

# **CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2006 y 2005**

# **CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**

## **Contenido**

**31 de diciembre de 2006 y 2005**

---

	<b>Página (s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	1 - 2
<b>Estados Financieros</b>	
Balances Generales	3
Estados de Resultados y Utilidades Retenidas	4
Estados de Flujos de Efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 18

## Dictamen de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración  
y a los Accionistas de  
Centro Único de Crédito, S. A.

### Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Centro Único de Crédito, S. A. que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como los estados de resultados, y utilidades retenidas, y los estados de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las bases contables utilizadas para la preparación de la declaración de Impuesto Sobre la Renta en Guatemala. 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.
3. Como se describe en la Nota 1, estos estados financieros fueron preparados de conformidad con bases contables utilizadas para propósitos de Impuesto Sobre la Renta, las cuales son bases contables aceptables, distintas a las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 5, efectuamos nuestras auditorías 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 de que los estados financieros están libres de errores significativos.
5. 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 lo apropiado de los principios 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 Centro Único de Crédito, S. A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las bases contables descritas en la Nota 1.



5 de marzo de 2007  
Guatemala, Guatemala



**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Estados de Resultados y Utilidades Retenidas**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005**

	2006	2005
<b>Ingresos</b>		
Intereses cartera de crédito	Q 408,694,508	Q 251,965,450
Comisiones	218,980,592	135,121,330
Otros (Nota 14)	49,598,235	38,480,204
	<u>677,273,335</u>	<u>425,566,984</u>
<b>Gastos de operación</b>		
Gastos de ventas (Nota 15)	120,208,887	72,481,066
Gastos de administración (Nota 15)	395,052,909	296,235,496
Diferencial cambiario	5,128,181	1,854,502
	<u>520,389,977</u>	<u>370,571,064</u>
Ganancia en operación	156,883,358	54,995,920
Gastos financieros - Netos	26,257,371	13,885,641
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	130,625,987	41,110,279
Impuesto sobre la renta (Nota 13)	34,382,760	13,646,299
Utilidad neta	96,243,227	27,463,980
Utilidades retenidas al inicio del año	82,138,378	54,674,398
Pago de dividendos	(77,417,526)	-
Utilidades retenidas al final del año	<u>Q 100,964,079</u>	<u>Q 82,138,378</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005**

	2006	2005
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad neta	Q 96,243,227	Q 27,463,980
Conciliación de la utilidad neta con los flujos de efectivo usado en las actividades de operación		
Depreciaciones	10,843,998	7,512,463
Provisión para indemnizaciones laborales	4,280,628	2,067,392
Dividendos recibidos	(538,900)	-
Reserva para cuentas por cobrar de tarjetas de crédito	165,453,428	29,928,709
Pérdida por cuentas incobrables	11,880,763	-
Cambios de activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	(379,948,125)	(162,753,726)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar compañías relacionadas	2,612,699	(13,182,366)
(Aumento) disminución en gastos anticipados	(764,614)	8,680,165
Disminución en cargos diferidos	-	3,244,340
(Aumento) disminución en otros activos	(176,014)	1,583,419
Disminución en proveedores	(5,225,177)	(8,691,987)
Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados	(8,067,005)	(22,530,950)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañías relacionadas	(88,901,089)	88,380,351
Disminución en impuesto sobre la renta por pagar	(10,526,809)	(3,538,643)
Aumento en ingresos diferidos	9,963,284	2,075,276
Pago de indemnizaciones laborales	(1,643,654)	(800,382)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(194,513,360)</u>	<u>(40,561,959)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de activos fijos	(18,629,979)	(13,205,294)
Baja de activos fijos	58,851	111,698
Desinversiones	89,524,452	
Inversiones	(1,711,000)	(90,070,266)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>69,242,324</u>	<u>(103,163,862)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Adquisición de préstamos	333,966,921	360,600,000
Amortización de préstamos	(322,024,957)	(310,600,000)
Captación de pagarés	(711,996,874)	476,824,724
Cancelación de pagarés	890,567,825	(368,195,950)
Pago de dividendos	(77,417,526)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>113,095,389</u>	<u>158,628,774</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(12,175,647)	14,902,953
Efectivo al inicio del año	39,942,230	25,039,277
Efectivo al final del año	<u>Q 27,766,583</u>	<u>Q 39,942,230</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005**

---

	2006
Partidas que no requirieron flujo de efectivo	
Reserva de cuentas por cobrar de taretas de crédito	<u>Q 165,453,428</u>
Aportación de cartera de saldos de tarjetas de crédito en dólares y la emisión de acciones Compañía.	<u>Q 119,035,000</u>
Venta de tarjetas de crédito a Banco Uno, S. A.	<u>Q 466,762,181</u>
Créditos diferidos por venta de tarjetas de crédito a Banco Uno, S. A.	<u>Q 25,852,783</u>
Revaluación de inmuebles	<u>Q 14,598,534</u>
Pérdida por cuentas incobrables	<u>Q 11,880,763</u>
Dividendos en acciones recibidos de Banco Uno, S. A.	<u>Q 538,900</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

# **CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**A 31 de diciembre de 2006 y 2005**

---

### **1. Políticas Contables**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en todos sus aspectos importantes sobre bases contables utilizadas para propósitos de impuesto sobre la renta, las cuales son bases contables amplias, distintas a las Normas Internacionales de Información Financiera, principalmente en las vidas útiles de activos fijos para fines de depreciación, en el método de registro de inversiones, en el método del cálculo de la estimación para indemnizaciones laborales, registro de ingresos por créditos, la estimación para cuentas incobrables y la remediación de saldos en moneda extranjera. Un resumen de las políticas contables más importantes se presenta a continuación:

#### **Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes**

Para efectos de cobros, los saldos de las cuentas por cobrar tarjetas de créditos están divididos en 27 ciclos, cuya fecha de corte mensual es del 1 al 27 de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales, los saldos se acumulan hasta el último día del mes.

#### **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.

Los intereses por extrafinanciamiento se registran por el método de lo devengado. Para el efecto, el total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y como un crédito diferido y posteriormente, conforme a cuotas se van devengando, se eliminan de créditos diferidos y se reconocen como producto.

#### **Estimación para Cuentas Incobrables**

La Compañía tiene la política de realizar durante el año aplicación de cuentas de dudosa recuperación contra la estimación de cuentas incobrables y al cierre de cada año, verificar que la estimación registrada quede a un nivel de 3 por ciento.

#### **Inversiones Temporales**

Las inversiones temporales se registran al costo o su valor de mercado, el que sea menor.

#### **Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

Los activos fijos exceptuando los inmuebles, se valúan al costo de adquisición. Los inmuebles y su depreciación acumulada, se muestran a valores revaluados, los cuales fueron ajustados con base en valores de reposición determinados por valuadores independientes durante el año 2006 los cuales ascienden a Q14,598,534. Los ajustes netos resultantes se acreditan a una reserva por revaluación de activos fijos, como parte del patrimonio de los accionistas. Estos activos se deprecian por el método de línea recta, a tasas permitidas por la Ley del Impuesto Sobre la Renta de Guatemala. Las mejoras sustanciales a propiedades arrendadas se capitalizan y se amortizan en un plazo de diez años.

#### **Créditos Diferidos**

Corresponden a los intereses calculados por extrafinanciamiento otorgado a lo tarjetahabientes, los cuales son devengados al momento del vencimiento de la cuota nivelada.

#### **Transacciones en Moneda Extranjera**

Los valores de las transacciones expresadas en moneda extranjera se convierten a moneda local utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de dichas transacciones y los saldos en moneda extranjera se reexpresan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de los estados financieros. Las ganancias o pérdidas derivadas de cobros o pagos expresados en moneda extranjera se incluyen en la determinación de los resultados del año.

# CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

---

### **Indemnizaciones Laborales**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Guatemala, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados pueden llegar a ser pagadas en caso de despido injustificado o de muerte, a razón de un mes de sueldo por cada año ininterrumpido de servicio. La política de la Compañía a este respecto es cumplir con lo establecido en el código de trabajo y para el efecto provisiona un 8.33 por ciento sobre el total de sueldos pagados en el año, tal como lo indica en el Impuesto Sobre la Renta.

### **Método de Reconocer los Ingresos**

Los ingresos se registran sobre la base de lo devengado.

*Intereses por financiamiento a tarjetahabientes*, se registran como ingreso en las fechas de corte, calculados sobre el saldo pendiente de pago.

*Ingresos cobrados a los establecimientos*, son registrados por sobre las transacciones realizadas por clientes y se aplican como ingresos al momento en que se reembolsa el pago a los centros afiliados.

*Otros ingresos*, corresponden al registro de la facturación por artículos promocionales, recuperación de saldos de cuentas incobrables y la recuperación de las millas pagadas por cuenta de la Compañía, las cuales son facturadas al final del año a una Compañía relacionada que debió haber efectuado el gasto.

## **2. Historia de la Compañía y sus Operaciones**

Centro Único de Crédito, S. A. fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala, el 28 de noviembre de 1994 e inició sus operaciones el 8 de mayo de 1995. La actividad principal de la Compañía consiste en toda clase de servicios relacionados con la emisión de tarjeta de crédito.

## **3. Unidad Monetaria y Tipo de Cambio**

La moneda de curso legal de Guatemala es el Quetzal, representada por el símbolo "Q" en los estados financieros.

El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetaria, cambiaria y crediticia, publica periódicamente el tipo de cambio de referencia (promedio) para ser utilizado como referencia por el sistema bancario. De acuerdo a la resolución JM 126-2006 de fecha 25 de octubre de 2006, se resolvió cambiar el método para la determinación del tipo de cambio el cual consiste en el promedio ponderado del tipo de cambio ponderado de compra y venta de divisas iguales o mayores a US\$50,000 realizadas con el público y con el tipo de cambio de las operaciones interinstitucionales. Al 31 de diciembre de 2006 el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala fue de 7.59615. Para el 31 de diciembre de 2005 el tipo de cambio para la compra y para la venta fueron de  $Q7.58 = US\$1.00$  y  $Q7.60 = US\$1.00$ .

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedurías o cualquier otro fin; la divisa extranjera puede negociarse libremente por cualquier monto, en bancos del sistema o en las casas de cambio autorizadas, de conformidad a la normativa legal vigente, según Decreto número 94 - 2000 Ley de Libre Negociación de Divisas.

# CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

### 4. Efectivo

El saldo de efectivo al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2006	2005
Caja	Q 105,533	Q 11,114,857
Bancos	<u>27,661,050</u>	<u>28,827,373</u>
	<u>Q 27,766,583</u>	<u>Q 39,942,230</u>

### 5. Cuentas por Cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2006	2005
Tarjetas de crédito y préstamos con terceros	Q 224,209,151	Q 361,978,974
Cuentas por liquidar cartera factoraje	7,480,786	13,528,077
Impuestos y contribuciones	3,687,351	21,567,412
Deudores diversos	4,023,619	4,941,692
Cuentas por liquidar factoraje extrafinanciamiento	1,262,144	2,647,556
Funcionarios y empleados	7,205	3,595
Otros	<u>163,025</u>	<u>862,374</u>
	240,833,281	405,529,680
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>23,018,039</u>	<u>11,891,518</u>
	<u>Q 217,815,242</u>	<u>Q 393,638,162</u>

### 6. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

La Compañía es miembro de un grupo de compañías relacionadas efectúa transacciones importantes con miembros del grupo. Debido a estas relaciones es posible que los términos de tales transacciones no sean los mismos que se acordarían con compañías totalmente independientes.

Un resumen de los saldos por cobrar con dichas compañías al 31 de diciembre, se muestran en la página siguiente:

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2006 y 2005**

	2006	2005
<b>Activo</b>		
<b>Bancos</b>		
Banco Uno, S. A.	Q <u>23,701,175</u>	Q <u>23,129,341</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Banco Uno, S. A.	(1) Q 482,748,417	
Interamerican Sistemas de Procesamiento y Pago, S. A.	-	Q 12,961,044
Aval Gold, S. A.	-	194,942
Alcance, S. A.	-	586,058
	Q <u>482,748,417</u>	Q <u>13,742,044</u>
<b>Inversiones en Acciones</b>		
Alcance, S. A.		(2) Q 125,000
MV, S. A.	(3) Q 42,500	42,500
Transacciones Universales, S. A.	(5) 336,000	
Banco Uno, S. A.	(6) 2,038,900	
<b>Inversiones en Valores</b>		
Administradora de Fondos de Pensiones, S. A.	(4) <u>1,224,714</u>	<u>90,749,166</u>
	Q <u>3,642,114</u>	Q <u>90,916,666</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
Gould Finance Corp.		Q 88,894,551
Aval Gold, S. A.		4,500
Alcance, S. A.		<u>2,038</u>
		Q <u>88,901,089</u>
<b>Pagarés</b>		
Unibolsa, S. A.	Q <u>7,900,000</u>	Q <u>67,910,000</u>
<b>Capital</b>		
Banco Uno, S. A.	Q <u>305,000</u>	
<b>Ingresos</b>		
Interamerican Sistemas de Procesamiento y Pago, S. A. (Nota 14)		Q 13,495,955
Administradora de Fondos de Pensiones, S. A.		<u>103,856</u>
		Q <u>13,599,811</u>

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2006 y 2005**

	2006	2005
<b>Gastos</b>		
<b>Servicios administrativos</b>		
Interamerican Sistemas de Procesamiento y		
Pago, S. A. (Nota 15)	<u>Q 39,841,285</u>	<u>Q 139,077,588</u>
<b>Recepción de pagos</b>		
Banco Uno, S. A.	<u>Q 38,379,138</u>	<u>Q 44,700,735</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Banco Uno, S. A.	1,200,378	1,485,483
Unibolsa, S. A.	<u>7,104,345</u>	<u>6,210,760</u>
	<u>Q 8,304,723</u>	<u>Q 7,696,243</u>
<b>Otros gastos</b>		
Controles y Servicios, S. A.	1,345,807	2,298,091
Administradora de Fondos de Pensiones, S. A.	<u>713,065</u>	<u>184,237</u>
	<u>Q 2,058,872</u>	<u>Q 2,482,328</u>

- 1) Como parte del saldo por cobrar a Banco Uno, S. A. se encuentra registrada una cuenta por cobrar de Q6,703,679 que corresponde al pago por cuenta ajena de 1,510 acciones de Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S. A. de valor nominal de US\$1 cada una, y cuyo valor de mercado es igual al monto por cobrar. Esta cuenta por cobrar fue aportada como parte de incrementos de capital según se comenta en la Nota 16.
- 2) Al 31 de diciembre de 2005 corresponden a 1,250 acciones por valor de Q100 cada una, las cuales fueron vendidas el 21 de septiembre de 2006.
- 3) Corresponden a 425 acciones a Q100 cada una con una participación del 85 por ciento.
- 4) Corresponde a Inversiones en Administradora de Fondos de Pensiones, S. A. con vencimiento indefinido y devenga una tasa de interés del 8.75 por ciento anual (4.50 por ciento anual al 31 de diciembre de 2005).
- 5) Corresponde a 336 acciones con valor nominal de Q1,000 cada una con una participación del 23 por ciento.
- 6) Corresponden a 20,389 acciones con valor nominal de Q100 cada una con una participación del 1 por ciento.

**7. Gastos Anticipados**

El saldo de gastos anticipados al 31 de diciembre, se muestra en la página siguiente:

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2006 y 2005**

	2006	2005
Cardtech		Q 178,876
Innovación Arquitectónica, S. A.		91,194
SIASA		109,856
E-Business Distribution, S. A.	Q 1,038,040	173,257
Confort Ayre, S. A.	80,352	-
Otros menores	482,045	282,640
	<u>Q 1,600,437</u>	<u>Q 835,823</u>

**8. Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

Un resumen de los activos fijos al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2006	2005
<b>Costo histórico</b>		
Terrenos	Q 5,761,179	Q 6,348,634
Edificios	13,936,535	14,813,478
Mobiliario y equipo	8,499,655	6,024,958
Equipo de cómputo	27,025,915	20,594,180
Vehículos	334,204	162,504
Equipo de telecomunicaciones	2,555,358	1,320,134
Mejoras a propiedades ajenas	7,935,071	6,108,219
	66,047,917	55,372,107
<b>Revaluación</b>		
Edificios	10,070,839	
Terrenos	4,527,695	
	<u>14,598,534</u>	
	<u>80,646,451</u>	
<b>Menos:</b>		
Depreciación acumulada	17,918,751	15,105,802
Depreciación acumulada por revaluación	135,731	-
	<u>18,054,482</u>	<u>15,105,802</u>
	<u>Q 62,591,969</u>	<u>Q 40,266,305</u>

**9. Proveedores**

La integración de los proveedores al 31 de diciembre, se muestra en la página siguiente:

# CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006		2005	
Aseguradora La Nación, S. A.	Q	871,068	Q	5,760,738
Cofiño Stahl y Compañía, S. A.		517,440		1,061,088
GBM de Guatemala, S. A.		815,117		470,318
Eso es Hollywood, S. A.		489,977		407,765
Importadora y Distribuidora de Aparatos Eléctricos, S. A.		329,444		359,625
Central de Radios, S. A.		356,625		324,000
Prensa Libre, S. A.		169,982		317,761
Correo de Guatemala, S. A.		631,920		310,456
Automarket Limited, S. A.		82,140		296,628
Telgua, S. A.		405,000		290,000
Alcatel E-Busines, S. A.		-		258,129
Diarios Modernos, S. A.		100,800		245,430
Transunion Guatemala, S. A.		204,464		210,191
Homemart, S. A.		275,789		201,439
Distribuidora La Nueva, S. A.		19,681		190,350
Quetzal Asistencia, S. A.		246,899		193,301
Taca Internacional Airlines, S. A.		1,710,610		-
Can Am Centroamericana, S. A.		207,448		-
Distrbuidora Electrónica, S. A.		359,638		-
Otros menores		6,166,195		8,288,195
	Q	<u>13,960,237</u>	Q	<u>19,185,414</u>

### 10. Préstamos Bancarios

El saldo de préstamos bancarios al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	2006		2005	
Banco Industrial, S. A.	(1) Q	9,996,201	(1) Q	30,000,000
Banco G&T Continental, S. A.	(2)	30,000,000	(2)	30,000,000
Banco Uno, S. A.	(3)	14,000,000		
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A	(4)	9,999,077		
Banco Cuscatlán, S. A.	(5)	16,600,552		
Sobregiros bancarios		<u>2,820,048</u>		<u>11,473,914</u>
	Q	<u>83,415,878</u>	Q	<u>71,473,914</u>

- 1) Línea de crédito autorizado el 27 de noviembre de 2006 hasta por un monto de Q40,000,000 con fecha de vencimiento el 26 de noviembre de 2007 prorrogable por períodos de un año y al 31 de diciembre de 2006 el monto utilizado es de Q9,996,201 el cual devenga una tasa de interés anual del 8.5 por ciento. Al 31 de diciembre de 2005 el monto utilizado asciende a Q30,000,000 otorgado el 29 de noviembre de 2005 a un plazo de 12 meses y devenga una tasa de interés anual del 9 por ciento.

# CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

A 31 de diciembre de 2006 y 2005

- 2) Préstamo con garantía fiduciaria por Q30,000,000 renovado en diciembre de 2006 con fecha de vencimiento el 1 de enero de 2007 y devenga una tasa de interés anual del 8.5 por ciento. Al 31 de diciembre de 2005 dicho préstamo fue otorgado el 25 de noviembre de 2005 con fecha de vencimiento el 21 de diciembre de 2006 y devenga una tasa de interés anual del 8.5 por ciento.
- 3) Línea de crédito por un monto autorizado de Q41,000,000 y al 31 de diciembre de 2006 se han utilizado Q14,000,000 el cual fue otorgado el 8 de noviembre de 2006 con fecha de vencimiento el 24 de abril de 2007 y devenga una tasa de interés anual del 12.22 por ciento.
- 4) Línea de crédito revolvente autorizado el 21 de febrero de 2006 hasta por la cantidad de Q30,000,000 con fecha de vencimiento el 20 de febrero de 2007 y al 31 de diciembre de 2006 el monto utilizado asciende a Q9,999,077 el cual devenga una tasa de interés anual del 8 por ciento.
- 5) Línea de crédito autorizado el 13 de octubre de 2006 por un monto autorizado de Q38,000,000 con fecha de vencimiento el 6 de septiembre de 2007 y al 31 de diciembre de 2006 el monto utilizado es de Q16,600,552 el cual devenga una tasa de interés anual del 7.50 por ciento.

### 11. Documentos por Pagar

El saldo de los documentos por pagar al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

		2006		2005
Pagarés UNO-I	(1) Q	111,312,508	(1) Q	4,830,000
Pagarés UNO-II	(2)	<u>281,262,573</u>	(2)	<u>209,174,130</u>
		<u>Q 392,575,081</u>		<u>Q 214,004,130</u>

- 1) Al 31 de diciembre de 2006 corresponden a pagarés UNO-I de la serie "A" a la "F" por valor de Q111,312,508 emitidos hasta por 1.05 años, los cuales devengan una tasa de interés anual ponderada entre el 4 por ciento y el 10 por ciento anual y cuyo agente financiero es Unibolsa, S. A. (Al 31 de diciembre de 2005 corresponde únicamente a un pagaré UNO-I por valor de Q4,830,000 emitido el 6 de enero de 2004 con fecha de vencimiento el 7 de julio de 2006 el cual devenga una tasa de interés anual ponderada entre el 8 por ciento y el 12 por ciento anual).
- 2) Al 31 de diciembre de 2006 corresponde a pagarés emitidos UNO-II de la serie "D" a la "CG" hasta por 1.3 años por el monto de Q281,262,573 los cuales devengan una tasa de interés anual ponderada entre el 5 por ciento y el 10 por ciento anual y cuyo agente financiero es Unibolsa, S. A. (Al 31 de diciembre de 2005 corresponden a pagarés emitidos UNO-II emitidos de la serie "D" a la "CG" hasta por 1.2 años por el monto de Q209,174,130 los cuales devengan una tasa de interés anual ponderada entre 6.75 y 10.25 por ciento y cuyo agente financiero es Unibolsa, S. A).

### 12. Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre, se detalla en la página siguiente:

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2006 y 2005**

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
Ingresos por aplicar depósitos	Q 7,942,451	Q	12,658,399
Impuesto al valor agregado por pagar	8,510,047		13,517,992
Prestaciones por pagar	2,897,602		1,773,449
Intereses por pagar sobre pagarés UNO-I y UNO-II	6,473,704		1,078,695
Provisiones varias	-		2,418,816
Sobregiros bancarios	-		6,627,406
Otros menores	7,884,263		3,700,314
	<u>Q 33,708,067</u>	<u>Q</u>	<u>41,775,071</u>

**13. Impuesto sobre la Renta**

A partir 1ero. enero de 2006 la Compañía adoptó el régimen general del 5 por ciento sobre la base de la renta bruta obtenida en cada mes calendario y por el año terminado el 31 de diciembre de 2006 pagó por impuesto sobre la renta la cantidad de Q31,315,956 y el impuesto correspondiente al mes de diciembre 2006 el cual fue cancelado en enero 2007 por Q3,066,804 suman un total de Q34,382,760.

Al 31 de diciembre de 2005 la Compañía se encontraba regulada para el pago del impuesto sobre renta por el régimen del 31 por ciento y para éste periodo el cálculo del impuesto sobre la renta fue determinado de la siguiente manera:

	<b>2005</b>
Impuesto sobre la utilidad contable	Q 12,744,186
Más (menos) – efecto fiscal derivado de:	
Gastos no deducibles	927,938
Ingresos no afectos	<u>(25,825)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>Q 13,646,299</u>

Las declaraciones del Impuesto sobre la Renta al 31 de diciembre de 2002 al 2006 no han sido revisadas por las autoridades fiscales guatemaltecas. De acuerdo con el Código Tributario, el derecho de las autoridades fiscales de revisar las declaraciones juradas del Impuesto sobre la Renta prescribe a los cuatro años contados a partir de la fecha en que la declaración debió haber sido presentada.

**14. Otros Ingresos**

Los otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
Canje de millas (Nota 6)		Q	13,495,955
Canje de millas con terceros	Q 3,693,218		-
Cartera recuperada	13,047,720		11,248,873
Artículos promocionales	11,346,103		7,680,723
Productos de ejercicios anteriores	2,022,041		239,971
Otros menores	19,489,153		5,814,682
	<u>Q 49,598,235</u>	<u>Q</u>	<u>38,480,204</u>

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2006 y 2005**

**15. Gastos de Operación**

Los gastos de ventas por los años terminados el 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Comisiones de asesores	Q 60,840,569	Q 31,415,891
Promoción Multimillas	20,302,872	12,961,044
Publicidad y propaganda	18,249,266	12,850,976
Servicios administrativos	9,012,031	6,238,282
Comisión a terceros	3,253,501	486,324
Promociones	822,991	2,819,286
Alerta Uno	3,038,024	2,471,920
Alquileres	2,439,100	1,713,235
Otros menores	2,250,533	1,524,108
	<u>Q 120,208,887</u>	<u>Q 72,481,066</u>

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Servicios administrativos (Nota 6)	Q 39,841,285	Q 139,077,588
Recepción de pagos	38,379,138	44,700,735
Cuentas incobrables	165,453,428	29,928,709
Sueldos y prestaciones	55,273,728	28,055,660
Depreciaciones	11,273,929	7,675,830
Honorarios	8,944,279	5,503,846
Funcionarios y empleados	6,644,332	4,099,081
Primas de seguros	39,726	2,697,193
Servicio telefónico	5,024,553	2,594,847
Alquileres	2,889,355	2,127,422
Mantenimiento	3,044,196	1,984,096
Energía eléctrica	2,674,504	1,786,427
Amortizaciones	585,546	713,850
Pérdida por cuentas incobrables	11,880,763	-
Correo	4,949,118	1,882,853
Listas negras	6,228,401	3,352,714
Servicios de limpieza	1,945,647	1,256,096
Impresión de estados de cuenta	2,157,226	1,751,379
Consumo de plásticos	2,081,520	1,551,845
Comisión cajeros automáticos	1,736,272	2,380,432
Casa de bolsa	1,423,209	724,143
Gastos de ejercicios anteriores	2,843,586	522,867
Papel sellado y timbres fiscales	2,383,197	1,206
Otros menores	17,355,971	11,866,678
	<u>Q 395,052,909</u>	<u>Q 296,235,496</u>

# CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006 y 2005

### 16. Capital

Al 31 de diciembre de 2006 el capital autorizado de la Compañía asciende a Q200,000,000 dividido y representado por 40,000 acciones de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 29,869. Los accionistas de la Compañía el 14 de julio y el 12 de septiembre de 2006 efectuaron aportaciones por valor de Q42,480,000 y Q76,555,000 respectivamente, a portando activos y pasivos, para conformar un capital pagado Q149,345,000 al 31 de diciembre de 2006.

Al 31 de diciembre de 2005 el capital autorizado de la Compañía asciende a Q50,100,000 dividido y representado por 10,020 acciones comunes y nominativas con valor nominal de Q5,000 cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas Q30,310,000.

### 17. Utilidades Retenidas

La integración de las utilidades retenidas al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2006	2005
Reserva legal	Q 4,720,853	Q 4,709,243
Utilidades retenidas por distribuir	<u>96,243,226</u>	<u>77,429,135</u>
	<u>Q 100,964,079</u>	<u>Q 82,138,378</u>

De acuerdo al Código de Comercio de Guatemala, la reserva legal se debe incrementar con el 5 por ciento de las utilidades netas de cada ejercicio y no puede ser distribuida a los accionistas. Sin embargo, puede capitalizarse cuando su monto excede el 15 por ciento del capital pagado al inicio del ejercicio, sin perjuicio de seguir creando el 5 por ciento de reserva legal sobre la utilidad de cada ejercicio. Las asignaciones a la reserva legal no están disponibles para ser distribuidas en forma de dividendos.

### 18. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2005 la Compañía recibió un pago correspondiente a la cuenta por liquidar factoraje por valor de Q6,623,108 de una Compañía relacionada el día 9 de mayo de 2006.

### 19. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la Compañía ha contraído derechos y obligaciones con la siguiente empresa:

La Compañía ha suscrito "Contrato de Suministro de Servicios de Procesamiento de Información" con Interamerican Sistemas de Procesamiento y Pago, S. A. por prestación de servicios relacionados con el procesamiento de información de las operaciones que se relacionan con la actividad de desarrollo y explotación de tarjetas de crédito y actividades conexas a las mismas, dicho contrato fue celebrado el 22 de diciembre de 2004 con vencimiento a un año renovable por periodos iguales.

### 20. Eventos Subsecuentes

La Junta Monetaria de Guatemala en diciembre de 2005 autorizó la inclusión de la Compañía como parte de Grupo Financiero Uno, pendiente de llenar los requisitos formales establecidos por la Superintendencia de Bancos de Guatemala los cuales a la fecha de este informe se encuentran en proceso.

**CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2006 y 2005**

---

El Grupo Financiero Uno en octubre de 2006 anunció la negociación con Citigrup para la venta de todos los bancos y compañías que conforman en grupo en Centroamérica, la cual entregará a dicha Compañía durante el primer trimestre de 2007.