

JULIO CESAR PONCE CONCHAS

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

**INVERSIONES LINOLEO, 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 LINOLEO, 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 LINOLEO, SOCIEDAD ANÓNIMA

### Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INVERSIONES LINOLEO, 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

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

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

JULIO CESAR PONCE CONCHAS

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

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 LINOLEO, 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 Publico 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

INVERSIONES LINOLEO, SOCIEDAD ANÓNIMA  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES

ACTIVO	2011	2010
<b>Activo Circulante</b>		
Caja y Bancos	591,913.53	6,000.00
<b>Total Activo Circulante</b>	591,913.53	6,000.00
<b>Activo Exigible</b>		
Clientes	274,727.90	0.00
Financiación de cuentas por Cobrar	30,789,744.49	0.00
Crédito Fiscal	7,231.50	0.00
Retenciones del ISR	48,249.36	0.00
<b>Total Activo Exigible</b>	31,119,953.25	0.00
<b>Activo Diferido</b>		
Gastos de Estructuración	237,000.00	0.00
<b>Total Activo Diferido</b>	237,000.00	0.00
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>31,948,866.78</b>	<b>6,000.00</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Corto Plazo</b>		
Retenciones Legales	20,350.64	0.00
Debito Fiscal IVA	48,841.44	0.00
<b>Total Pasivo Corto Plazo</b>	69,192.08	0.00
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>	0.00	0.00
<b>Total Pasivo</b>	69,192.08	0.00
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Capital autorizado	40,000,000.00	40,000,000.00
Acciones por Suscribir	8,954,000.00	39,994,000.00
Capital Suscrito y Pagado	31,046,000.00	6,000.00
Reserva Legal	0.00	0.00
Utilidad del Ejercicio	833,674.70	0.00
<b>Total Cuentas de Capital</b>	31,879,674.70	6,000.00
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>31,948,866.78</b>	<b>6,000.00</b>

Lic. Julio Cesar Ponce Conchas  
Contador Publico 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 LINOLEO, 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>
<b>Servicios Prestados</b>		
Servicios	964,987.12	0.00
<b>Total Servicios</b>	<b>964,987.12</b>	<b>0.00</b>
<b>Gastos</b>		
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos de Amortización	59,250.00	
Papelería y Artículos de Oficina	937.49	
Otros Gastos	11,421.73	
Comisiones	20,978.57	
<b>Total Gastos</b>	<b>92,587.79</b>	<b>0.00</b>
<b>Utilidad en Operación</b>	<b>872,399.33</b>	<b>0.00</b>
<b>Gastos e Ingresos Financieros</b>		
<b>Gastos Financieros</b>		
<b>Gastos</b>		
Comisiones Bancarias	50.00	
Perdida por Tipo de Cambio Realizado	38,674.63	
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>38,724.63</b>	<b>0.00</b>
<b>Perdida o (Ganancia) Financiera</b>	<b>38,724.63</b>	<b>0.00</b>
<b>Utilidad Antes de Impuesto Sobre la Renta</b>	<b>833,674.70</b>	<b>0.00</b>

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 Conchas  
Contador Publico y Auditor  
Reg. CPA-2861

**JULIO CESAR PONCE CONCHAS**  
**CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR**

**INVERSIONES LINOLEO, SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**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>
<b>Diciembre 2010</b>	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>
<b>Diciembre 2011</b>	31,046,000.00	0.00	833,674.70	0.00	31,879,674.70
Pago de Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	-
Traslado de Utilidades a Reserva Legal	-	-	-	-	-
Traslado de Utilidades Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-
Utilidad Ejercicio	-	-	-	-	-
	<u>31,046,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>833,674.70</u>	<u>0.00</u>	<u>31,879,674.70</u>

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

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

5 Ver notas a los estados financieros

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

**INVERSIONES LINOLEO, SOCIEDAD ANÓNIMA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010**  
**CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES**

	2011	2010
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	833,674.70	0.00
<b>PARTIDAS QUE NO REQUIERON EFECTIVO</b>		
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
<b>TOTAL DE PARTIDAS QUE NO REQUIERON EFECTIVO</b>	892,924.70	0.00
<b>EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pago de Impuesto Sobre la Renta Periodo Anterior	0.00	0.00
(Aumento) de Cuentas por Cobrar	-274,727.90	0.00
(Aumento) Disminución Inventarios	0.00	0.00
(Aumento) de Pagos Anticipados	-351,730.86	0.00
Aumento (Disminución) Impuestos por Pagar	48,841.44	0.00
(Disminución) de Retenciones Legales	20,350.64	0.00
Aumento (Disminución) Proveedores	0.00	0.00
<b>EFFECTIVO NETO (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	-557,266.68	0.00
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) en Propiedad Planta y Equipo	0.00	0.00
(Aumento) en Inversiones	-30,789,744.49	0.00
(Aumento) en Bancos	0.00	6,000.00
<b>EFFECTIVO NETO (USADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-30,789,744.49	6,000.00
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de Prestamos	0.00	0.00
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	0.00	0.00
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE CAPITALIZACION</b>		
Aumento de Capital	31,040,000.00	0.00
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE CAPITALIZACION</b>	31,040,000.00	0.00
Aumento neto de efectivo	585,913.53	6,000.00
Efectivo, Saldo Principal del año	6,000.00	0.00
<b>Efectivo, Saldo al final del año</b>	<b>591,913.53</b>	<b>6,000.00</b>

Lic. Julio Cesar Ponce Conchas  
Contador Publico y Auditor  
Reg. CPA-2881

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

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

**Nota 1**      **Historia y operaciones**

INVERSIONES LINOLEO, 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 LINOLEO, 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.