

Centro Único de Crédito, S.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2007**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Patrimonio de los Accionistas
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

KPMG

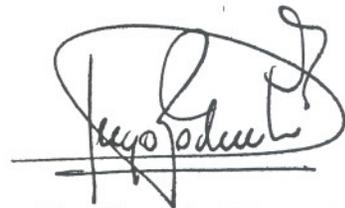
Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Centro Único de Crédito, S.A.:

Hemos auditado el balance general adjunto de Centro Único de Crédito, S.A. al 31 de diciembre de 2007 y el estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros, que se prepararon siguiendo la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Guatemala. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, el examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas efectuadas por la administración. Incluye también la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Centro Único de Crédito, 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 normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala que se describen en la nota 2 a los estados financieros.



Lic. Hugo Rodríguez A.
Colegiado No. CPA - 637

29 de febrero de 2008

Balance General

31 de diciembre de 2007

(Expresado en quetzales)

	2007 Q
Activo	
Disponibilidades (nota 3)	86,852,071
Inversiones temporales (nota 4)	30,000,000
Cartera de créditos, neta (nota 5)	265,127,963
Cuentas por cobrar, neto (nota 6)	73,935,452
Gastos anticipados (nota 7)	1,036,773
Activos extraordinarios (nota 8)	740,827
Inversiones a largo plazo (nota 9)	2,279,260
Inmuebles y muebles (nota 10)	53,225,606
Cargos diferidos (nota 11)	5,285,721
	<u>518,483,672</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	
Créditos obtenidos (nota 12)	196,406,672
Obligaciones financieras (nota 13)	135,804,460
Gastos financieros por pagar	2,213,380
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 14)	57,758,909
Provisiones (nota 15)	15,293,444
Total del pasivo	<u>407,476,865</u>
Patrimonio de los accionistas:	
Capital primario	158,866,404
Capital complementario	(47,859,597)
Total del patrimonio de los accionistas	<u>111,006,807</u>
Compromisos y contingencias (nota 19)	
	<u>518,483,672</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Expresado en quetzales)

	Q
Productos financieros	372,863,804
Gastos financieros	<u>(85,302,710)</u>
Margen financiero	<u>287,561,094</u>
Productos por servicios	25,510,131
Gastos por servicios	<u>(3,314,556)</u>
Utilidad bruta en operación	<u>22,195,575</u> 309,756,669
Gastos de administración (nota 17)	<u>(323,241,518)</u>
Utilidad neta en operación	<u>(13,484,849)</u>
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 18)	17,669,555
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 19)	<u>634,185</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>4,818,891</u>
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(20,442,879)</u>
Pérdida neta	<u>(15,623,988)</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Expresado en quetzales)

Q

Capital primario:	
Capital pagado:	
Saldo al inicio y al final del año	<u>149,345,000</u>
Reserva legal (nota 20):	
Saldo al inicio del año	4,709,243
Traslado de las utilidades disponibles	<u>4,812,161</u>
Saldo al final del año	<u>9,521,404</u>
Total capital primario	<u>158,866,404</u>
Capital complementario:	
Revaluación de activos	
Saldo al inicio y al final del año	<u>14,598,535</u>
Valuación de activos:	
Saldo al inicio del año	-
Aumento por valuación	<u>(62,900,886)</u>
Saldo al final del año	<u>(62,900,886)</u>
Utilidades no distribuidas:	
Saldo al inicio del año	96,254,835
Pérdida por justiprecio de cartera vendida	(75,375,932)
Pérdida neta del año	<u>(15,623,988)</u>
	5,254,915
Menos:	
Traslado a la reserva legal	<u>(4,812,161)</u>
Saldo al final del año	<u>15,041,289</u>
Total capital complementario	<u>(47,859,597)</u>
Total del patrimonio de los accionistas	<u>111,006,807</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujo de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Expresado en quetzales)

	Q
Flujos de efectivo por actividades de operación:	
Pérdida neta	(15,623,988)
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo provisto por actividades de operación:	
Regularización de estimación por valuación	49,672,761
Depreciaciones y amortizaciones	13,759,834
Cuentas por pagar "Reserva de millas Multipremios"	12,420,974
Provisión para indemnizaciones laborales	5,777,210
Valuación de activos extraordinarios	400,748
Valuación de inversiones	138,140
Pérdida en venta de activos fijos	17,249
Ganancia neta en venta de activos fijos	(4,471)
	<u>66,558,457</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Flujos de efectivo provenientes de disminución de activos y aumento de pasivos:	
Cuentas por cobrar	430,893,152
Gastos anticipados	1,600,996
Provisiones	1,773,258
	<u>434,267,406</u>
Flujos de efectivo usados en aumento de activos y reducción de pasivos:	
Cuentas por pagar	(3,875,223)
Indemnizaciones laborales pagadas	(3,351,386)
	<u>(7,226,609)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>493,599,252</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Aumento neto en cartera de créditos	(252,661,787)
Disminución en otras inversiones	1,224,714
Adquisiciones de inmuebles y muebles	(12,582,606)
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	263,494
Adiciones por mejoras	(533,867)
Efectivo recibido por la venta de activos extraordinarios	<u>19,766</u>
Efectivo neto usado actividades de inversión	<u>(264,270,286)</u>
	(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	Q
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	
Disminución en depósitos	(150,969)
Aumento en créditos obtenidos	115,902,016
Disminución en obligaciones financieras	<u>(261,137,392)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(145,386,345)</u>
Aumento neto en efectivo	83,942,621
Efectivo al inicio del año	<u>32,909,450</u>
Efectivo al final del año	<u>116,852,071</u>

Información Suplementaria

Las disponibilidades y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2007 se integran de la siguiente forma:

	Q
Disponibilidades	86,852,071
Inversiones temporales	<u>30,000,000</u>
	<u>116,852,071</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2007

1 Operaciones

Centro Único de Crédito, S.A. (la "Compañía") fue constituida por tiempo indefinido bajo las leyes de la República de Guatemala el 28 de noviembre de 1994 e inició sus operaciones el 8 de mayo de 1995. Su actividad principal consiste en la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito, principalmente las tarjetas Visa y Master Card (local e internacional). A partir del 28 de junio del año 2007 la Compañía forma del Grupo Financiero Uno por lo que sus operaciones se rigen en su orden, por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, por las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria y la Ley de Supervisión Financiera.

2 Resumen de Políticas Significativas de Contabilidad

La Compañía forma parte de Grupo Financiero Uno y por lo tanto está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Guatemala y debe cumplir, entre otras, con las leyes financieras del país. La Compañía observa en general las reglas contables y los requerimientos contenidos en el Manual de Instrucciones Contables preparado por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y otras leyes aplicables a su actividad, así como las disposiciones e instrucciones de la Junta Monetaria y Superintendencia de Bancos de Guatemala. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF's) (véase nota 25).

La siguiente es una descripción de las políticas contables más significativas:

a. Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes

Para efectos de cobros, los saldos de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito están divididos en veintisiete ciclos, cuyas fechas de corte mensual son los días del 1 al 27 de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales los saldos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar en el momento en que se realizan, las comisiones por servicio y los intereses se capitalizan (se cargan al saldo del cliente) a la fecha de corte mensual.

b. Cuentas por Cobrar Extrafinanciamiento

En la cuenta de "extrafinanciamiento por cobrar" se registran tanto los consumos como los intereses por devengar. Conforme se vencen las cuotas respectivas, las mismas se trasladan junto con sus intereses a las cuentas por cobrar tarjetas de crédito.

Notas a los Estados Financieros

Los intereses por extrafinanciamiento se capitalizan (se cargan al saldo del cliente) a la fecha de corte mensual. Para el efecto, el total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y como un crédito diferido a la vez y posteriormente, conforme las cuotas se van devengando, se eliminan de créditos diferidos y se reconocen como producto los intereses que fueron trasladados al saldo del cliente.

c. Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

La Compañía registra contra los resultados del ejercicio una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios de acuerdo al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 del 23 de mayo de 2005. En caso ésta exceda del máximo legal permitido como gasto deducible para fines fiscales, podrá registrarse directamente contra cuentas de capital.

d. Inversiones

Las inversiones temporales y a largo plazo se presentan al costo. En inversiones temporales se registran los títulos valores adquiridos con el propósito de mantenerlos en cartera por un período menor de un año. En inversiones a largo plazo se registran los títulos valores cuyo propósito es mantenerlos en cartera hasta su vencimiento o por un período mayor de un año.

e. Inmuebles y Muebles

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en resultados a medida que se efectúan.

f. Depreciación

Los bienes inmuebles y muebles (excepto terrenos) y los edificios revaluados se deprecian por el método de línea recta, a tasas establecidas de acuerdo con la Ley del impuesto sobre la renta de Guatemala.

Los inmuebles y su depreciación acumulada se muestran a valores revaluados, los cuales se ajustaron con base en valores de reposición determinados por valuadores independientes.

Los ajustes netos resultantes se acreditan a una reserva por revaluación de activos fijos, como parte de patrimonio de los accionistas. Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costos y depreciaciones acumuladas y se controlan en cuentas de orden, asignándoles para el efecto un valor simbólico de Q1.

Notas a los Estados Financieros

- g. Amortización**
Las mejoras a propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta en un período de diez años a razón del 10% anual.
- h. Activos Extraordinarios**
En esta cuenta se deben registrar los bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Banco. Se deben contabilizar al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación. La valuación de estos activos se actualiza, mediante avalúo independiente, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha que se adquiere la propiedad, a efecto de ajustar el valor registrado contablemente.
- Los activos extraordinarios que se posean y los que adquiera la Compañía deberán ser vendidos en un plazo de dos años a partir de la fecha de adjudicación.
- i. Indemnizaciones Laborales**
De acuerdo con las Leyes de Guatemala, los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio o a sus beneficiarios en caso de muerte, conforme lo establecido por el artículo 85 inciso a) del Código de Trabajo. El Banco tiene como política pagar lo estipulado por la ley.
- j. Obligaciones Financieras**
Esta cuenta representa el monto de los fondos recibidos por la emisión de pagarés efectuada por la Compañía. Las obligaciones financieras se contabilizan al momento de recibir la inversión de la contraparte.
- k. Provisión Programa Multipremios**
La Compañía crea una provisión para cubrir los gastos del programa de acumulación de millas. Esta provisión se calcula con base en el estimado de las millas acumuladas por los tarjetahabientes en sus consumos. Se acumula una milla por cada dólar o su equivalente en quetzales. En el caso de tarjetas empresariales, las millas se acumulan con cada dieciséis dólares a su equivalente, en consumo.
- l. Reconocimiento de Ingresos**
- **Intereses por Financiamiento**
Los intereses por financiamiento a tarjetahabientes se reconocen por el método de lo devengado. Los intereses se registran como ingreso en el estado de resultados en las fechas de corte indicadas en la literal (a) anterior, calculados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior.

Notas a los Estados Financieros

- **Ingresos por Concepto de Cargos Administrativos**

La Compañía cobra a los tarjetahabientes una cuota por cargos administrativos que cubre el derecho a los servicios y beneficios adicionales otorgados por la tenencia de la tarjeta de crédito y se contabilizan cuando son devengados.

- **Intereses por Extrafinanciamiento**

Los intereses por extrafinanciamiento se registran por el método de lo devengado y se aplican a las cuotas de extrafinanciamiento autorizadas a los tarjetahabientes.

- **Intereses por Mora**

Los intereses por mora se reconocen por el método de lo devengado. En adición a los intereses por financiamiento, la Compañía cobra interés por mora sobre el monto de los pagos mínimos no realizados, computados a partir del día siguiente del vencimiento de las cuotas respectivas. A partir del séptimo mes se dejan de efectuar dichos cargos si el cuentahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

- **Comisiones Cobradas a Establecimientos Afiliados**

La Compañía cobra a los establecimientos locales afiliados una comisión sobre los consumos que los clientes efectúan en los mismos, la cual oscila entre 0.75% y 5%. Dichas comisiones se reconocen como producto en el momento en que se reciben las cuotas de reembolso para el intercambio doméstico de transacciones locales, ya que hasta en ese instante las mismas se consideran devengadas.

- m. **Activos en Moneda Extranjera**

Los activos en moneda extranjera, se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que estaba vigente al final del año (véase nota 24). El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre el momento en que se registra la operación y la fecha de su cancelación o la fecha del cierre contable se registra en los resultados del ejercicio.

- n. **Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio vigente en el momento en que se realiza la operación.

Notas a los Estados Financieros

3 Disponibilidades

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Moneda nacional:	
Caja	82,403
Depósitos a la vista Banco Uno, S.A.	58,675,329
Depósitos a la vista otros bancos	13,808,957
	<u>72,566,689</u>
Moneda extranjera:	
Caja	11,383
Depósitos a la vista Banco Uno, S.A.	12,513,593
Depósitos a la vista otros bancos	943,309
Depósitos Bancos de Exterior	817,097
	<u>86,852,071</u>

Al 31 de diciembre de 2007 el efectivo en moneda extranjera incluye US\$1,872,017 convertido a la tasa bancaria de cierre (ver nota 24).

4 Inversiones Temporales

Al 31 de diciembre de 2007 el saldo de esta cuenta asciende a Q30,000,000 y corresponde a reportos negociados con Banco Uno, S.A. con tasa de interés de 6.5% anual, pagadero por un plazo de 2 días y con vencimiento 2 de enero de 2008.

5 Cartera de Créditos, Neta

El detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Cartera de tarjetahabientes	203,027,751
Extrafinanciamiento	68,897,034
Cartera de reestructuras	890,498
Préstamos personales	23,511
	<u>272,838,794</u>
Menos: Estimación por valuación	(7,710,831)
	<u>265,127,963</u>

a. Los porcentajes de tasas de interés mensual promedio que devengan las cuentas por cobrar a tarjetahabientes en quetzales y dólares son de 1.5% al 5%.

Notas a los Estados Financieros

- b. El detalle de la cartera de créditos por status al 31 de diciembre es el siguiente:

	Q
Moneda nacional:	
Vigentes:	
Al día	238,196,741
En mora	33,196,145
	<u>271,392,886</u>
Vencidos:	
En cobro administrativo	29,136
En cobro judicial	1,416,772
	<u>1,445,908</u>
	<u>272,838,794</u>
Menos: Estimación por valuación	<u>(7,710,831)</u>
	<u>265,127,963</u>

- c. El movimiento de la provisión por valuación por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Saldo al inicio del año	21,552,761
Mas provisión del año por valuación:	
Provisión del año por valuaciones	125,048,693
Regularización de reserva por cartera vendida a Banco Uno, S.A.	62,900,886
Menos cargos por:	
Regularización por justiprecio de cartera vendida a Banco Uno, S.A.	(75,375,932)
Regularizaciones contra la estimación por valuación	<u>(126,415,577)</u>
Saldo al final del año	<u>7,710,831</u>

La conciliación de los cargos a resultados (como se observa en nota 17, cuentas y valores incobrables) por las estimaciones por valuación, se detalla a continuación:

	Q
Estimaciones por valuación del año por créditos	125,048,693
Regularización por justiprecio de cartera vendida a Banco Uno, S.A.	<u>(75,375,932)</u>
	49,672,761
Estimaciones por valuación del año por inversiones a largo plazo (nota 9)	138,140
	<u>49,810,901</u>

Notas a los Estados Financieros

- d. Los saldos de extrafinanciamiento corresponden a programas de créditos personales pre-autorizados.
- e. Los saldos de cartera de reestructuras corresponden a convenios suscritos con tarjetahabientes con saldos atrasados cuyo plazo y forma de pago es necesario modificar; o cuando una persona ajena al tarjetahabiente (fiador) se hace responsable del pago de la deuda por diversas razones.

6 Cuentas por Cobrar, netas

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	Q
Moneda nacional:	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	65,798,570
Cuentas por cobrar millas	312,521
Visa Internacional	4,457,661
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,881,840
Cheques rechazados	68,160
Derechos por servicios	94,991
Otros	303,764
	<u>72,917,508</u>
Moneda extranjera:	
Diferencial cambiario	2,157,809
Cuentas por liquidar	22,250
Otros	303,163
	<u>2,483,222</u>
	75,400,730
Menos provisión para cuentas de dudosa recuperación	(1,465,278)
	<u>73,935,452</u>

7 Gastos Anticipados

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	2007
	Q
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,028,194
Prima de seguros y fianzas	6,628
Anticipo comisiones asesores	1,951
	<u>1,036,773</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Activos Extraordinarios

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 corresponde a los siguientes activos:

	Q
Inmuebles	1,141,575
Reserva de activos extraordinarios	(400,748)
	<u>740,827</u>

Los activos extraordinarios corresponden a bienes inmuebles adjudicados por la cancelación total o parcial de créditos a favor de la Compañía. La reserva de activos extraordinarios fue creada a solicitud de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, considerando el valor de mercado de los bienes según avalúos recientes realizados.

9 Inversiones a Largo Plazo

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Acciones:	
Banco Uno, S.A.	2,038,900
MV, S.A.	42,500
Transacciones Universales, S.A.	336,000
Menos: estimación por valuación	(138,140)
	<u>2,279,260</u>

10 Inmuebles y Muebles

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	Q
Terrenos	10,288,875
Edificios	24,007,374
Sistema informáticos	25,418,397
Mobiliario y equipo	8,440,725
Equipo de telecomunicaciones	3,759,094
Vehículos	6,072,253
	<u>77,986,718</u>
Menos depreciación acumulada	(24,761,112)
	<u>53,225,606</u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la depreciación acumulada al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Saldo al inicio del año	15,696,884
Mas:	
Depreciación del año	12,934,216
Regularización a la depreciación acumulada por capitalización de vehículos	3,156,539
Menos: activos totalmente depreciados	<u>(7,026,527)</u>
Saldo al final del año	<u>24,761,112</u>

La conciliación de los cargos a resultados (como se observa en nota 17, depreciaciones y amortizaciones) se detalla a continuación:

	Q
Depreciación	12,934,216
Amortización (nota 11)	<u>825,618</u>
	<u>13,759,834</u>

11 Activos Diferidos, neto

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Mejoras a propiedades ajenas	8,464,957
Amortizaciones acumuladas	<u>(3,179,236)</u>
	<u>5,285,721</u>

El movimiento de la amortización acumulada es el siguiente:

	Q
Saldo al inicio del año	2,357,601
Amortización de mejoras en propiedades ajenas	825,618
Bajas	<u>(3,983)</u>
Saldo al final del año	<u>3,179,236</u>

Notas a los Estados Financieros

12 Créditos Obtenidos

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Moneda nacional:	
Línea de crédito con Banco Industrial, S.A. No. 11-003-7240-003-3 con tasa de interés del 7% anual, y con vencimiento el 26 de diciembre de 2008.	100,000,000
Línea de crédito con Banco G&T Continental, S.A. No. 01-0029530 con tasa de interés del 8.5% anual y con vencimiento el 4 de marzo de 2008	40,000,000
Préstamos con Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. No. 001-0113696 con tasa de interés de 8% anual y con vencimiento el 20 de febrero de 2008.	40,000,000
Moneda extranjera:	
Línea de crédito con Banco Uno, S.A. con tasa de interés del 8.87% anual y con vencimiento el 24 de mayo de 2008 por valor de US\$2,150,000.	16,406,672
	<u>196,406,672</u>

13 Obligaciones Financieras

El 25 de octubre de 2000 y el 26 de marzo de 2004 quedó inscrita en el Registro de Mercado de Valores y Mercancías Oferta Pública Bursátil los Pagarés UNO-I y los Pagarés UNO-II por Q300,000,000 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2007 los pagarés UNO-I, devengan un interés anual comercial entre 5.5% y 10% (.4% y 10% en 2006) y los pagarés UNO-II devengan un interés anual comercial entre 7.75% y 9.75% (5% y 10% en 2006).

El monto de los pagarés autorizados y en circulación para el 2007 se detalla a continuación:

Tipo de emisión	Monto máximo autorizado Q	31 de diciembre 2007 Q
Pagarés UNO-I	300,000,000	80,830,000
Pagarés UNO-II	300,000,000	54,974,460
	<u>600,000,000</u>	<u>135,804,460</u>

Notas a los Estados Financieros

14 Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Gastos por pagar /a/	29,300,586
Compañías relacionadas (ver nota 22)	16,825,475
Cobros por cuenta ajena	4,962,217
Impuestos, arbitrios y contribuciones	3,008,870
Acreedores	1,330,636
Otros descuentos	1,074,894
Impuesto sobre la renta	208,624
Otras	1,047,607
	<u>57,758,909</u>

/a/ Los gastos por pagar están integrados de la siguiente forma:

	Q
Reserva de millas por pagar	12,360,525
Proveedores por servicios	7,247,786
Provisión facturas	7,035,064
Provisiones varias	2,352,060
Cuota patronal	304,306
Otros	845
	<u>29,300,586</u>

15 Provisiones

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 es como sigue:

	Q
Indemnizaciones	10,622,585
Bonificaciones funcionarios	2,667,038
Bono 14	1,489,422
Bonificaciones	288,480
Aguinaldos	225,919
	<u>15,293,444</u>

16 Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta de la Compañía por los ejercicios contables terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años.

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con el Decreto No. 18-04 del Congreso de la República de fecha 21 de junio de 2004, con vigencia a partir del 1 de julio de 2004, se estableció como Régimen General para la determinación del Impuesto Sobre la Renta una tasa del 5% sobre los ingresos brutos. La Compañía se acogió a este régimen a partir del 1 de enero de 2006.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2007 se detalla continuación:

	Q
Total de ingresos afectos	413,177,406
Impuesto aplicable (5%)	<u>20,658,870</u>
Efecto impositivo de:	
Rentas exentas	(215,991)
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>20,442,879</u>
Menos:	
Otros impuestos	(42,544)
Impuesto sobre la renta promociones	(205,592)
Impuesto sobre la renta pagado	<u>20,194,743</u>

17 Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta por el período terminado el 31 de diciembre de 2007 es como sigue:

	Q
Funcionarios y empleados	95,692,529
Cuentas y valores incobrables	49,810,901
Mercadeo	47,662,811
Honorarios profesionales	37,843,507
Depreciaciones y amortizaciones	13,759,834
Arrendamientos	5,468,760
Impuestos, arbitrios y contribuciones	3,212,413
Reparaciones y mantenimientos	2,990,609
Papelería, útiles y suministros	1,606,459
Fraudes de tarjeta de crédito	900,390
Seguridad y vigilancia	490,259
Gastos varios /a/	63,803,046
	<u>323,241,518</u>

Notas a los Estados Financieros

/a/ La integración de los gastos varios se detallan a continuación:

	Q
Recepción de pagos	17,201,754
Comunicaciones	8,917,212
Listas negras	6,931,267
Autorización Visa Internacional	4,641,506
Luz y agua	3,894,879
Saldos en mora	3,586,797
Provisión cuota visa trimestral	2,786,965
Comisión proceso Master Card	2,699,014
Impresión de estados de cuenta	2,181,365
Alerta Uno	2,144,124
Cuotas asociaciones diversas	1,449,123
Servicios de limpieza	1,169,594
Transacciones Bancared	974,476
Consumo de plásticos de tarjeta	902,217
Servicios operacionales Master Card	815,245
Utilización red visanet	797,689
Retiros en efectivo	757,841
Recepción pagos Agromercantil	473,959
Pasajes, fletes y acarreos	355,393
Otros	1,122,626
	<u>63,803,046</u>

18 Productos y Gastos Extraordinarios

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	Q
Productos:	
Recuperaciones tarjeta de crédito	15,019,349
Canje de millas	2,292,313
Otros	1,771,736
	<u>19,083,398</u>
Gastos:	
Gastos no deducibles	971,868
Reserva activos extraordinarios	400,748
Multas y recargos	23,978
Pérdida en venta de inmuebles	17,249
	<u>1,413,843</u>
	<u>17,669,555</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

	2007
	Q
Productos:	
Reversión de provisiones en exceso	460,223
Cheques caducados	173,955
Saldos a favor de tarjetahabientes	166,231
Otros	271,363
	<u>1,071,772</u>
Gastos:	
Impuesto sobre la renta no domiciliados	156,460
Pago de timbres fiscales	54,533
Membresía Mastercard	23,673
Otros	202,921
	<u>437,587</u>
	<u>634,185</u>

20 Reserva Legal

De acuerdo a los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Ésta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas si no hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente.

21 Compromisos y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2007 se había autorizado a los tarjetahabientes un límite máximo por girar por un monto de Q250,552,103. Este límite puede ser reducido a conveniencia de la administración.

22 Conformación del Grupo Financiero

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto 19-2002 establece la conformación de Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del grupo financiero, que será el banco, en este último caso conforme la estructura organizativa autorizada por la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, de acuerdo con la solicitud fundamentada que para el efecto se presente.

Notas a los Estados Financieros

El 28 de junio de 2007 la Superintendencia de Bancos de Guatemala mediante Resolución No.457-2007 formalizó la conformación del Grupo Financiero Uno, integrado por las empresas siguientes:

- Banco Uno, S.A. (Empresa Responsable)
- Financiera Uno, S.A.
- Unibolsa, S.A.
- Centro Único de Crédito, S.A.

Las transacciones realizadas durante el año terminado 31 de diciembre de 2007 con compañías del Grupo Financiero Uno son:

	Q
Ingresos:	
Intereses en cuentas de depósitos	111,841
Préstamos Cash Back Banco Uno	5,159,419
	5,271,260

	Q
Gastos:	
Recepción de pagos	17,201,753
Intereses sobre préstamos bancarios	1,273,934
	18,475,687

Los saldos al 31 de diciembre de 2007 con compañías del Grupo Financiero Uno son:

	Q
Activos	
Cuentas bancarias – depósitos monetarios	71,189,519
Inversiones temporales	30,000,000
Cuentas por cobrar	65,798,570
Inversiones	2,038,900
Pasivos:	
Cuentas por pagar	9,285,626
Préstamos y sobregiros bancarios	16,406,672

Notas a los Estados Financieros

23 Administración de Riesgos

Los principales riesgos se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer a la Compañía de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites por país y límites por deudor. Adicionalmente, el Comité de Créditos evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para la Compañía, y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero, incluyendo los instrumentos financieros derivados, en el balance general.

Riesgo de Contraparte

Es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos por parte de otros participantes de los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte, que determinan el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que la Compañía puede tener con una contraparte.

La administración es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir a cabalidad en el futuro.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos.

Notas a los Estados Financieros

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida para el cierre de las posiciones y la protección del capital por medio de manejo del riesgo de tasa de interés mediante el Comité de Activos y Pasivos y mecanismos de protección de capital frente al riesgo cambiario.

Riesgo de Liquidez y Financiamiento:

Consiste en el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, del deterioro de la calidad de la cartera de tarjetahabientes y préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos de la Compañía que deben mantenerse en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

Riesgo de Lavado de Activos:

Consiste en el riesgo de que los servicios y productos de la Compañía se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce. Esto no solo puede tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, sino que también arriesga la imagen de la compañía.

La Compañía minimiza este riesgo, por medio de las funciones que realiza el oficial de cumplimiento, quien verifica la adecuada aplicación de las políticas de "Conozca a su cliente y Conozca a su empleado", las cuales comprenden el establecimiento de procedimientos, políticas y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas, auxiliándose por medio de un software adquirido para dicha actividad.

24 Unidad Monetaria

Los estados financieros están expresados en Quetzales, la moneda de curso legal en Guatemala.

Al 31 de diciembre de 2007 el tipo de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.63 = US1.00.

Notas a los Estados Financieros

25 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza la Compañía difieren de las normas internacionales de información financiera en la contabilización de las siguientes operaciones:

- Reconocimiento de ingresos.
- Valuación de activos crediticios.
- Rectificación de ingresos y gastos de ejercicios anteriores.
- Valuación de activos extraordinarios.
- Contabilización de cargos diferidos.
- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento.
- Compensación de activos y pasivos financieros.
- Revelaciones sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros.
- Contabilización de la reserva para indemnizaciones laborales.