



Contadores públicos y
consultores gerenciales

**SOCIEDAD DE INVERSIÓN
GUATEMALTECA, S. A. DE C. V**

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

JUNTO CON

**NUESTRO INFORME COMO
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Arévalo Pérez, Iralda
y Asociados, S.C.**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Dictamen sobre Estados Financieros

A la Asamblea de Accionistas
Sociedad de Inversión Guatemalteca, S. A. de C. V.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de la Sociedad de Inversión Guatemalteca, S. A. de C. V. (una Sociedad Anónima constituida en la República de Guatemala) al 31 de diciembre 2011 y 2010 respectivamente, y los correspondientes estados de resultados, movimientos del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables descritas en la Nota 3 (a) a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores -IFAC. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el

SOCIEDAD DE INVERSION GUATEMALTECA, S. A. DE C. V.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresado en US\$

<u>ACTIVO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CORRIENTE:			PASIVO		
Disponibilidades (Nota 4)	US\$ 423	US\$ 5,265	Cuentas por pagar (Nota 7)	US\$ 13,808	US\$ -
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,421	-	Reservas de mercadeo y auditoria	1,105	-
	<u>1,844</u>	<u>5,265</u>	Total pasivo	<u>14,913</u>	<u>-</u>
INVERSIONES (Nota 6)	1,250,000	-	FONDO PATRIMONIAL		
			Capital autorizado, suscrito y pagado de 1,252 acciones comunes con valor nominal de US\$ 1,000 cada una.	1,252,000	5,000
			Utilidades acumuladas	265	256
			(Pérdida) ganancia del año	(15,334)	8
			Total de fondo patrimonial	<u>1,236,931</u>	<u>5,265</u>
Total de activo	<u>US\$ 1,251,844</u>	<u>US\$ 5,265</u>	Total pasivo y patrimonio	<u>US\$ 1,251,844</u>	<u>US\$ 5,265</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos balances generales.

SOCIEDAD DE INVERSION GUATEMALTECA, S. A. DE C. V.

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresado en US\$

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS	US\$ -	US\$ -
GASTOS	(13,718)	-
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Gastos de períodos anteriores	(1,650)	-
Inteses bancarios	<u>34</u>	<u>8</u>
Utilidad antes de impuesto	<u>(1,616)</u>	<u>8</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 8)	-	-
(Pérdida) ganancia del año	<u>US\$ (15,334)</u>	<u>US\$ 8</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

SOCIEDAD DE INVERSION GUATEMALTECA, S. A. DE C. V.

ESTADOS DE MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTABLE

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresado en US\$

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO		
Saldo inicial	US\$ 5,000	US\$ 5,000
Menos -		
Aumento de capital	1,247,000	-
Saldo final	<u>1,252,000</u>	<u>5,000</u>
UTILIDADES ACUMULADAS -		
Saldo al inicial	256	220
Más (Menos) -		
Traslado a utilidades acumuladas	8	36
Saldo final del año	<u>265</u>	<u>256</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL AÑO -		
Saldo al inicio del año	8	36
Más (Menos) -		
Traslado a utilidades acumuladas	(8)	(36)
Utilidad neta del año	<u>(15,334)</u>	<u>8</u>
Saldo final del año	<u>(15,334)</u>	<u>8</u>
Total de capital contable	<u>US\$ 1,236,931</u>	<u>US\$ 5,265</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

SOCIEDAD DE INVERSION GUATEMALTECA, S. A. DE C. V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresado en US\$

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) ganancia del año	US\$ (15,334)	US\$ 8
<i>Cambios netos en cuentas de activo y pasivo-</i>		
<i>Disminución de activos y aumento de pasivos-</i>		
Cuentas por pagar	13,808	-
Reservas de mercadeo y auditoria	1,105	-
	<u>14,913</u>	<u>-</u>
<i>Aumento de activos y disminución de pasivos-</i>		
Cuentas por cobrar	(1,421)	-
<i>Efectivo neto (aplicado a) obtenido de las actividades de operación</i>	<u>(1,842)</u>	<u>8</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones	(1,250,000)	-
Aumento de capital	1,247,000	-
<i>Efectivo neto aplicado a las actividad de inversión</i>	<u>(3,000)</u>	<u>-</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE DISPONIBILIDADES	(4,842)	8
DISPONIBILIDAD, al inicio del año	<u>5,265</u>	<u>5,256</u>
DISPONIBILIDAD, al final del año (Nota 4)	<u>US\$ 423</u>	<u>US\$ 5,265</u>

Las notas a los estados financieros deben leerse conjuntamente con estos estados.

SOCIEDAD DE INVERSIÓN GUATEMALTECA, S. A. DE C. V.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

1. Breve historia de la Sociedad

La Sociedad de Inversión Guatemalteca, S. A. de C. V. fue constituida mediante escritura pública No. 67 del 21-04-2008, de fecha 21 de abril del 2008, siendo su nombre comercial GUATEFONDO.

El objeto de la sociedad es exclusivamente la inversión de sus recursos en los siguientes valores:

- a) Todos aquellos documentos, títulos o certificados de acciones, títulos de créditos típicos o atípicos que incorporen o representen, según el caso, derechos de propiedad de crédito o de participación.
- b) Cuentas de ahorro, certificados de depósito u otros instrumentos financieros de inversión de alta o inmediata liquidez.
- c) Así mismo podrá realizar cualquier actividad u otorgar cualquier contrato que a juicio de sus administradores tienda a la consecución de su objeto exclusivo.

2. Unidad monetaria

La Sociedad mantiene sus registros contables en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala, y la base de reporte a los Accionistas es en Dólares de los Estados Unidos de América, el cual al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Quetzal se cotizaba con relación al dólar de los Estados Unidos de América a Q 7.81 y Q 8.01 por US\$ 1.00, respectivamente.

3. Principales políticas contables

(a) Bases de presentación

Las políticas contables que sigue la Sociedad están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades –NIIF para PYMES que fue adoptada por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala –CCPA, como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los cuales 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.

(b) Instrumentos financieros

Entre los instrumentos financieros se incluye el efectivo, inversiones, cuentas por cobrar y cuentas por pagar según sea la naturaleza de la Entidad.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad reconoce sus ingresos y gastos por el método de lo devengado.

(d) Administración de Riesgos

Valor razonable:

Debido a la naturaleza de corto plazo y naturaleza de ciertos instrumentos financieros, la Administración considera que el valor en libros es similar con el valor razonable estimado, estos instrumentos financieros incluyen efectivo, inversiones, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los valores razonables que se presentan no necesariamente son un indicativo de las cantidades en que podrían realizarse dichos instrumentos financieros en un mercado corriente. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de esta revelación.

Estos instrumentos financieros exponen a la Sociedad a varios tipos de riesgos. Los principales riesgos se describen a continuación:

Riesgos de Liquidez:

Es el riesgo de que la Sociedad no pueda cumplir con todas sus obligaciones por distintas causas como el deterioro de las cuentas por cobrar, la reducción del valor de sus inventarios, entre otros.

Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Sociedad, no cumpla completamente y a tiempo, con el pago estipulado en los términos y convenios pactados.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo de obtener pérdidas importantes por la tenencia desequilibrada de activos y pasivos en moneda extranjera.

Riesgo de Tasas de Interés:

Es el riesgo de que el valor de las obligaciones financieras pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado.

4. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el efectivo de la Sociedad era por un monto de US\$ 423 y US\$ 5,265, respectivamente, depositados en una cuenta bancaria.

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por cobrar correspondían a IVA por cobrar y por aplicar por un monto de US\$ 1,421.

6. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2011, las inversiones por un monto de US\$ 1,250,000, corresponden a 4067 acciones tipo "A", de la entidad Corredor Interoceánico de Guatemala, S. A., que equivalen a un 2.033% del capital de esta Compañía.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por pagar se integran como sigue:

Admira	US\$	12,780
Gastos legales		963
Mantenimiento y registro de emisión		65
	US\$	<u>13,808</u>

8. Impuesto Sobre la Renta

La Sociedad utiliza el régimen general del 5% sobre los ingresos del año, y éste impuesto se considera de carácter definitivo.

Las autoridades fiscales (Superintendencia de Administración Tributaria –SAT) no han revisado las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta de los años 2010, 2009 y 2008.

El derecho de las autoridades fiscales de revisar las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta presentadas prescribe en cuatro años contados a partir de la fecha de presentación de la última declaración.

9. Reserva Legal

Guatefondo se rige bajo la Ley del Mercado de Valores y Mercancías (Decreto 34-96), la cual indica que no tiene la obligación de crear la reserva legal del 5% sobre utilidades netas como lo establece el Código de Comercio de Guatemala.