

JULIO CESAR PONCE CONCHAS

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

JUNTO CON EL DICTAMEN DEL

AUDITOR INDENDIENTE

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala

Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

JULIO CESAR PONCE CONCHAS

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA

CONTENDIO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	1
BALANCE GENERAL.....	3
ESTADO DE RESULTADOS.....	4
ESTADO PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS.....	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
Nota 1 Historia y operaciones.....	7
Nota 2 Políticas contables.....	7
Nota 3 Unidad Monetaria y Tipo de Cambio.....	9

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala

Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

JULIO CESAR PONCE CONCHAS

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guatemala 24 de enero del 2012.

A los Accionistas y al
Consejo de Administración
INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA. (La Compañía), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas así como las políticas de contabilidad más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las bases contables descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas, y hacer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala

1

Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

Lic. Julio Cesar Ponce Concha.
Contador Público y Auditor
Reg. CPA-2861

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes 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 error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados de acuerdo a 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 la efectividad de las políticas de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como evaluar 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 de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **INVERSIONES PREFERENTES, CUNEO SOCIEDAD ANÓNIMA** al 31 de diciembre de 2011 y 2010 así como los resultados de sus operaciones, movimientos patrimoniales y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF-, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, que fueron adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala, como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el País.

Lic. Julio Cesar Ponce Conchas
Contador Público y Auditor Colegiado No. CPA-2861

Lic. Julio Cesar Ponce Conchas
Contador Público y Auditor
Reg. CPA-2861

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala

Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

JULIO CESAR PONCE CONCHAS
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR

INVERSIONES CUNEO SOCIEDAD ANÓNIMA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

ACTIVO	2011	2010
Activo Circulante		
Caja y Bancos	392,673.60	6,000.00
Total Activo Circulante	392,673.60	6,000.00
Activo Exigible		
Clientes	319,595.33	0.00
Financiación de cuentas por Cobrar	32,795,599.36	0.00
Crédito Fiscal	8,035.38	0.00
Retenciones del ISR	50,759.68	0.00
Total Activo Exigible	33,173,989.75	0.00
Activo Diferido		
Gastos de Estructuració Neto	237,000.00	0.00
Total Activo Diferido	237,000.00	0.00
TOTAL DE ACTIVO	33,803,663.35	6,000.00
PASIVO		
Corto Plazo		
Retenciones Legales	22,415.33	0.00
Debito Fiscal IVA	53,797.22	0.00
Total Pasivo Corto Plazo	76,212.55	0.00
Pasivo a Largo Plazo	0.00	0.00
Total Pasivo	76,212.55	0.00
Patrimonio de los accionistas		
Capital autorizado	40,000,000.00	40,000,000.00
Acciones por Suscribir	7,122,000.00	39,994,000.00
Capital Suscrito y Pagado	32,878,000.00	6,000.00
Reserva Legal	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio	849,450.80	0.00
Total Cuentas de Capital	33,727,450.80	6,000.00
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	33,803,663.35	6,000.00

Lic. Julio Cesar Ponce Conchas
Contador Público y Auditor
Reg. CPA-2861

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala
Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

Ver notas a los estados financieros

JULIO CESAR PONCE CONCHAS
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR


INVERSIONES CUNEO SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Servicios Prestados		
Servicios	1,015,193.45	0.00
Total Servicios	1,015,193.45	0.00
Gastos		
Gastos de Administración		
Gastos de Amortización	59,250.00	
Papelería y Artículos de Oficina	937.49	
Otros Gastos	11,381.73	
Comisiones	21,050.89	
Total Gastos	92,620.11	0.00
Utilidad en Operación	922,573.34	0.00
Gastos e Ingresos Financieros		
Gastos Financieros		
Gastos		
Comisiones Bancarias	100.00	
Perdida por Tipo de Cambio Realizado	73,022.54	
Total de Gastos Financieros	73,122.54	0.00
Perdida o (Ganancia) Financiera	73,122.54	0.00
Utilidad Antes de Impuesto Sobre la Renta	849,450.80	0.00

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala

Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

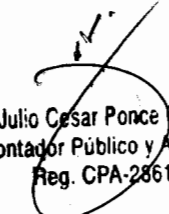
Ver notas a los estados financieros


Lic. Julio Cesar Ponce Concha
Contador Público y Auditor
Reg. CPA-2861

JULIO CESAR PONCE CONCHAS
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR

INVERSIONES CUNEO SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO PATRIMONIAL DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	<u>Utilidades Acumuladas</u>				
	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades del Periodo</u>	<u>Utilidades de Ejercicios Anteriores</u>	<u>TOTAL</u>
Diciembre 2010	6,000.00	0.00	0.00	0.00	6,000.00
Pago de Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	-
Traslado de Utilidades a Reserva Legal	-	-	-	-	-
Traslado de Utilidades Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-
Utilidad Ejercicio	-	-	-	-	-
	<u>6,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>6,000.00</u>
Diciembre 2011	32,878,000.00	0.00	849,450.80	0.00	33,727,450.80
Pago de Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	-
Traslado de Utilidades a Reserva Legal	-	-	-	-	-
Traslado de Utilidades Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-
Utilidad Ejercicio	-	-	-	-	-
	<u>32,878,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>849,450.80</u>	<u>0.00</u>	<u>33,727,450.80</u>


Lic. Julio Cesar Ponce Concha.
Contador Público y Auditor
Reg. CPA-2861

JULIO CESAR PONCE CONCHAS
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR

INVERSIONES CUNEO SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

	2011	2010
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	849,450.80	0.00
PARTIDAS QUE NO REQUIRIERON EFECTIVO		
Depreciaciones Activo Fijo	0.00	0.00
Amortizaciones (+)	59,250.00	0.00
Cuentas Incobrables	0.00	0.00
Provisiones Laborales	0.00	0.00
TOTAL DE PARTIDAS QUE NO REQUIRIERON EFECTIVO	908,700.80	0.00
EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pago de Impuesto Sobre la Renta Periodo Anterior	0.00	0.00
(Aumento) de Cuentas por Cobrar (-)	-319,595.33	0.00
(Aumento) Disminución Inventarios	0.00	0.00
(Aumento) de Pagos Anticipados (-)	-355,045.06	0.00
Aumento (Disminución) Impuestos por Pagar (+)	53,797.22	0.00
(Disminución) de Retenciones Legales (+)	22,415.33	0.00
Aumento (Disminución) Proveedores (+)	0.00	0.00
EFFECTIVO NETO (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-598,427.84	0.00
FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) en Propiedad Planta y Equipo (-)	0.00	0.00
(Aumento) en Inversiones (-)	-32,795,599.36	0.00
(Aumento) en Bancos (+)	0.00	6,000.00
EFFECTIVO NETO (USADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-32,795,599.36	6,000.00
FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Prestamos (+)	0.00	0.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0.00	0.00
FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE CAPITALIZACION		
Aumento de Capital (+)	32,872,000.00	0.00
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE CAPITALIZACION	32,872,000.00	0.00
Aumento neto de efectivo	386,673.60	6,000.00
Efectivo, Saldo Principal del año	6,000.00	0.00
Efectivo, Saldo al final del año	392,673.60	6,000.00

Avenida Reforma 7-62, zona 9, Edificios Aristos Reforma Oficina 401, Guatemala

Teléfono (502) 2382-8830 y (502) 5401-5667

Lic. Julio Cesar Ponce Conchas
Contador Público y Auditor
Reg. CPA-2861

Ver notas a los estados financieros

INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

Nota 1 **Historia y operaciones**

INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA, fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala, el 02 de diciembre de 2010. Su actividad principal es promover, desarrollar y explotar en todas sus formas las inversiones en valores mobiliarios e inmobiliarios; todo tipo de negociación y de titularización de cuentas por cobrar de sociedades mercantiles, incluyendo facturas cambiarias

Nota 2 **Políticas contables**

Los estados financieros han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con las bases contables que la Compañía utiliza para propósitos de presentación de la declaración jurada del Impuesto sobre la Renta de la República de Guatemala, las cuales son bases amplias de contabilidad, distintas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las principales diferencias entre estas bases de contabilidad de estados financieros y las NIF se presentan en la nota 3.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la contabilización de sus operaciones en la preparación de su información financiera, se resumen a continuación:

Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce sus ingresos de acuerdo al método de lo devengado, de la forma siguiente:

Ingresos servicios prestados: son reconocidos cuando el servicios ha sido prestado al cliente, el cliente ha aceptado el servicio y la recuperación de la cuentas por cobrar relacionadas está razonablemente asegurada.

Otros ingresos diferentes a los relacionados con la prestación de servicios se reconocen cuando efectivamente se han devengado.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas inicialmente a su valor real de acuerdo con el servicio efectuado.

Inversiones

INVERSIONES CUNEO, SOCIEDAD ANÓNIMA, registra las inversiones en acciones al costo histórico, y no se presentan estados consolidados con aquellas empresas en las que poseen inversiones, independientes del porcentaje de participación en las mismas.

Provisión para cuentas incobrables

La compañía provisiona anualmente un porcentaje de sus saldos deudores a manera de reserva para cuentas de dudosa recuperación amparado en el artículo 38 de la ley del Impuesto Sobre la Renta.

Propiedad, Planta y Equipo

Estos activos se registran al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta a las tasas fijadas de acuerdo con las disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Los desembolsos incurridos en las reparaciones y mejoras de activos que contribuyen a incrementar su vida útil y a generar rentas se capitalizan. Los gastos normales de mantenimiento y reparaciones que no incrementan la vida útil de los activos se cargan a los resultados de operación en el periodo en que se incurren.

Provisión para indemnizaciones

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Guatemala, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados pueden llegar a serles pagadas en caso de despido injustificado o de muerte, a razón de un mes de sueldo por cada año ininterrumpido de servicio.

Capital Social

Las acciones ordinarias se incluyen como parte de la inversión de los accionistas. Adicionalmente, se suman o se restan los resultados operativos para constituir el capital social de la Compañía.

Impuesto sobre la Renta

La compañía adoptó el régimen general de pago de impuesto sobre la renta de la tasa impositiva del 5% sobre su renta imponible, de acuerdo con Artículo 44 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, Decreto 26-92 del Congreso de República. En este régimen el impuesto se calcula el 5% sobre la renta imponible y se paga directamente en las cajas fiscales.

Registro de Transacciones en Moneda

Las transacciones que se realicen en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción, y posteriormente se regularizan los valores al tipo de cambio del cierre del período utilizando para tal efecto las cuentas contables destinadas para las variaciones de tipo de cambio.

Nota 3 Unidad Monetaria y Tipos de Cambio

Los estados financieros se expresan en Quetzales, moneda de curso legal de Guatemala que se representa por el símbolo "Q" en los estados financieros. El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetarias, publica diariamente el tipo de cambio promedio para ser usado como referencia por el sistema

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de deudas o cualquier otro fin, la divisa puede comprarse en cualquier monto, en bancos del sistema o en las casas de cambio autorizadas.