



**CREDOMATIC**

Miembro SAC | CREDOMATIC Network

Credomatic de Guatemala, S. A.  
7 Avenida 6-26, Zona 9  
Ed. Plaza El Roble, 4to. nivel  
Guatemala, Guatemala

Tel. (502)-2361-0909  
Fax (502)-2334-7077  
credomaticinfo@credomatic.com.gt  
www.credomatic.com

Guatemala,  
28 de octubre del 2009

Licenciado  
Eduardo Palacio Macias  
**Registro de Mercado de Valores y Mercancías**  
Ciudad de Guatemala

Atención: Mariana Samayo

Estimado Licenciado:

Adjunto encontrará los Estados Financieros Internos e Índices Financieros al 30 de septiembre del 2009 de CREDOMATIC DE GUATEMALA, S.A.

Adjuntamos copia del pago del arancel correspondiente a la recepción de estos documentos necesarios para mantener vigente la emisión de valores Credomatic de Guatemala I y Credomatic de Guatemala \$I, de Q200.00 por cada emisión.

Sin otro particular, me despido,

Atentamente,



**ING. CLARA ESTELA VASQUEZ**  
GERENTE BANCA DE PERSONAS

REGISTRO DEL MERCADO  
VALORES Y MERCANCIAS

**RECIBIDO**  
29 OCT. 2009  
HORA 3:30 PM  
FORMA *Recaldero*

# CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Cifras en Quetzales)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
<b>DISPONIBILIDADES</b>	444,360,665.61			<b>OBLIGACIONES DEPOSITARIAS</b>	0.00		
Caja		11,493,781.73	0.00	Depósitos Monetarios		0.00	0.00
Banco Central		0.00	0.00	Depósitos de Ahorro		0.00	0.00
Bancos del País		24,361,702.66	153,769,406.22	Depósitos a Plazo		0.00	0.00
Bancos del Extranjero		0.00	214,795,685.00	Depósitos a la Orden		0.00	0.00
Cheques y Giros a Compensar		0.00	0.00	Depósitos con Restricciones		-	-
Giros Sobre el Extranjero		0.00	0.00				
<b>INVERSIONES</b>	0.00			<b>CRÉDITOS OBTENIDOS</b>	269,000,000.00		
En Títulos Valores para Negociación		0.00	0.00	Del Banco Central		0.00	0.00
En Títulos Valores para la Venta		0.00	0.00	De Instituciones Financieras Nacionales		269,000,000.00	0.00
En Títulos Valores para su vencimiento		0.00	0.00	De Instituciones Financieras Extranjeras		0.00	0.00
Operaciones de Reporto		0.00	0.00	De Organismos Internacionales		0.00	0.00
Certificados de Participación		0.00	0.00				
Intereses Pagados en Compra de Valores		0.00	0.00	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	500,695,100.00		
(-) Estimaciones por Valuación		0.00	0.00	Bonos		0.00	0.00
				Pagarés Financieros		500,695,100.00	0.00
				Obligaciones Financieras a la Orden		0.00	0.00
				Obligaciones Financieras con Restricciones		0.00	0.00
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	700,645,574.53			<b>GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR</b>	8,373,938.36	8,373,938.36	0.00
Vigentes		764,625,351.37	0.00				
Vencidos		20,151,825.96	0.00	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	81,865,523.20	81,865,523.20	0.00
(-) Estimaciones por Valuación		(80,131,602.79)	-				
<b>PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>	412,272.49	0.00	412,272.49	<b>PROVISIONES</b>	3,152,532.07	3,152,532.07	0.00
				<b>SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS. ADSCRITOS</b>	0.00	0.00	0.00
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	59,761,608.95	3,711,823.06	0.00	<b>OTRAS OBLIGACIONES</b>	0.00	0.00	0.00
<b>CUENTAS POR LIQUIDAD</b>	56,049,785.89	56,049,785.89	-	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	60,478,907.09	60,478,907.09	0.00
(-) Estimaciones por Valuación							
<b>BIENES REALIZABLES</b>	0.00	0.00	0.00	<b>SUMA DEL PASIVO</b>	923,566,000.72		
(-) Estimaciones por Valuación		0.00	0.00	<b>OTRAS CUENTAS ACREEDORAS</b>	0.00	0.00	0.00
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0.00	0.00	0.00	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	35,000,000.00	35,000,000.00	
(-) Estimación por Valuación		0.00	0.00	CAPITAL PAGADO			
<b>OTRAS INVERSIONES</b>	0.00	0.00	0.00	Capital Autorizado			
(-) Estimación por Valuación		0.00	0.00	(-) Capital No Pagado		0.00	
<b>SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS. ADSCRITOS</b>	0.00	0.00	0.00	Casa Matriz, Capital Asignado			
				<b>APORTACIONES PERMANENTES</b>	0.00		
				RESERVAS DE CAPITAL	45,606,010.76	45,606,010.76	
				RESERVA PARA ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	
				REVALUACIÓN DE ACTIVOS	0.00	0.00	
				OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00	
				GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUSION (+) (-)	0.00	0.00	
<b>INMUEBLES Y MUEBLES</b>	44,342,743.72	125,797,885.84	0.00	VALUACIÓN DE ACTIVOS DE RECUPERACIÓN DUDOSA (-)	0.00	0.00	
(-) Depreciaciones Acumuladas		(81,455,142.12)	0.00	PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (-)	0.00	0.00	
				AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA GANANCIAS O PERDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR DE MERCADO DE LAS INVERSIONES (+) (-)	0.00	0.00	
				RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (+) (-)	114,436,170.76	114,436,170.76	
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	27,710,932.48	29,848,359.94	0.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO (+) (-)	158,625,615.52	158,625,615.52	
(-) Amortizaciones Acumuladas		(2,137,427.48)	0.00	<b>SUMA DEL CAPITAL CONTABLE</b>	353,667,797.04		
				<b>SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL</b>	1,277,233,797.76		
<b>SUMA DEL ACTIVO</b>	1,277,233,797.76						

Guatemala, 8 de Octubre de 2009

Nombre y Firma

Juan Haroldo Lopez

Contador

**CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES**

**CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

MERCADERIA EN DEPÓSITO 1,893,267,304.78

CUENTAS DE ORDEN 0.00

VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTIA 0.00

GARANTIA DE CARTERA DE CRÉDITOS 0.00

CLASIFICACIÓN DE INVERSIONES Y

CARTERA DE CRÉDITOS 844,165,167.00

MARGENES POR COBRAR 219,000,000.00

ADMINISTRACIONES AJENAS 0.00

DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS REMITIDOS 0.00

EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS 1,917,679,000.00

OBLIGACIONES FINANCIERAS 516,383,900.00

OBLIGACIONES FINANCIERAS AMORTIZADAS 0.00

TÍTULOS ROTUR/ MERCADERIA EN DEPÓSITO 0.00

POLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS 0.00

OPERACIONES DE REPORTO 0.00

OTRAS CUENTAS DE ORDEN 0.00

Nombre y Firma

Francisco Fabro Fuentes Bonas

Representante Legal

## CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009  
(Cifras en Quetzales)

<b>PRODUCTOS FINANCIEROS</b>		462,962,079.38	
Intereses	263,283,192.02		
Comisiones	199,678,887.36		
Negociación de Títulos-Valores	0.00		
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto	0.00		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		49,239,339.63	
Intereses	45,978,968.10		
Comisiones	3,260,371.53		
Beneficios Adicionales	0.00		
Negociación de Títulos-Valores	0.00		
Cuota de Formación FOFA	0.00		
Productos no Cobrados	-0.00		
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto	0.00		
<b>FOR INVERSIONES</b>			413,722,739.75
<b>PRODUCTOS POR SERVICIOS</b>		80,327,200.29	
Comisiones por Servicios Diversos	0.00		
Arrendamientos	0.00		
Almacenaje	0.00		
Avalúos e Inspecciones	0.00		
Manejo de Cuentas	1,591,815.07		
Otros	78,735,385.22		
<b>GASTOS POR SERVICIOS</b>		103,522,984.74	
Comisiones por Servicios	103,522,984.74		
<b>MARGEN POR SERVICIOS</b>			-23,195,784.45
<b>OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>PRODUCTOS</b>		24,462,455.26	
Ganancia por Valor de Mercado de Títulos-Valores	0.00		
Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera	24,462,455.26		
Productos por Inversiones en Acciones	0.00		
Productos por Promoción de Empresas	0.00		
<b>GASTOS</b>		105,353,953.40	
Pérdida por Valor de Mercado de Títulos-Valores	0.00		
Variaciones y Pérdidas Cambiarias en Moneda Extranjera	0.00		
Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación	105,353,953.40		
Gastos por Promoción de Empresas	0.00		
<b>MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>			-80,891,498.14
<b>MARGEN OPERACIONAL BRUTO</b>			309,635,457.16
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>			123,859,511.31
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>			185,775,945.85
<b>PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		47,957.06	
Productos Extraordinarios	47,957.06		
Gastos Extraordinarios	0.00		
<b>PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		0.00	
Productos de Ejercicios Anteriores	0.00		
Gastos de Ejercicios Anteriores	0.00		47,957.06
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA</b>			185,823,902.91
Impuesto sobre la Renta			27,198,287.39
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA</b>			158,625,615.52

Guatemala, 8 de Octubre de 2009

Juan Haroldo López Olin  
Contador

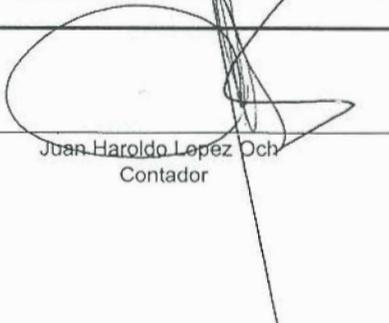
Francisco Esteban Gómez Domínguez  
Representante Legal

**CREDOMATIC DE GUATEMALA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por el periodo del 01 de Enero al 30 de Septiembre 2009  
 (Cifras en Quetzales)

DESCRIPCION	PARCIAL
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Cobro por intereses	933,313.89
Cobro por comisiones	19,867,455.14
Cobro por servicios	38,721,649.20
Pago por intereses	(5,313,383.18)
Pago por comisiones	
Pago por servicios	(4,346,549.77)
Pago por gastos de administración	(6,412,451.75)
Ganancia o pérdida por negociación de títulos valores (neto)	-
Ganancia o pérdida cambiarlo (neto)	3,631,945.20
Ganancia o pérdida por tenencia o explotación de activos extraordinarios	
Inversiones (no consideradas como equivalentes de efectivo)	
Ingreso por desinversión	
Egreso por inversión	(1,609,632.50)
<b>Cartera de créditos:</b>	
Ingreso por amortizaciones	416,139,016.21
Egreso por desembolsos	(404,494,159.29)
<b>Créditos obtenidos:</b>	
Ingresos por créditos	30,000,000.00
Egresos por amortización de créditos	
<b>Obligaciones financieras:</b>	
Ingresos por colocación	48,330,596.92
Egresos por redención o readquisición	(35,371,396.92)
Venta de activos extraordinarios	-
Impuesto sobre la renta pagado	(2,943,573.39)
Otros ingresos de operación	
otros egresos de operación	(36,200,286.01)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación.	60,932,543.75
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(6,444,752.85)
Otros ingresos de inversión (neto)	0
Otros egresos de inversión	-
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión	(6,444,752.85)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación.	
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	54,487,790.90
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio de periodo	390,285,147.20
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al Final del periodo	444,772,938.10

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

DESCRIPCION	TOTALES
Efectivo (disponibilidades) al inicio del periodo	390,285,147.20
Inversiones (menor o igual a 3 meses de vencimiento)	-
Ganancia o pérdida por variación en valor de mercado de títulos-valores	0
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>390,285,147.20</b>
Efectos de las revaluaciones por variaciones en el tipo de cambio	0.00
<b>Efectivo y Equivalentes al efectivo reexpresados</b>	<b>390,285,147.20</b>

  
 Juan Haroldo Lopez Och  
 Contador

  
 Francisco Roberto Fuentes Bonifasi  
 Representante Legal

## INDICES FINANCIEROS

CREDOMATIC DE GUATEMALA, S.A.  
AL 30 DE SEPTIEMBRE del 2009

### 1 LIQUIDEZ

Se obtiene de dividir la cuenta denominada Activos Corrientes entre el monto que corresponde a los pasivos a corto plazo . El Resultado obtenido indica el número de fondos disponibles que cubren obligaciones para nuestra empresa , el resultado fue el siguiente:

PERIODO FISCAL	ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS A CORTO PLAZO	RAZON CORRIENTE
AL 30-09-09	1,207,611,322	861,995,461	1.40

#### 1.2.-Rotación de Cuentas por Cobrar

Se obtiene de dividir el monto registrado como cuentas por cobrar , entre el promedio de ingresos por día . El resultado nos indica el número de días que tarda la empresa en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar La rotación de nuestras cuentas por cobrar ha sido la siguiente:

PERIODO FISCAL	CUENTAS POR COBRAR T.H.	VENTAS ANUALES	PROMEDIO DE VENTAS	PROMEDIO DE COBRO
AL 30-09-09	734,282,833	709,478,193	1,970,772.76	373 Dias en cobro

## 2. ENDEUDAMIENTO

### 2.1.- Razón de Endeudamiento

Esta razón mide el porcentaje de fondos proporcionados por los acreedores de la empresa para el financiamiento de activos . Se obtiene al dividir la deuda total entre los activos totales

PERIODO FISCAL	DEUDA TOTAL	ACTIVO TOTAL	RAZON DE ENDEUDAMIENTO
AL 30-09-09	923,566,001	1,277,233,797.76	72%

### 2.2 Razon Pasivo Capital

Esta medida indica la relación entre los fondos que proveen los acreedores y los que aportan los accionistas Se obtiene de dividir la deuda total dentro del capital contable.

PERIODO FISCAL	DEUDA TOTAL	CAPITAL CONTABLE	RAZON PASIVO CAPITAL
AL 30-09-09	923,566,001	353,667,797.04	261%

### 2.3 Rotación de Inventario ( No Aplica)

PERIODO FISCAL	VENTAS	INVENTARIO	ROTACION DE INVENTARIO
----------------	--------	------------	------------------------

## INDICES FINANCIEROS

CREDOMATIC DE GUATEMALA, S.A.  
AL 30 DE SEPTIEMBRE del 2009

### 2.4 Cobertura de Intereses

Esta razón mide la habilidad de la empresa para efectuar pagos de intereses . Mientras más alto es el valor de esta razón , la empresa se encuentra en mejoras condiciones de cumplir con sus pagos de intereses . Un valor de esta razón igual a 1 significa que las utilidades de la empresa se emplean en su totalidad para cubrir los gastos de los intereses

PERIODO FISCAL	TOTL UTIL ANTES IMP+GTO INT	TOTAL INTERESES	COBERTURA DE INTERESES
AL 30-09-09	235,063,243	49,239,340	4.77

## 3.- RENTABILIDAD

### 3.1 Rendimiento Sobre Capital

Mide la tasa de rendimiento obtenido por los accionistas en base a su inversión

PERIODO FISCAL	UTILIDADES NETAS	CAPITAL PAGADO	RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL
AL 30-09-09	158,625,616	26,250,000	604%

### 3.2 Margen de Utilidad Sobre Ventas

Esta razón muestra la utilidad que se obtiene por cada quetzal de ingreso

PERIODO FISCAL	UTILIDAD NETAS	VENTAS TOTALES	MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTAS
AL 30-09-09	158,625,616	567,799,692	28%

### 3.3 Ganancia Operativa Sobre Ventas , Excluyendo Gastos Financieros

PERIODO FISCAL	UTILIDAD EN OPERACION	VENTAS TOTALES	GANANCIA OPERATIVA SOBRE VENTAS - GASTO FINANCIERO
AL 30-09-09	235,063,243	567,799,692	41%

## 4. INMOVILIZACION DE LA INVERSION

Se obtiene de dividir el activo total menos el activo no corriente, dentro del total de activos.

PERIODO FISCAL	ACTIVO TOTAL - ACTIVO NO CIRCUL.	ACTIVO TOTAL	INMOVILIZACION DE LA INVERSION
AL 30-09-09	69,622,475	1,277,233,798	5%