

ENVIO DE DOCUMENTOS

Para: Licda. Lucrecia Bermejo  
**Registro de Mercado de Valores y Mercancías**

Asunto: Envío de documentos

Fecha: Guatemala, 30.10.2009

.....

Adjunto le enviamos lo correspondiente al tercer trimestre 2009, lo cual sirve para mantener actualizada nuestra información:

- Estados financieros a septiembre 2009
- Boleta de pago No.606203 por Q.200.00

Esperamos que los documentos mencionados no tengan ningún inconveniente, por lo que nos ponemos a sus órdenes por cualquier duda.

Atentamente,



Mónica Hernández Illescas  
Analista Financiero  
amhernandez@arcesa.com.gt

c.c. archivo  
Adj. Lo indicado



**ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
*Para el Periodo Terminado al 30 de septiembre del 2009*

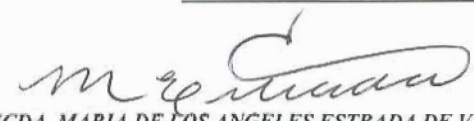
| <b>ACTIVO</b>                                    |                |                       |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>Circulante o Corriente</b>                    |                |                       |
| Caja y Bancos                                    | 14,852,016.58  |                       |
| Cuentas por cobrar                               | 3,188,396.39   |                       |
| Contratos de bienes en arrendamiento             | 100,887,834.74 |                       |
| Otras cuentas por cobrar                         | 9,799.89       |                       |
| (-) Reserva Ctas Incobrables Corto Plazo         | (3,045,034.27) |                       |
| Inversiones en Sociedades Anonimas               | 99,900.00      |                       |
| Gastos Anticipados                               | 26,651.95      |                       |
| <b>TOTAL CIRCULANTE</b>                          |                | <b>116,019,565.28</b> |
| <b>LARGO PLAZO</b>                               |                |                       |
| Contratos de bienes en arrendamiento Largo Plazo | 58,857,666.73  |                       |
| (-) Reserva Ctas Incobrables Largo Plazo         | (1,776,464.05) |                       |
| Propiedades y Equipo                             | 5,513,545.28   |                       |
| (-) Depreciación Acumulada                       | (3,313,402.23) |                       |
|  | 2,200,143.05   | <b>59,281,345.73</b>  |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>                          |                |                       |
| Impuestos por aplicar                            | 3,107,828.55   | <b>3,107,828.55</b>   |
| <b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>                    |                |                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                              |                | <b>178,408,739.56</b> |
| <b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>                 |                |                       |
| <b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>                      |                |                       |
| Cuentas por Pagar                                | 6,608,970.86   |                       |
| Prestamos  | 30,477,398.76  |                       |
| Otros obligaciones por pagar                     | 1,271,613.13   |                       |
| Obligaciones por Pagar                           | 30,450,193.59  |                       |
| Productos por Devengar Contratos                 | 14,581,643.51  |                       |
| Prestaciones Laborales                           | 260,079.31     |                       |
| <b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>                |                | <b>83,649,899.16</b>  |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                      |                |                       |
| Otras Obligaciones por pagar largo plazo         | 966,511.60     |                       |
| Prestamos  | 35,523,708.98  |                       |
| Productos por Devengar Contratos Largo Plazo     | 4,693,112.82   |                       |
| Prestaciones Laborales                           | 307,526.10     |                       |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>                |                | <b>41,490,859.50</b>  |

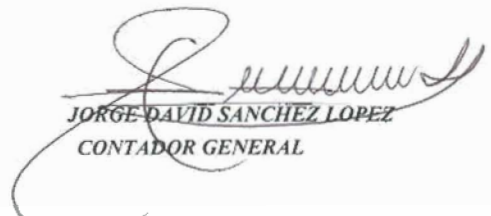
  
**Jorge David Sánchez López**  
 PERITO CONTADOR  
 REG. No. 85947

**ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
*Para el Periodo Terminado al 30 de septiembre del 2009*

|   |                 |                       |
|---|-----------------|-----------------------|
| <b>CREDITOS DIFERIDOS</b>               |                 |                       |
| Seguro Equipo Arrendamiento Largo Plazo | 7,744,572.51    |                       |
| <b>TOTAL CREDITOS DIFERIDOS</b>         |                 | 7,744,572.51          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                     |                 | <b>132,885,331.17</b> |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                   |                 |                       |
| Capital Autorizado                      | 50,000,000.00   |                       |
| (-)Capital no Suscrito                  | (30,673,900.00) |                       |
| (-)Acciones en Tesoreria                | 0.00            |                       |
| <b>CAPITAL PAGADO</b>                   |                 | <b>19,326,100.00</b>  |
| <b>UTILIDADES Y RESERVAS</b>            |                 |                       |
| Reserva de Capital                      | 3,222,672.77    |                       |
| Utilidades Años Anteriores              | 10,821,622.17   |                       |
| Utilidad del Ejercicio                  | 12,153,013.45   |                       |
| <b>TOTAL UTILIDADES MAS RESERVAS</b>    |                 | <b>26,197,308.39</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PART. ACCIONISTAS</b> |                 | <b>178,408,739.56</b> |

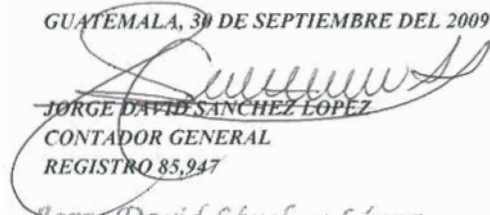
  
**LIC. CARLOS RAFAEL MENDEZ DUARTE**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**LICDA. MARIA DE LOS ANGELES ESTRADA DE VALDEZ**  
 AUDITORA INTERNA

  
**JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ**  
 CONTADOR GENERAL

**EL INFRASCRITO PERITO CONTADOR, REGISTRADO EN LA SUPERINTENDENCIA DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA BAJO EL NUMERO 85,947 CERTIFICA: QUE EL BALANCE GENERAL QUE ANTECEDE CORRESPONDE A LA EMPRESA ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A. (ARCESA), EL CUAL PRESENTA SU SITUACION FINANCIERA, AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009**

GUATEMALA, 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

  
**JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ**  
 CONTADOR GENERAL  
 REGISTRO 85,947

*Jorge David Sánchez López*  
 PERITO CONTADOR  
 REG. No. 85947

**ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
*Del 01 de Enero al 30 de septiembre del 2009*

**PRODUCTOS**

|                                   |                     |                      |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
| Productos Equipo en Arrendamiento | 19,929,176.23       |                      |
| Venta de Bienes y Equipo          | 1,293,929.93        |                      |
| Otros                             | <u>3,504,875.24</u> |                      |
| <b>Total de Productos</b>         |                     | <b>24,727,981.40</b> |

**GASTOS**

|                              |                     |                      |
|------------------------------|---------------------|----------------------|
| (-) Gastos de Administración | 5,378,073.86        |                      |
| (-) Gastos Financieros       | <u>7,196,894.09</u> |                      |
| <b>Total de Gastos</b>       |                     | <b>12,574,967.95</b> |
| <b>Ganancia en Operación</b> |                     | <b>12,153,013.45</b> |

**UTILIDAD DEL EJERCICIO PRE IMPUESTO Y RESERVA LEGAL**

12,153,013.45

*LIC. CARLOS RAFAEL MENDEZ DUARTE*  
LIC. CARLOS RAFAEL MENDEZ DUARTE  
REPRESENTANTE LEGAL

*LICDA. MARIA DE LOS ANGELES ESTRADA DE VALDEZ*  
LICDA. MARIA DE LOS ANGELES ESTRADA DE VALDEZ  
AUDITORA INTERNA

*JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ*  
JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ  
CONTADOR GENERAL

EL INFRASCRITO PERITO CONTADOR, REGISTRADO EN LA SUPERINTENDENCIA DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA BAJO EL NUMERO 85,947 CERTIFICA: QUE EL ESTADO DE RESULTADOS QUE ANTECEDE CORRESPONDE A LA EMPRESA ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A. (ARCESA), EL CUAL FUE TOMADO DE SUS REGISTROS CONTABLES.

GUATEMALA, 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

*JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ*  
JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ  
PERITO CONTADOR  
REGISTRO 85,947

*Jorge David Sánchez López*  
Jorge David Sánchez López  
PERITO CONTADOR  
REG. No. 86947

**ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO**  
**Del 01 de enero del 2009 al 30 de septiembre del 2009**

**I. CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA Y EL EFECTIVO APLICADO A ACTIVIDADES DE OPERACION**

|   |                |               |
|---|----------------|---------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO  |                | 12,153,013.45 |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO APLICADO A ACTIVIDADES DE OPERACION</b> |                |               |
| Depreciaciones  | 149,484.75     |               |
| Cuentas Incobrables   | (286,856.22)   |               |
| Pasivo Laboral  | 170,113.36     |               |
| Amortizaciones  | 514.00         |               |
| Provisión Intereses Reportos  | (0.00)         | 33,255.89     |
|   |                | 12,186,269.34 |
| <b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>   |                |               |
| (Aumento) Disminución Contratos en Arrendamiento  | 6,030,771.68   |               |
| (Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar  | (644,779.94)   |               |
| Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar   | (1,151,322.40) |               |
| (Aumento) Disminución Otros Activos   | (687,529.78)   |               |
| (Aumento) Disminución Gastos Anticipados  | 130,869.34     |               |
| (Aumento) Disminución Gastos de Organización  | -              | 3,678,008.90  |
|   |                | 15,864,278.24 |

**II. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**


|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo | (204,215.84) |              |
| Inversiones En Valores Bancarios          | (8,458.92)   | (212,674.76) |

**III. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

|  |                 |                       |
|--|-----------------|-----------------------|
| Efectivo Recibido x Colocación de Pagarés y Reportos   | 25,661,232.17   |                       |
| Efectivo Aplicado en Cancelación de Pagarés y Reportos | (25,621,736.97) |                       |
| Efectivo Aplicado a Sección Capital                    | (3,194,420.00)  |                       |
| Efectivo Recibido de Préstamos                         | 9,077,764.59    |                       |
| Efectivo Aplicado a Amortización de Préstamos          | (26,900,000.56) | (20,977,160.77)       |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO</b>               |                 | <b>(5,325,557.29)</b> |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>                 |                 | <b>20,177,573.87</b>  |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                  |                 | <b>14,852,016.58</b>  |

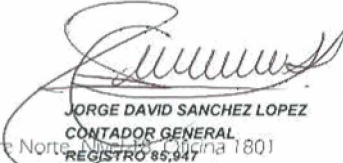
  
**LJC. CARLOS RAFAEL MENDEZ DUARTE**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**LICDA. MARIA DE LOS ANGELES ESTRADA DE VALDEZ**  
 AUDITORA INTERNA

  
**JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ**  
 CONTADOR GENERAL

EL INFRASCRITO PERITO CONTADOR, CON REGISTRO NUMERO 85,947, CERTIFICA: QUE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO QUE ANTECEDE CORRESPONDE A LA EMPRESA ARRENDADORA CENTROAMERICANA, S.A. (ARCESA), EL CUAL FUE REALIZADO EN BASE A LOS REGISTROS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

GUATEMALA, 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

  
**JORGE DAVID SANCHEZ LOPEZ**  
 CONTADOR GENERAL  
 REGISTRO 85,947

  
**Jorge David Sánchez López**  
 PERITO CONTADOR  
 REG. No. 85947

12 Calle 1-25, zona 10 Edificio Géminis 10 Torre Norte, Nivel 14, Oficina 1801

PBX: 2268-0900 FAX: 2338-2127 · www.arcesa.com.gt