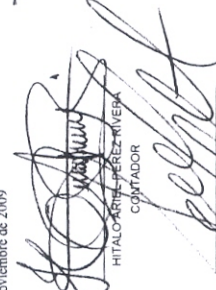




TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S.A.
Balance General Condensado al 31 de octubre de 2009
Tipo de cambio de referencia Q.8,313 x US\$.1.00
(Cifras en Quetzales)

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA (En Quetzales)	PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA (En Quetzales)
DISPONIBILIDADES	9,568,956.27	226,637.11	31,456.39	CREDITOS OBTENIDOS	40,254,348.79	18,515,853.79	3,533,025.00
Caja				De Instituciones Financieras Nacionales			18,205,470.00
Banco Central				De Instituciones Financieras Extranjeras			
Bancos del Pais		2,189,578.04	6,544,938.37	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	3,223,762.20	2,436,678.55	787,083.65
Bancos del Exterior				Cuentas por pagar	760,997.81	760,997.81	
Cheques y Giros a Compensar				Provisiones			
Giros Sobre el Exterior				Otras obligaciones			
CARTERA DE CREDITOS	41,937,753.34	27,844,654.79	47,501.90	Creditos diferidos			
Vigente		6,465,657.46	12,638,110.50	SUMA DEL PASIVO	44,239,108.80		
Vencida		5,842,084.30	831,414.89	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS			
(+) Estimaciones por Valuacion				CAPITAL CONTABLE			
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	1,915,028.74	1,651,500.57	263,528.17	CAPITAL PAGADO	8,000,000.00	15,000,000.00	
CUENTAS POR COBRAR				Capital Autorizado		7,000,000.00	
(+) Estimaciones por Valuacion				(-) Capital No Pagado			
BIENES REALIZABLES	295,527.45	89,508.15	295,527.45	Casa Matriz, Capital Asignado			
(+) Estimaciones por Valuacion				APORTACIONES PERMANENTES	2,095,840.25	2,095,840.25	
INVERSIONES PERMANENTES				RESERVAS DE CAPITAL			
(-) Estimaciones por Valuacion				OBLIGACIONES SUBORDINADAS			
OTRAS INVERSIONES				GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUSION (+)(-)			
(-) Estimaciones por Valuacion				VALUACION DE ACTIVOS DE RECUPERACION DUDOSA (+)			
INMUEBLES Y MUEBLES	804,142.62	1,788,195.05		PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (-)			
(-) Depreciaciones Acumuladas		984,052.43		AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
CARGOS DIFERIDOS	162,051.13	162,051.13		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (+) (-)	348,510.50	348,510.50	
(-) Amortizaciones Acumuladas				SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	10,444,350.75		
SUMA DEL ACTIVO	54,683,459.55			SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	54,683,459.55		

Guatemala, 09 de noviembre de 2009


HITALGARNEL PEREZ RIVERA
CONTADOR


FEDERICO CASTELLON VIVAS
SERENTE GENERAL


JUAN CESAR LEMASSON
AUDITOR INTERNO

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 188,709,948.44

CUENTAS DE ORDEN

VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTIA

GARANTIA CARTERA DE CREDITOS

CLASIFICACION DE INVERSIONES, CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS CREDITICIOS 48,697,414.43

MARGENES POR GIRAR

ADMINISTRACIONES AJENAS

DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS REMITIDOS

EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS

OBLIGACIONES FINANCIERAS 8,975,548.96

OTRAS CUENTAS DE ORDEN 8,613,909.38

CUENTAS DE REGISTRO

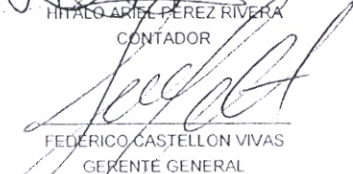
LUCIA GARCIA BERGER
ABOGADA Y NOTARIA

TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
Del 1 de enero al 31 de octubre de 2009
Tipo de cambio de referencia Q.8.313 x US\$.1.00
(Cifras en Quetzales)

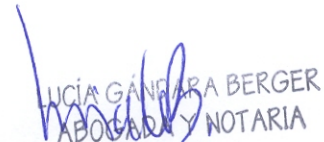
PRODUCTOS FINANCIEROS		11,054,433.11	
Intereses	7,171,893.68		
Comisiones	3,882,539.43		
GASTOS FINANCIEROS		5,561,276.97	
Intereses	3,637,765.78		
Comisiones	1,923,511.19		
Beneficios Adicionales			
Productos no Cobrados			
MARGEN DE INVERSIONES			5,493,156.14
PRODUCTOS POR SERVICIOS		434,591.64	
Comisiones por Servicios Diversos	189,732.64		
Arrendamientos			
Manejo de cuenta	232,525.00		
Otros	12,334.00		
GASTOS POR SERVICIOS		227,558.18	
Comisiones por Servicios	227,558.18		
MARGEN DE SERVICIOS			207,033.46
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACION			
PRODUCTOS		1,349,367.08	
Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera	292,219.45		
Productos por Inversiones en Acciones	1,057,147.63		
Productos por Promoción de Empresas			
GASTOS		902,100.00	
Variaciones y Pérdidas Cambiarias en Moneda Extranjera			
Cuentas Incobrables y de Duda Recuperación	902,100.00		
Gastos por Promoción de Empresas			
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACION			447,267.08
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			6,147,456.68
GASTOS DE ADMINISTRACION			5,699,011.88
MARGEN OPERACIONAL NETO			448,444.80
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS		320,552.61	
Productos Extraordinarios	370,048.87		
Gastos Extraordinarios	49,496.26		
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		179,182.25	
Productos de Ejercicios Anteriores	261,195.80		
Gastos de Ejercicios Anteriores	82,013.55		499,734.86
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA			948,179.66
Impuesto sobre la Renta			599,669.16
GANANCIA (PERDIDA) NETA			348,510.50

Guatemala, 09 de noviembre de 2009


HIRALDO ARBEL PEREZ RIVERA
CONTADOR


FEDERICO CASTELLON VIVAS
GERENTE GENERAL



JULIO CESAR LEMASSON
AUDITOR INTERNO


LUCIA GANDARA BERGER
ABOGADA Y NOTARIA

TARJETA DE CREDITO DE OCCIDENTE, S.A.
FLUJO DE EFECTIVO

al: 31/10/2009

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
1	COBRO POR INTERESES	Positivo	681,454.03
2	COBRO POR COMISIONES	Positivo	387,431.19
3	COBRO POR SERVICIOS	Positivo	36,233.27
4	PAGO POR INTERESES	Negativo	- 339,167.01
5	PAGO POR COMISIONES	Negativo	- 319,344.25
6	PAGO POR SERVICIOS	Negativo	- 21,845.48
7	PAGO POR GASTOS DE ADMINISTRACION	Negativo	- 373,281.85
8	GANANCIA O PERDIDA POR NEGOCIACION DE TITULOS-VALOES (NETO)	Positivo/Negativo	-
9	GANANCIA O PERDIDA CAMBIARIA (NETO)	Positivo/Negativo	-
10	GANANCIA O PERDIDA POR TENENCIA O EXPLOTACION DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS (NETO)	Positivo/Negativo	-
11	INGRESO POR DESINVERSIONES (NO CONSIDERADA COMO EQUIVALENTES DE EFECTIVO)	Positivo	-
12	EGRESO POR INVERSIONES (NO CONSIDERADAS COMO EQUIVALENTES DE EFECTIVO)	Negativo	-
13	INGRESO POR AMORTIZACIONES DE CARTERA DE CREDITOS	Positivo	40,930,140.19
14	EGRESO POR DESEMBOLSO DE CARTERA DE CREDITOS	Negativo	- 39,966,324.18
15	INGRESO POR DESINVERSION DE OTRAS INVERSIONES	Positivo	-
16	EGRESO POR COLOCACION DE OTRAS INVERSIONES	Negativo	-
17	INGRESO POR CAPTACIONES	Positivo	-
18	EGRESO POR RETIRO DE DEPOSITOS	Negativo	-
19	INGRESO POR CREDITOS OBTENIDOS	Positivo	4,716,663.50
20	EGRESO POR AMORTIZACION DE CREDITOS OBTENIDOS	Negativo	- 5,473,994.78
21	INGRESO POR COLOCACION DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	Positivo	-
22	EGRESO POR REDENCION O READQUISICION DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	Negativo	-
23	VENTA DE ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	Positivo	-
24	IMPUESTO SOBRE LA RENTA PAGADO	Negativo	- 53,154.04
25	OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	Positivo	545,367.39
26	OTROS EGRESOS DE OPERACIÓN	Negativo	- 277,584.87
27	FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Positivo/Negativo	<u>472,593.11</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
28	INGRESOS POR DESINVERSION-INVERSIONES PERMANENTES	Positivo	-
29	EGRESO POR DESINVERSION-INVERSIONES PERMANENTES	Negativo	-
30	DIVIDENDOS RECIBIDOS	Positivo	-
31	INGRESOS POR VENTA DE INMUEBLES Y MUEBLES	Positivo	-
32	EGRESOS POR COMPRA DE INMUEBLES Y MUEBLES	Negativo	-
33	OTROS INGRESOS DE INVERSION	Positivo	-
34	OTROS EGRESOS DE INVERSION	Negativo	-
35	FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	Positivo/Negativo	<u>-</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
36	DIVIDENDOS PAGADOS	Negativo	-
37	INGRESO POR OTRAS CAPTACIONES	Positivo	-
38	EGRESO POR RETIRO DE OTRAS CAPTACIONES	Negativo	-
39	CAPITAL CONTABLE	Positivo/Negativo	-
40	OTROS INGRESOS DE FINANCIACION	Positivo	-
41	OTROS EGRESOS DE FINANCIACION	Negativo	-
42	FLUJO NETO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	Positivo/Negativo	<u>-</u>
43	INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Positivo/Negativo	472,593.11
44	EFECTIVO (DISPONIBILIDADES) Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	Positivo	9,096,363.16
45	EFECTIVO (DISPONIBILIDADES) Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	Positivo	<u>9,568,956.27</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
46	EFECTIVO (DISPONIBILIDADES) AL INICIO DEL PERIODO	Positivo	9,096,363.16
47	INVERSIONES (MENOR O IGUAL A 3 MESES DE VENCIMIENTO)	Positivo	-
48	GANANCIA O PERDIDA POR VARIACION EN VALOR DE MERCADO DE TITULOS-VALORES	Positivo/Negativo	-
49	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	Positivo	9,096,363.16
50	EFFECTOS DE LA REVALUACION POR VARIACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO	Positivo/Negativo	-
51	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO REEXPRESADOS	Positivo	<u>9,096,363.16</u>


LUCÍA GANDARA BERGER
ABOGADA Y NOTARIA