTIVO</b>	<b>4</b>
<b>SALDO FINAL EN EFECTIVO</b>	<u><u>21,994</u></u>

**A&E ASOCIADOS**

2a. Avenida 1-74, Zona 4 Colonia Monte Verde Mixco  
Guatemala, Centro América ae\_asociados@hotmail.com  
Teléfonos: 2433-1750 • 5894-3842 Fax: 2433-3223

**UNION BURSATIL, S.A.**

	<u>2,011</u>	<u>2,012</u>	<u>VARIACION</u>
CAJA Y BANCOS	4	21,994	21,989
CUENTAS POR COBRAR	500,344	0	(500,344)
INVERSIONES EN ACCIONES	315,637	315,637	0
CREDITOS EN BOLSA	331,500	229,500	(102,000)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	41,516,475	41,516,475
IMPUESTOS POR COBRAR	0	11,150	11,150
EDIFICIOS	0	0	0
INMUEBLES	0	0	0
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	0	0	0
OTROS ACTIVOS	100,000	100,000	0
GASTOS DE ORGANIZACIÓN	8,400	14,221	5,821
<b>SUMA DEL ACTIVO</b>	<b>1,255,884</b>	<b>42,208,977</b>	<b>40,953,093</b>
CUENTAS POR PAGAR	108,900	115,420	6,520
CUENTAS DE ORDEN	331,500	41,331,500	41,000,000
DIFERIDOS	0	0	0
<b>SUMA DEL PASIVO</b>	<b>440,400</b>	<b>41,446,920</b>	<b>41,006,520</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>815,484</b>	<b>762,057</b>	<b>(53,427)</b>
	<b>1,255,884</b>	<b>42,208,977</b>	<b>40,953,093</b>

**A&E ASOCIADOS**

2a. Avenida 1-74, Zona 4 Colonia Monte Verde Mixco  
Guatemala, Centro América ae\_asociados@hotmail.com  
Teléfonos: 2433-1750 • 5694-3842 Fax: 2433-3223

---

**UNION BURSATIL, S.A.**  
del 1 de enero al 31 de diciembre 2012  
(Expresado en Quetzales)

**Nota 01 - Caja y Bancos**

Banco G & T Continental	20,965.44
Banco G & T Continental Dolares	1,028.09
	<u>21,993.53</u>

**A&E ASOCIADOS**

2a. Avenida 1-74, Zona 4 Colonia Monte Verde Mixco  
Guatemala, Centro América ae\_asociados@hotmail.com  
Teléfonos: 2433-1750 • 5694-3842 Fax: 2433-3223

---

**" UNION BURSATIL, S. A. "**  
del 1 de enero al 31 de diciembre 2,012  
(Expresado en Quetzales)

**Nota 02 - Cuentas Por Cobrar:**

	<b>2,012</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>	502,766
<b>Cuentas Por Liquidar</b>	13,710
<b>Valores en Moneda Nacional</b>	41,000,000
	<u>41,516,475</u>



**A&E ASOCIADOS**

2a. Avenida 1-74, Zona 4 Colonia Monte Verde Mixco  
Guatemala, Centro América ae\_asociados@hotmail.com  
Teléfonos: 2433-1750 • 5694-3842 Fax: 2433-3223

---

**" UNION BURSATIL, S. A. "**  
del 1 de enero al 31 de diciembre 2,012  
(Expresado en Quetzales)

**Nota 03 - Impuestos por Cobrar**

	<b>2,012</b>
Credito Fiscal	4,753.80
ISR Pagos a Cuenta	5,878.69
Rerencion de Dividendos	517.50
	<hr/> 11,149.99