

**Reporte de Auditoria  
De Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre 2007**

**Preparado para  
ALMACENES Y SILOS S. A.  
" ALMASILOS "**

## INDICE

	Tema	Página
1	<b>Carta a la Gerencia</b>	
1.1	Objetivo	1
1.2	Alcance del Trabajo	
	Evaluación del Control Interno	1
	Examen de los Estados Financieros	1
	Inventario de Mercaderías Depositadas	1
	Otros Aspectos	2
1.3	Observaciones y Recomendaciones	2/3
1.5	Conclusión	3
2	<b>Dictamen de Estados Financieros</b>	
2.1	Opinión	1
2.1	Balance General	2
2.2	Estado de Ganancias y Pérdidas	3
2.3	Estado de Flujos de Efectivo	4
2.4	Estado de Participación de los Accionistas	5
2.5	Notas a los Estados Financieros	6/11
3	<b>Dictamen de la Ley de Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley Para Prevenir y Reprimir el Financiamiento al Terrorismo</b>	
4	<b>Dictamen sobre Seguros</b>	

## CARTA A LA GERENCIA

Guatemala,  
30 de enero de 2008

Licenciado  
Edgardo Castañeda  
Gerente General  
Almacenes y Silos, S. A.  
Guatemala.

Respetable licenciado Castañeda:

Conforme contrato de servicios profesionales de auditoría, oportunamente celebrado entre Almacenes y Silos, S. A. y el suscrito, llevé a cabo la revisión de operaciones realizadas por ALMASILOS, durante el ejercicio 2007, derivado de lo cual expongo a usted comentarios y recomendaciones sobre aquellos aspectos que requieren de una atención especial.

A continuación le informo del trabajo realizado

### **OBJETIVO**

La auditoría se llevó a cabo con el objetivo fundamental de emitir opinión respecto de la razonabilidad de las cifras contenidas en los Estados Financieros, referidos al 31 de diciembre de 2007, preparados por la Administración de ALMASILOS.

### **ALCANCE DEL TRABAJO**

#### ***Evaluación del control interno.***

Se llevó a cabo la evaluación del control interno existente en la institución habiéndose detectado algunas debilidades, las cuales se comentan en el apartado de Observaciones y Recomendaciones.

#### ***Examen de los Estados Financieros.***

Los renglones que conforman los Estados Financieros, fueron integrados y selectivamente examinada la documentación de respaldo que da validez a las cifras en ellos consignadas. Asimismo fueron también revisadas las conciliaciones bancarias preparadas por el Contador de la Empresa. En materia de seguros, se analizaron las pólizas contratadas, observando que la cobertura fuera acorde a las necesidades de la Almacenadora.

**Inventario de Mercaderías depositadas**

Se practicó inventario de existencias en bodegas ubicadas en la ciudad Capital y en la ciudad de Escuintla, ocasión en la que se evaluó los procedimientos establecidos para su conservación y custodia, encontrándolos satisfactorios. Asimismo, fueron verificadas las existencias de mercadería en las bodegas de las empresas Polindustrias, S. A. y Litografía Byron Zadik, S. A. cuyas bodegas fueron oportunamente habilitadas por ALMASILOS. En estas empresas se verificaron también los procedimientos de estiba, conservación y custodia y que las existencias cubrieran los títulos que amparan.

**Otros Aspectos**

Se revisaron los informes periódicos rendidos por el oficial de cumplimiento, respecto a la aplicación de medidas relacionadas con el lavado de activos, observando que hasta el momento no se han presentado en la institución situaciones que ameriten investigación especial.

Derivado del trabajo realizado, se formulan las siguientes

**OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES**

**1.- Cuentas por Cobrar**

Al cierre del ejercicio 2007, aún persisten en el renglón de cuentas por cobrar, varias facturas de años anteriores pendientes de ser canceladas, siendo éstas:

<i>Fecha</i>	<i># Factura</i>	<i>Valor</i>
02/01/2002	3477	3,234.00
18/02/2002	3508	2,465.00
18/02/2002	3509	2,806.00
<b>TOTAL</b>		<b>8,505.00</b>

Tomando en cuenta la antigüedad de los saldos, y que el deudor es la Superintendencia de Administración Tributaria SAT, su recuperación se estima difícil por lo mismo es recomendable crearle reserva para cuentas incobrables.

**Recomendación**

Que se cree reserva para cuentas incobrables, a la facturas emitidas en el año 2002 que al 31 de diciembre de 2007, aún permanecen pendientes de cobro.

**2.- Publicación del Balance General**

En su calidad de sociedad mercantil, ALMASILOS debe publicar su balance general en el Diario Oficial al cierre de las operaciones de cada ejercicio contable (Art.380 del Código de Comercio).

**Recomendación**

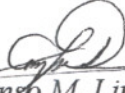
Que luego del cierre del presente ejercicio contable, se proceda a la publicación del balance general, en el Diario Oficial.

**CONCLUSIÓN**

En conclusión salvo por las observaciones antes planteadas, consideramos que la situación financiera de Almacenes y Silos, S. A. así como los resultados del ejercicio son los que se revelan en los estados financieros presentados por la administración.

Agradecemos la oportunidad que nos dio de servir a la Institución que usted dirige, quedando a su disposición para las aclaraciones que estime pertinentes.

Atentamente,

  
Lic. Alfonso M. Lima Cruz  
Contador/Público y Auditor  
Colegiado CPA 078

c.c. Expediente

Lic. Alfonso M. Lima Cruz  
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR  
Colegiado CPA-078

**DICTAMEN DE ESTADOS FINANCIEROS**

## DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y  
al Consejo de Administración de  
ALMACENES Y SILOS, S.A.

Hemos examinado el Balance General de Almacenes y Silos S.A., al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2007. La responsabilidad de los estados financieros corresponde a la administración de la Almacenadora. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.


Hemos efectuado nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Un trabajo de esta naturaleza incluye la revisión, sobre una base selectiva, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para emitir nuestra opinión.

De acuerdo con requisitos establecidos por la Ley y por disposiciones de la Superintendencia de Bancos, entidad que fiscaliza los Almacenes Generales de Depósito que operan en Guatemala, los productos son registrados de acuerdo al método de lo percibido y no con base en lo devengado como lo requieren los principios de contabilidad generalmente aceptados. Asimismo, fueron verificadas las mercaderías depositadas en sus bodegas, observando en ellas adecuados procedimientos y políticas de inspección, conservación y custodia.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Almacenes y Silos S.A., al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos.

Guatemala, 30 de enero de 2008

LIMA CRUZ Y ASOCIADOS  
Contadores Públicos y Auditores

  
Lic. Alfonso M. Lima Cruz  
Contador Público y Auditor  
Colegiado CPA 078



ALMACENES Y SILOS, S.A.  
BALANCE GENERAL CONDENSADO COMPARATIVO  
Al 31 de diciembre de 2007/2006  
Cifras expresadas en Quetzales

Cuentas	2007		2006		Cuentas	2007		2006	
	Parcial	Total	Parcial	Total		Parcial	Total	Parcial	Total
<b>ACTIVO</b>					<b>PASIVO</b>				
Exigibilidades		520.872,38		2.695.177,86	Exigibilidades a Corto Plazo		7.690.486,25		9.109.403,82
Inversiones en Valores (Neto)	Nota 4				Otras Exigibilidades				
Anticipos y Pagos por Cobrar	Nota 5	700.000,00		1.500.000,00	Sucursales, Agencias y Casa Matriz				
Productos por Cobrar	Nota 6	534.245,04	86.656,97	251.436,34	Exigibilidades a Mediano y Largo Plazo		0,00		0,00
Negocios por Cuenta Ajena		495.495,01			Créditos Diferidos				
Pagos por Cuenta Ajena (Neto)		0,00	0,00		Suma el Pasivo Exigible				
Documentos por Cobrar (Neto)		0,00	0,00		Utilidades Diferidas				
Corresponsales		0,00	0,00		Otras Cuentas Acreedoras				
Deudores Varios (Neto)		38.750,03	164.779,37		Productos por Realizar		495.495,01		86.656,97
Activos Fijos	Nota 7				Productos Devengados No Percibidos	495.495,01		86.656,97	
Terrenos	Nota 8				Otros Productos por Realizar				
Edificaciones (Neto)		5.104.639,64		2.587.766,89	Suma el Pasivo		8.185.981,26		9.196.060,79
Instalaciones (Neto)		6.674.939,34	997.852,80	7.093.592,83	<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Construcciones en Proceso			0,00		Capital Social	Nota 11	5.242.000,00		5.242.000,00
Mobiliario y Equipo (Neto)			816.298,86		Capital Autorizado		15.000.000,00	15.000.000,00	
Vehículos (neto)			4.615.498,96		Capital No Pagado (-)		-9.758.000,00	-9.758.000,00	
Reservas Diferidas	Nota 9		486.159,68		Aportes para Acciones (+)		0,00	0,00	
			177.782,53		Otras Aportaciones				
					Reservas		165.837,03	106.513,46	
					Revaluaciones de Activos		0,00	0,00	
					Utilidades Retenidas		0,00	0,00	
					Pérdidas por Aplicar (-)		-276.739,38	-1.036.081,10	
					Resultados del Ejercicio (+/-)	Nota 14	601.559,09	490.656,74	256.903,80
					Suma el Capital		5.732.656,74		5.498.903,80
					<b>SUMA EL PASIVO Y CAPITAL</b>		<b>13.918.638,00</b>		<b>14.694.964,59</b>
<b>EL ACTIVO</b>		<b>13.918.638,00</b>		<b>14.694.964,59</b>					
<b>Obligaciones Contingentes</b>					<b>Cuentas de Orden</b>				
Garantías Otorgadas					Mercancías en Depósito	Nota 13		266.385.288,95	306.288.635,18
Avales			0		Consignaciones			249.983.206,70	336.964.230,05
Otras			0		Títulos en Circulación				
En las Obligaciones Contingentes			0		Certificados de Depósito		240.735.597,15	279.198.881,22	
					Bonos de Prenda		9.247.608,55	57.767.348,83	
					Seguros sobre Mercaderías			380.728.279,25	458.907.779,34
					Otras Cuentas de Orden			2.711.706,70	4.539.362,87
					Suma Cuentas de Orden			<b>899.808.481,60</b>	<b>1.106.700.007,42</b>

Las notas a los Estados Financieros, forman parte de este estado

*Dr. Alfonso M. Lima Cruz*  
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR  
Colegiado CPA-078

**ALMACENES Y SILOS, S.A.**  
**Estado de Ganancias y Pérdidas Condensado Comparativo**  
**Por los Años 2007/2006**  
(Cifras Expresadas en Quetzales)

CUENTAS		2007		2006	
		PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
<b>Productos de Operación</b>	<b>Nota 12</b>		11.504.689,18		13.428.260,79
Productos por Servicios		11.503.355,02		13.400.179,85	
Productos Financieros		654,44		21.690,84	
M. E. Otros Productos Financieros		679,72		6.390,10	
<b>Gastos de Operación</b>			10.896.715,85		11.994.563,66
Gastos de Administración y Servicios		9.894.531,04		10.761.477,31	
Gastos Financieros		980.045,10		1.222.217,44	
Otros Gastos de Operación		16.302,95		2.635,58	
M.E.. Gastos de Administración y de Servicios		46,98		518,02	
M.E.. Otros Gastos de Operación		5.789,78		7.715,31	
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			607.973,33		1.433.697,13
<b>Productos Extraordinarios</b>			17.552,73		20.017,45
Recuperaciones		0,00		0,00	
Venta de Activos Extraordinarios		0,00		0,00	
Otros Productos Extraordinarios		17.552,73		20.017,45	
<b>Gastos Extraordinarios</b>			18.666,66		43.033,34
Pérdida en Activos Extraordinarios		0,00		0,00	
Otros Gastos Extraordinarios		18.666,66		43.033,34	
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			606.859,40		1.410.681,24
<b>Rectificación a Resultados de Ejercicios Anteriores</b>			5.300,31		-224.209,80
Productos de Ejercicios Anteriores		0,00		0,00	
Gastos de Ejercicios Anteriores(-)		5.300,31		-224.209,80	
UTILIDAD(PERDIDA) EN OPERACION			601.559,09		1.186.471,44
<b>Impuesto sobre la Renta</b>			0,00		0,00
Impuesto sobre la Renta		0,00		0,00	
<b>Ganancia del Ejercicio</b>	<b>(Nota 14)</b>		<b>601.559,09</b>		<b>1.186.471,44</b>

Las notas a los Estados Financieros, forman parte de este estado

*Lic. Alfonso M. Lima Cruz*  
**CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR**  
Colegiado CPA-078

**ALMACENES Y SILOS, S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2007/2006**  
*(Cifras expresadas en Quetzales)*

DESCRIPCION	2007		2006	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>				
ganancia (-Pérdida) del Ejercicio		601.559,09		1.186.471,44
<b>RECONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(-PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>				
depreciaciones	765.258,76		673.370,53	
umento)Disminución de Negocios por Cuenta Ajena	0,00		0,00	
umento)Disminución en Cuentas por Liquidar	-3.362.272,75		-557.718,91	
umento)Disminución en Gastos Anticipados	166.382,41		-216.245,35	
umento)Disminución Gastos por Amortizar	16.666,66		26.851,34	
umento)Disminución en Cobros por Cuenta Ajena	-5.281,56		5.281,56	
umento)Disminución en Cuentas por Pagar	20.226,80		2.177,33	
umento)Disminución en Ingresos por Aplicar	17.812,99		-5.800,90	
umento)Disminución en Gastos por Pagar	-280.967,18		164.138,84	
		-2.662.173,87		92.054,44
<b>Total Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>		<b>-2.060.614,78</b>		<b>1.278.525,88</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>				
Disminución(Aumento) en Prestamos a Clientes	800.000,00		232.500,00	
Disminución(Aumento) en Pagos por Cuenta Ajena	0,00		0,00	
Disminución(Aumento) en Deudores Varios	126.029,34		-14.526,34	
Aumento)Disminución en Cuentas por Liquidar	0,00		0,00	
Disminución(Aumento) en Activos Diversos	845.400,00		922.894,48	
Disminución(Aumento) en Depósitos Especiales	0,00		0,00	
Instalaciones	-255.440,84		-308.212,37	
Construcciones en Procesos	0,00		-33.719,80	
Mobiliario y Equipo	-91.164,43		-184.379,69	
Vehículos	0,00		0,00	
<b>Total Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</b>		<b>1.424.824,07</b>		<b>614.556,28</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
Acreedores Varios	-1.538.514,77		-1.363.830,28	
<b>Total Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>		<b>-1.538.514,77</b>		<b>-1.363.830,28</b>
<b>Disminución en el Efectivo y/o Equivalentes de Efectivo</b>		<b>-2.174.305,48</b>		<b>529.251,88</b>
<b>Saldo de Efectivo y/o Equivalentes de Efectivo al Inicio</b>		<b>2.695.177,86</b>		<b>2.165.925,98</b>
<b>Saldo de Efectivo y/o Equivalentes de Efectivo al Final</b>		<b>520.872,38</b>		<b>2.695.177,86</b>

Las notas a los Estados Financieros, son parte de este Estado

*Lic. Alfonso M. Lima Cruz*  
**CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR**  
 Colegiado CPA-078

ALMACENES Y SILOS, S.A.  
 Estado de Participación de los Accionistas  
 Al 31 de diciembre de los años 2007/2006  
 (Cifras expresadas en Quetzales)

DESCRIPCION		
<b>ESTADO DE GANANCIAS NO DISTRIBUIDAS</b>		
	2007	2006
Saldo Inicial	-276.739,38	-1.036.081,10
(+) Resultado del Ejercicio	601.559,09	1.186.471,44
Saldo al 31 de diciembre	324.819,71	150.390,34
<b>CAPITAL EN ACCIONES AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO</b>		
2000 Acciones Serie "A" valor nominal de Q. 1,000,00 cada una	2.000.000,00	2.000.000,00
1000 Acciones Serie "B" valor nominal de Q. 1,000,00 cada una	1.000.000,00	1.000.000,00
2242 Acciones Serie "C" valor nominal de Q. 1,000,00 cada una	2.242.000,00	2.242.000,00
	5.242.000,00	5.242.000,00
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>		
Reserva Legal	165.837,03	106.513,46
	165.837,03	106.513,46
<b>TOTAL PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>5.732.656,74</b>	<b>5.498.903,80</b>

Las notas a los Estados Financieros, forman parte de este Estado

*Lic. Alfonso M. Lima Cruz*  
 CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR  
 Colegiado CPA-078

**ALMACENES Y SILOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**NOTA 1 BREVE RESEÑA HISTORICA**

Almacenes y Silos, S. A., es una entidad organizada al amparo de la Ley de Almacenes Generales de Depósito, constituida como Sociedad Anónima y con el carácter de institución auxiliar de crédito. Fue autorizada mediante resolución de la Honorable Junta Monetaria JM-480-94, del 2 de noviembre de 1994 y conforme resolución 45-97, del 21 de enero de 1997, la Superintendencia de Bancos autorizó el inicio de sus operaciones. Asimismo, en acuerdo Ministerial 6-97, del 28 de enero de 1997, emitido por conducto del Ministerio de Finanzas Públicas fue autorizada para funcionar como Almacén Fiscal.

El objeto principal es el depósito, conservación y custodia de mercaderías u otros productos, de origen nacional o extranjero, en fase de transformación, beneficio o de producción, que se encuentren en sus bodegas o en tránsito comprobado hacia éstas, ya estén individualmente especificadas o designadas en forma genérica, siempre que sean de calidad y tipo homogéneos, aceptados y usados en el comercio y estén adecuadamente depositados. Sobre dichas mercaderías y productos podrá efectuar, por cuenta ajena, operaciones de manejo, distribución, compra y venta. Igualmente podrá emitir los títulos valor o títulos de crédito contemplados en la ley, especialmente Certificados de Depósito y Bonos de Prenda.

**NOTA 2 POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con prácticas contables aceptadas para propósitos de cumplir con la Ley de Almacenes Generales de Depósito y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala. Las principales políticas contables adoptadas por la empresa se resumen a continuación:

**Propiedad, Planta y Equipo**

Los activos fijos están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados de operaciones cuando se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes que extienden la vida útil de los activos se capitalizan y los que estén completamente depreciados son trasladados, para su control, a cuentas de orden.

## Depreciación

Las propiedades y equipo, se deprecian por el método de línea recta y sobre la vida útil estimada de los activos. Se aplican los porcentajes de depreciación contemplados en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

## Ingresos

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos, los Almacenes Generales de Depósito que operan en el país, deben registrar sus ingresos, cuando se perciban.

## NOTA 3 UNIDAD MONETARIA DE REGISTRO

La moneda oficial de la República de Guatemala es el Quetzal, identificado con el símbolo "Q", la cual fluctúa respecto del Dólar Norteamericano y otras divisas, de acuerdo a la oferta y la demanda. Al 31 de diciembre de 2006, el tipo de cambio era de Q.7.59615 por 1 US\$.; en tanto que al 31 de diciembre de 2007, el tipo de cambio era de Q.7.63101 por 1.US\$.

## NOTA 4 DISPONIBILIDADES

El saldo corresponde al total de disponibilidades al 31 de diciembre de los años 2007/2006, conformadas por existencias en Caja y depósitos en Bancos. Su integración es la siguiente:

Nombre de la Cuenta	Parciales	Saldo al 31 DC 2007	Parciales	Saldo al 31 DC 2006
<b>Caja</b>		<b>377,560.76</b>		<b>891,748.38</b>
<b>Bancos M.N.</b>		<b>137,947.40</b>		<b>1.365,709.46</b>
Industrial	0.00		5,722.27	
Cuscatlán	4,013.44		1,429.59	
Agromercantil	1,115.35		602,110.98	
Uno	0.00		3,533.78	
Reformador	132,296.86		752,912.84	
Industrial	521.75		0.00	
<b>Bancos M.E.</b>		<b>5,364.22</b>		<b>437,720.02</b>
SCI	0.00		143,944.61	
Reformador	4,339.91		0.00	
Cuscatlán	1,024.31		293,775.41	
<b>TOTAL</b>		<b>520,872.38</b>		<b>2.695,177.86</b>

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR  
Colegiado CPA-078

Sobre el saldo de disponibilidades no existe restricción alguna. La disminución de las Disponibilidades obedece a que la Almacenadora continuó su programa de cancelación de sus Pagares Financieros (Véase Nota No. 10). Los saldos en bancos, constituidos en moneda extranjera, fueron reexpresados a moneda nacional, utilizando el tipo de cambio comprador, vigente al 31 de diciembre de 2007 y 2006, publicados por el Banco de Guatemala, mencionado en la nota 3.

#### **NOTA 5 PRESTAMOS Y ANTICIPOS A CLIENTES**

El saldo de la cuenta es a cargo de PLUSCAFE, S. A., y deriva del otorgamiento de préstamos concedidos a tenor de lo establecido en la Ley de Almacenes Generales de Depósito. Está garantizado con café depositado en bodegas propias de ALMASILOS

#### **NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR**

Representan deudas que se tienen a favor de la Almacenadora. La integración es la siguiente:

Cuenta	Saldo al 31DC07	Saldo al 31DC06
Productos por Cobrar	495,495.01	86,656.97
Deudores Varios	38,750.03	164,779.37
<b>Total</b>	<b>534,245.04</b>	<b>251,436.34</b>

#### **NOTA 7 OTROS ACTIVOS**

Su integración es la siguiente:

Cuenta	Saldo al 31DC07	Saldo al 31DC06
Depósitos Especiales	394,917.95	394,917.95
Cuentas por Liquidar	4.160,621.69	798,348.94
Activos Diversos	549,100.00	1.394,500.00
<b>Total</b>	<b>5.104,639.64</b>	<b>2.587,766.89</b>

Los Depósitos Especiales representan cantidades que garantizan el arrendamiento de inmuebles para usos de la Almacenadora. Las Cuentas por Liquidar corresponden a Anticipos de Gastos ocasionados por las operaciones ordinarias de la Almacenadora, pendiente de documentar para su registro definitivo como gasto o activo fijo. Su variación en el presente ejercicio, es consecuencia de erogaciones destinadas a la adquisición de una Máquina de Rayos X, para uso en Puerto Quetzal. El renglón de Activos Diversos en un alto porcentaje está representado por el saldo de los convenios de pago suscritos por ALMASILOS con el señor Miguel Castro y con Fuente Tormella, S. A., los cuales fueron rebajados en el año 2007, conforme los términos de los referidos convenios.

## NOTA 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de los años 2007 y 2006 se presenta a continuación:

ACTIVOS	31 de Diciembre de 2007			31 de Diciembre de 2006		
	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
Terrenos	997,852.80	0.00	997,852.80	997,852.80	0.00	997,852.80
Instalaciones	7.247,727.79	1.904,816.35	5.342,911.44	6.175,988.09	1.560,489.13	4.615,498.96
Construcciones en Proceso	0.00	0.00	0.00	816,298.86	0.00	816,298.86
Mobiliario y Equipo	2.527,532.44	2.315,865.11	211,667.33	2.436,368.01	1.950,208.33	486,159.68
Vehículos	276,373.72	153,865.95	122,507.77	276,373.72	98,591.19	177,782.53
<b>Total</b>	<b>11.049,486.75</b>	<b>4.374,547.41</b>	<b>6.674,939.34</b>	<b>10.702,881.48</b>	<b>3.609,288.65</b>	<b>7.093,592.83</b>

## NOTA 9 CARGOS DIFERIDOS

El saldo de este grupo de cuentas está constituido en un 90.0% por pago de Impuestos cuya recuperación es posible de generarse pago de ISR. Además se incluye la cuenta de Gastos por Amortizar, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2006 corresponde a los gastos incurridos por la Almacenadora en su periodo de organización, el cual se encuentra totalmente amortizado.

## NOTA 10 EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO

Representa las obligaciones de la Almacenadora a ser atendidas en el corto plazo. La integración del saldo es la siguiente:

Cuenta	Saldo al 31DC07	Saldo al 31DC06
Cobros por Cuenta Ajena	0.00	5,281.56
Cuentas por Pagar	214,507.95	194,281.15
Gastos por Pagar	505,361.40	418,522.43
Acreedores Varios	6.951,733.91	8.490,248.68
Ingresos por Aplicar	18,882.99	1,070.00
<b>Total</b>	<b>7.690,486.25</b>	<b>9.109,403.82</b>

En el año 2000 ALMASILOS inició una Oferta Pública de Valores, denominados "PAGARES ALMASILOS", la cual fue debidamente inscrita en el Registro del Mercado de Valores, el 14 de noviembre de 2000. El saldo de Acreedores Varios corresponde al monto de los títulos colocados. No obstante que los títulos son emitidos a plazos cortos, los inversionistas han observado constancia en su operatoria con la



Almacenadora. A partir del año 2006, se principió el proceso de amortización de la obligación.

**NOTA 11 CAPITAL SOCIAL**

Cuenta	Saldo al 31DC07	Saldo al 31DC06
Capital Autorizado	15.000,000	15.000,000
Capital no Pagado	(-) 9.758,000	(-) 9.758,000
Aportes para Acciones	-----	-----
<b>Total</b>	<b>5.242.000</b>	<b>5.242.000</b>

El capital está dividido y representado en 15,000 acciones comunes y nominativas, de un valor nominal de Q.1,000.00 cada una. Siendo su integración la siguiente

de la serie "A" 2000,	Q.2.000,000.00
de la serie "B" 1000,	" 1.000,000.00
de la serie "C" 3000; y	" 3.000,000.00
de la serie "D" 9000.	" 9.000,000.00

**NOTA 12 PRODUCTOS POR SERVICIOS**

En el ejercicio 2007 disminuyeron los Productos de Operación, en relación a los obtenidos en el año 2006; esto en parte fue ocasionado, por la modificación de los porcentajes de revisión, decidido por la Superintendencia de Administración Tributaria a principios del ejercicio, lo cual significó la pérdida de importantes clientes (CIDEA por ejemplo). Esta situación se revierte al retornar a los porcentajes de revisión originales, ocurrido a finales del ejercicio.

**NOTA 13 CUENTAS DE ORDEN**

Las cuentas de orden se integran de la forma siguiente:

Cuenta	Saldo al 31DC07	Saldo al 31DC06
Mercaderías en Bodegas Propias	14.650,501.20	8.945,020.43
Mercaderías en Bodegas Habilitadas	20.680,974.53	75.297,579.09
Mercaderías en Bodegas Fiscales	11.089,787.65	18.237,330.56
M.E. Mercaderías en Bodegas Propias	6.109,428.25	8.440,373.61
M.E. Mercaderías en Bodegas Habilitadas	213.854,597.32	195.368,331.47
Títulos en Circulación	249.983,206.70	336.964,230.05
Seguros sobre mercaderías	380.728,279.25	458.907,779.34
Otras Cuentas de Orden	2.706,706.70	4.534,362.87
Otras	5,000.00	5,000.00
<b>Total</b>	<b>899.813,481.60</b>	<b>1,106.700,007.42</b>

Colegiado CPAC-070

Las mercaderías depositadas, tanto en bodegas propias, como en las habilitadas y fiscales, fueron objeto de verificación selectiva, observando que los procedimientos y políticas con las que cuenta ALMASILOS, para la inspección, conservación y custodia de las mercaderías recibidas en depósito, son apropiados.

#### **NOTA 14 EVENTOS SUBSECUENTES**

La ganancia del ejercicio 2007, una vez deducida la provisión para la Reserva Legal y para el pago del Impuesto sobre la Renta, por decisión de la Gerencia General fue aplicada, al igual que en el ejercicio 2006, a amortizar en su totalidad las Pérdidas de Ejercicios Anteriores, aplicación que se espera sea ratificada por la Asamblea Ordinaria de Accionistas de ALMASILOS.

#### **NOTA 15 CONTINGENCIAS**

Las operaciones del ejercicio 2006 y 2007 están pendientes de revisión de parte de la Superintendencia de Administración Tributaria y debido a los diferentes criterios que sustentan estas oficinas, no es posible predecir con razonable certeza el importe de los reparos o ajustes que podrían derivarse de esas revisiones. La gerencia estima que de producirse, estos no serían importantes.

  
*Lic. Alfonso M. Lima Cruz*  
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR  
Colegiado CPA-078

DICTAMEN DEL CUMPLIMIENTO DE LA LEY  
DE LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS  
Y  
DE LA LEY PARA PREVENIR Y REPRIMIR EL  
FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO


## DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y  
al Consejo de Administración de  
ALMACENES Y SILOS, S.A.

Hemos examinado el Balance General de Almacenes y Silos S.A., al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2007.

De acuerdo con nuestro plan de trabajo, se hizo una evaluación del cumplimiento, por parte de Almacenes y Silos S.A., de las regulaciones establecidas en los Decretos 67-2001, "Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos" y 58-2005 "Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento al Terrorismo", ambos del Congreso de la República de Guatemala, habiéndose establecido la existencia de programas de capacitación y orientación al personal de la Institución, especialmente los vinculados a los procesos de atención al cliente. La Almacenadora cuenta con un oficial de cumplimiento, quien es el enlace con la Intendencia de Verificación Especial de la Superintendencia de Bancos, y el responsable de velar porque la Almacenadora cumpla con lo establecido en las referidas Leyes.

En mi opinión, luego del trabajo realizado, Almacenes y Silos, S. A., ALMASILOS, sí ha dado cumplimiento a lo establecido en los Decretos 67-2001, "Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos" y 58-2005, "Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento al Terrorismo", ambos del Congreso de la República de Guatemala.

  
**Lic. Alfonso M. Lima Cruz**  
**Contador Público y Auditor**  
**Colegiado CPA 078**

*Lic. Alfonso M. Lima Cruz*  
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR  
Colegiado CPA-078

Guatemala, 30 de enero de 2008  
c.c. Expediente

DICTAMEN DE SEGUROS


**DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y  
al Consejo de Administración de  
ALMACENES Y SILOS, S.A.

En cumplimiento del contrato de servicios profesionales celebrado entre Almacenes y Silos, S. A., y el suscrito, me permito informarle que con motivo de la auditoría de operaciones del año 2007, fueron examinadas las pólizas de seguros y fianzas, contratadas por ALMASILOS, observando en todo momento su vigencia y adecuada cobertura.

En virtud de lo anterior, expongo a usted que, en mi opinión las políticas relacionadas con la contratación de seguros que hizo ALMASILOS, durante el año 2007 en salvaguarda de la conservación y custodia de sus bienes y de las mercaderías recibidas en depósito, fueron adecuadas.

Guatemala, 30 de enero de 2008

  
Lic. Alfonso M. Lima Cruz  
Contador Público y Auditor  
Colegiado CPA 078

*Lic. Alfonso M. Lima Cruz*  
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR  
Colegiado CPA-078

c.c. Expediente