

## **Inversiones Centro Americanas, S. A.**

Estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 y Dictamen de los Auditores Independientes, fechado 12 de marzo de 2010

Lara, Aranky, Ramos & Asociados, S.C.

# INVERSIONES CENTRO AMERICANAS, S. A.

## CONTENIDO

---

	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008	
Balances Generales	3
Estados de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
Inversiones Centro Americanas, S. A.

### Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Inversiones Centro Americanas, S. A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno apropiado para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de errores importantes, ya sea a causa de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría involucra realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Inversiones Centro Americanas, S. A al 31 de diciembre de 2009 y 2008, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Lara, Aranky, Ramos  
& Asociados, S.C.**

Miembro de:

**Deloitte**



Lic. Luis Ramos Alavedra  
Colegiado CPA-1303

Guatemala, 12 de marzo de 2010

# INVERSIONES CENTROAMERICANAS, S. A.

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2009	2008
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo		Q. 4,808,804	Q. 2,121,388
Cuentas por cobrar a clientes		9,267,634	6,502,335
Deudores diversos	3	1,052,175	2,234,637
(-) Provisión de cuentas incobrables	2g	<u>(128,248)</u>	<u>(78,354)</u>
		<u>15,000,365</u>	<u>10,780,006</u>
Inventarios		78,852	62,524
Gastos Anticipados		<u>1,321,731</u>	<u>431,472</u>
		16,400,948	11,274,002
<b>INVERSIONES</b>	4	44,600,482	40,065,595
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	5	26,493,134	28,713,541
<b>OTROS ACTIVOS</b>		1,467,135	1,883,523
<b>ISR DIFERIDO</b>		<u>646,867</u>	<u>579,524</u>
<b>TOTAL</b>		<u>Q. 89,608,566</u>	<u>Q. 82,516,185</u>

(Continúa)

# INVERSIONES CENTROAMERICANAS, S. A.

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Expresados en Quetzales)

PASIVO	Notas	2009	2008
<b>CORRIENTE</b>			
Arrendamientos financieros		Q. 2,752,975	Q. 7,145,116
Impuestos por pagar	6	446,766	146,378
Otras cuentas por pagar	7	23,847,484	15,182,945
Vertientes de agua EL Zapote	9	172,116	172,116
Cuentas por pagar a proveedores	1	<u>3,182,452</u>	<u>528,750</u>
		30,401,793	23,175,305
<b>NO CORRIENTE</b>			
Arrendamiento financiero		729,557	
Documentos por pagar		33,376,000	31,963,000
Préstamos bancarios	8		2,626,906
Indemnizaciones	2k	<u>2,086,668</u>	<u>1,869,432</u>
		36,192,225	36,459,338
ISR DIFERIDO		<u>462,123</u>	<u>477,590</u>
Total del pasivo		<u>67,056,141</u>	<u>60,112,233</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado		6,804,000	6,804,000
Reservas de capital		13,040,151	12,826,228
Utilidades acumuladas		<u>2,708,274</u>	<u>2,773,724</u>
Total del patrimonio		<u>22,552,425</u>	<u>22,403,952</u>
<b>TOTAL</b>		<u>Q. 89,608,566</u>	<u>Q. 82,516,185</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

# INVERSIONES CENTROAMERICANAS, S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

	Notas	2009	2008
VENTAS			
Venta de servicios		Q. 37,263,827	Q. 33,269,996
COSTO DE VENTAS		<u>(18,492,108)</u>	<u>(15,646,356)</u>
Utilidad bruta		<u>18,771,719</u>	<u>17,623,640</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		(17,028,953)	(16,198,263)
OTROS PRODUCTOS/(GASTOS) - NETO		<u>1,917,181</u>	<u>1,474,939</u>
		(15,111,772)	(14,723,324)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO		3,659,947	2,900,316
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	6	(594,477)	(778,951)
ISR DIFERIDO		<u>82,811</u>	<u>(47,150)</u>
UTILIDAD NETA		<u>Q. 3,148,281</u>	<u>Q. 2,074,215</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

INVERSIONES CENTROAMERICANAS, S. A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
 (Expresados en Quetzales)

	Saldo al 01-01-2009	Aumentos	Disminu- ciones	Saldo al 31-12-2009
<b>CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO</b>				
2,268,000 acciones ordinarias con valor de Q. 3.00 c/u	Q. 6,804,000			Q. 6,804,000
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>				
Legal	6,571,534	213,923		6,785,457
Reinversión de utilidades	5,001,486			5,001,486
Reforestación	1,253,208			1,253,208
	<u>12,826,228</u>			<u>13,040,151</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>				
De ejercicios anteriores	2,773,724			2,773,724
Ajuste por aplicación NIIF				
Dividendos decretados			(2,999,808)	(2,999,808)
Traslado de reservas			(213,923)	(213,923)
Utilidad del Año			3,148,281	3,148,281
	<u>2,773,724</u>			<u>2,708,274</u>
	<u>Q. 22,403,952</u>	<u>Q. 213,923</u>	<u>Q. (65,450)</u>	<u>Q. 22,552,425</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# INVERSIONES CENTROAMERICANAS, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

	2009	2008
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	Q. 3,148,281	Q. 2,074,215
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por (usado en) las operaciones:		
Depreciaciones	6,368,530	1,817,708
Ajuste por aplicación NIIF		260,657
ISR diferido	(82,811)	164,256
Provisión para cuentas incobrables	49,895	(377,763)
Indemnizaciones	217,236	(152,098)
Cambios netos en cuentas de activo y de pasivo:		
Cuentas por cobrar a clientes	(2,765,299)	(1,873,379)
Deudores diversos	1,182,462	(679,635)
Inventarios	(16,328)	(44,624)
Gastos anticipados	(890,259)	195,248
Créditos diferidos	416,388	832,775
Impuestos por pagar	300,388	56,639
Otras cuentas por pagar	8,664,539	991,135
Cuentas por pagar proveedores	<u>2,653,702</u>	<u>(998,319)</u>
Efectivo neto generado por actividades de operación	19,246,724	2,266,815
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones	(4,534,887)	6,195,939
Inversión /Desinversión Activo Fijo	<u>(4,148,123)</u>	<u>(2,634,689)</u>
Efectivo neto generado por (usado en) actividades de inversión	<u>Q. (8,683,010)</u>	<u>Q. 3,561,250</u>

(Continúa)

# INVERSIONES CENTROAMERICANAS, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

	2009	2008
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	Q. (2,626,906)	Q. 48,864
Pago de dividendos	(2,999,808)	(5,830,272)
Pagarés emitidos	1,413,000	3,695,000
Arrendamiento financiero	<u>(3,662,584)</u>	<u>(2,847,563)</u>
Efectivo neto generado por (usado en) actividades de financiamiento	<u>(7,876,298)</u>	<u>(4,933,971)</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	2,687,416	894,094
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,121,388</u>	<u>1,227,294</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 4,808,804</u>	<u>Q. 2,121,388</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

# INVERSIONES CENTRO AMERICANAS, S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008 (Expresadas en Quetzales)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

*Operaciones* – Durante el período la compañía realizó transacciones con sus principales clientes y acreedores. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 los saldos por cobrar y por pagar con dichos clientes y acreedores eran los siguientes:

	2009	2008
Por cobrar	Q. 8,934,479 ✓	Q. 6,178,482 ✓
Por pagar	Q. 3,182,452 ✓	Q. 528,750 ✓

### 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros.

- a. *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- b. *Uso de Estimados* - Las NIIF requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

- c. *Bases de Presentación* – Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.
- d. *Instrumentos Financieros* - Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tales en el momento de la negociación y su reconocimiento cesa en el momento en que se liquidan. Debido a la naturaleza de estos activos y pasivos financieros y al plazo de su realización o vencimiento, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

Por lo general los activos y pasivos financieros se liquidan en efectivo en lugar de intercambiarse por instrumentos financieros o por activos o pasivos no financieros.

Las políticas contables sobre el reconocimiento de los ingresos y gastos derivados de los activos y pasivos financieros se revelan en las respectivas políticas contables descritas en esta Nota.

Los activos y pasivos financieros se compensan entre sí cuando la Compañía tienen la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente, tal es el caso de Impuesto Sobre la Renta por Pagar del año que se compensa con créditos fiscales de otros impuestos.

- e. *Efectivo* - Incluye los saldos en caja y en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista, y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.
- f. *Cuentas por Cobrar* - Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal.
- g. *Provisión para Cuentas Incobrables* - Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la compañía registró una provisión para cuentas incobrables del 5% sobre el saldo de créditos morosos a más de 60 días. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 ascendía Q.128,248 y Q.78,354, respectivamente.
- h. *Valuación de Inventarios* - Los materiales y suministros se registran al costo promedio.

*Valuación de Inversiones* - Las inversiones en acciones de otras empresas y en el plan de reforestación se registran al costo.

- j. *Valuación de Inmuebles y Equipo* - Los activos fijos están registrados al costo. Se deprecian bajo el método de línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Mobiliario y equipo	20%
Vehículos	20%
- Equipo de computación	30%
Otros	10%

- k. *Indemnizaciones* - De acuerdo con leyes laborales del país las indemnizaciones por tiempo de trabajo deben pagarse en caso de despido o muerte del empleado. La compañía ha adoptado la política de reconocer indemnización a todos sus empleados, incluyendo aquellos que se retiran voluntariamente. La compañía con base en cálculos efectuados (no actuariales) ha registrado una provisión para indemnizaciones por Q. 2,086,668 y Q.1,869,432 y al 31 de diciembre 2009 y 2008 respectivamente.
- l. *Reconocimiento de Ingresos y Gastos* - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de los impuestos a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien o se ha prestado el servicio y se han transferido los riesgos y beneficios inherentes. Los gastos se registran bajo el método de lo devengado.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo.

- m. *Transacciones en Moneda Extranjera* - Las operaciones en moneda extranjera se registran en la moneda de reporte (quetzales), aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias en cambio que se generan entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas contra los resultados del año en que se generan.
- n. *Deterioro del Valor de Activos* - Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de vehículos, mobiliario y equipo de cómputo para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año para los rubros de inmuebles, mobiliario y equipo mantenidos al costo. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no existían indicadores de pérdidas por deterioro del valor en libros de los activos fijos, por lo que no fue necesario realizar una estimación de su importe recuperable.

o. *Gestión de Riesgos*

*De Precio:*

Por fluctuación en tipos de cambio:

La Compañía no tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdidas a las que está expuesta por fluctuación en los tipos de cambio de la moneda en que efectúa sus transacciones del exterior. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio asciende a US\$ 382,161 y US\$ 45,748 corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos y certificados de depósito.

Por variación en tasas de interés y precios de mercado:

La Compañía no tiene como práctica adquirir instrumentos financieros para protegerse del riesgo de flujos de efectivo por variaciones en tasas de interés y por variaciones en los precios de mercado de los activos financieros. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no existían activos financieros expuestos al riesgo de tasa de interés.

*De Crédito:*

Los riesgos de crédito o el riesgo de incumplimiento de terceros, se controlan mediante la implementación de aprobaciones de créditos directamente por la Gerencia y por procedimientos de monitoreo. La magnitud de la exposición al riesgo de crédito está representada por los saldos de las cuentas por cobrar, netos de cualquier provisión dotada para cubrir posibles pérdidas. No hay concentración del riesgo de crédito debido a que la Compañía cuenta con un alto número de clientes Especiales y Clientes Comercio.

*De Liquidez:*

Se estima que no existe una exposición importante al riesgo de liquidez, ya sea originado por la posibilidad de que los clientes no puedan cumplir con sus obligaciones con la Compañía dentro de los términos normales establecidos, o bien, porque la Compañía tenga dificultades para obtener fondos para cumplir con sus compromisos asociados con activos y pasivos financieros.

*De Flujos de Efectivo:*

Se estima que no existe una exposición importante al riesgo de que los flujos de efectivo asociados con los activos y pasivos financieros puedan fluctuar en su importe, excepto por la exposición al riesgo de flujos de efectivo que pudiera derivarse por la fluctuación en el tipo de cambio del dólar con respecto al quetzal, que pudiera requerir flujos de efectivo adicionales para cancelar las cuentas por pagar en moneda extranjera o que pudiera implicar una reducción en los activos en moneda extranjera.

- p. *Impuesto Sobre la Renta Diferido* - La Compañía registra como un activo y pasivo no corriente el efecto acumulado de las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos para efectos de NIIF y los registros fiscales. Los estados financieros muestran el efecto del cálculo del impuesto sobre la renta diferido que incluye diferencias temporales generadas por las depreciaciones, la provisión para cuentas incobrables y la provisión para indemnizaciones.

3. DEUDORES DIVERSOS

El saldo corresponde a lo siguiente:

	2009	2008
Diversos	Q. 578,952	Q. 713,240
Impuestos por aplicar	270,500	704,713
Anticipos al personal	193,998	165,835
Depósitos en garantía	8,725	8,725
Aportación a Cooperativa ICASA		642,124
	<u>Q. 1,052,175</u>	<u>Q. 2,234,637</u>

4. INVERSIONES

A continuación se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre.

	2009	2008
Grupo Continental, S. A.	Q. 22,194,858	Q. 22,194,858
Bicapital Corporación	7,979,111	5,801,408
Bebidas Irapuato S.A. de C.V.	7,550,193	5,445,967
Distribuidora Los Cipreses S.A.	1,500,075	
Inversión Plan Reforestación	1,327,521	1,356,386
Inversión Reforestación Ejercicios Anteriores	1,254,082	1,254,082

	2009	2008
ECOGAS	Q. 1,085,371	Q. 491,493
Pagarés Financieros	794,000	1,770,000
Distribuidora Los Altos S.A.	500,013	
Distribuidora Quiché S.A.	140,250	140,250
Empaques y Productos de Plástico S.A.	139,015	
Alimentos Maravilla Honduras S.A.	107,750	1,582,781
Servicios Fontabella S.A.	15,000	15,000
Corfina	10,100	10,100
Club Campestre La Montaña	2,000	2,000
Club Industrial	1,000	1,000
Cervecería Nacional, S. A.	143	270
	<u>Q. 44,600,482</u>	<u>Q. 40,065,595</u>

## 5. PROPIEDADES Y EQUIPO - NETO

Los activos fijos están integrados así:

	Costo	Depreciación Acumulada	Valor en Libros	
			2009	2008
Terrenos	Q. 13,362,533	Q.	Q.13,362,533	Q. 13,362,533
Activos no depreciables	59,102		59,102	59,102
Edificios	7,985,728	(6,691,538)	1,294,190	1,693,476
Mobiliario y equipo	16,804,465	(15,057,033)	1,747,432	1,187,508
Vehículos	154,829	(154,829)		
Equipo de computación y otros	42,559,734	(34,697,329)	7,862,405	9,774,838
Maquinaria	3,117,325	(3,117,325)		
Órdenes de compra				
Títulos de agua	500		500	500
Herramientas	28,168	(28,168)		
Ampliaciones y mejoras				574,397
Sistemas de computación	2,166,304		2,166,304	2,060,291
Libros de consulta	32,235	(31,567)	668	897
	<u>Q. 86,270,923</u>	<u>Q.(59,777,789)</u>	<u>Q. 26,493,134</u>	<u>Q. 28,713,542</u>

## 6. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo incluye:

	2009	2008
Otros	Q. 405,163	Q. 98,739
Cuotas patronales	31,339	28,329
Impuesto sobre la renta	10,264	19,310
	<u>Q. 446,766</u>	<u>Q. 146,378</u>

	2009	2008
El impuesto sobre la renta fue calculado como sigue:		
Utilidad contable	Q. 4,278,456	Q. 2,748,218
(-) Rentas sujetas a pago definitivo	(2,220,063)	(104,605)
(-) Renta exentos	(2,246,839)	(3,033,361)
(+) Proporción de costos y gastos de rentas exentas y pago definitivo	<u>2,106,113</u>	<u>2,902,493</u>
Renta imponible	<u>1,917,667</u>	<u>2,512,745</u>
Impuesto sobre la renta causado	594,477	778,950
(-) Pagos a cuenta y retenciones	<u>(584,213)</u>	<u>(759,641)</u>
Impuesto a pagar	<u>Q. 10,264</u>	<u>Q. 19,310</u>

#### 7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se integran así:

	2009	2008
Personal de la empresa	Q. 119,607	Q. 100,698
Retenciones y descuentos	38,782	34,601
Acreedores varios	<u>23,689,095</u>	<u>15,047,646</u>
	<u>Q. 23,847,484</u>	<u>Q. 15,182,945</u>

#### 8. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Durante el período 2009 la compañía amortizó en su totalidad el préstamo contratado con el HSBC private Bank que al 31 de diciembre de 2008 revelaba un saldo de Q. 2, 626,906 con vencimiento contractual a corto plazo e interés del 3.14688% anual a esa fecha.

#### 9. VERTIENTES DE AGUA EL ZAPOTE

Corresponde a la deuda por derechos de adquisición de las vertientes de agua en Finca El Zapote.

#### 10. CONCILIACION CON LOS REGISTROS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA

El detalle en la página siguiente:

31-12- 2009

	Activo	Pasivo	Resultado del Año	Capital Contable
Saldos según registros contables	<u>Q. 84,446,869</u>	<u>Q. (61,131,858)</u>	<u>Q. (3,683,979)</u>	<u>Q. (19,631,032)</u>
Ajustes NIIF:				
Cuentas incobrables años anteriores	1,540,610			(1,540,610)
Indemnizaciones años anteriores		(1,869,432)		1,869,432
Arrendamiento Financiero años anteriores	6,950,164	(6,950,164)		
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	579,524	(477,590)		(101,934)
Cuentas incobrables 2009	<u>(49,895)</u>		49,895	
Indemnizaciones 2009		(217,236)	217,236	
Arrendamiento Financiero (Leasing)	<u>(3,926,050)</u>	<u>3,574,672</u>	<u>351,378</u>	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2008	<u>67,344</u>	<u>15,467</u>	<u>(82,811)</u>	
	<u>5,161,697</u>	<u>(5,924,283)</u>	<u>535,698</u>	<u>226,888</u>
Saldo estados financieros	<u>Q. 89,608,566</u>	<u>Q. (67,056,141)</u>	<u>Q. (3,148,281)</u>	<u>Q. (19,404,144)</u>

31-12-2008

	Activo	Pasivo	Resultado del Año	Capital Contable
Saldos según registros contables	<u>Q. 73,445,887</u>	<u>Q.(50,815,047)</u>	<u>Q. (1,969,268)</u>	<u>Q.( 20,661,572)</u>
Ajustes NIIF:				
Cuentas incobrables años anteriores	1,162,847			(1,162,847)
Indemnizaciones años anteriores		(2,021,529)		2,021,529
Arrendamiento Financiero años anteriores	9,992,679	(9,992,679)		
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	626,674	(360,483)		(266,191)
Cuentas incobrables 2008	377,763			(377,763)
Indemnizaciones 2008		152,097	(152,097)	
Arrendamiento financiero (Leasing)	(3,042,515)	3,042,515		
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2008	<u>(47,150)</u>	<u>(117,107)</u>	<u>47,150</u>	<u>117,107</u>
	<u>9,070,298</u>	<u>(9,297,186)</u>	<u>(104,947)</u>	<u>331,835</u>
Saldo estados financieros	<u>Q. 82,516,185</u>	<u>Q. (60,112,233)</u>	<u>Q. (2,074,215)</u>	<u>Q. (20,329,737)</u>

#### 10. UNIDAD MONETARIA

Los estados financieros de la compañía están expresados en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. Desde el 16 de marzo 1994 la Junta Monetaria autorizó que el valor del quetzal con relación al dólar de los Estados Unidos de América, se fije en el mercado bancario nacional a través de la oferta y demanda de divisas.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la tasa de cambio promedio publicada por el Banco de Guatemala fue de Q. 8.35 y Q.7.78 por US\$ 1, respectivamente.

\*\*\*\*\*