

GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL
TACRE DE GUATEMALA S.A.

BALANCE GENERAL CONDENSADO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

(Cifras en Quetzales)

Tipo de Cambio Q. 7.75396 x US\$ 1.00

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	PASIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
DISPONIBILIDADES	2,905,158.88	0.00	0.00	CREDITOS OBTENIDOS:	0.00	0.00	0.00
Cuentas Corrientes		455,151.75	1,717,673.64	Banca Central		0.00	0.00
Reservas del País		0.00	732,113.51	Instituciones Financieras		0.00	0.00
Reservas del Extranjero				Entidades Extranjeras		0.00	0.00
				Bancos del Extranjero			0.00
INVERSIONES TEMPORALES	90,161,447.00	66,923,225.92	23,440,221.08	OBLIGACIONES FINANCIERAS	99,578,000.00	99,578,000.00	0.00
Títulos-Valeores de Emisores Nacionales		0.00	0.00	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	146,371.63	146,371.63	0.00
Títulos-Valeores de Emisores Extranjeros		11,897,472.27	112,212.24	CUENTAS POR PAGAR	2,613,957.24	2,398,714.44	215,242.80
		2,792,094.35	30,696.55	PROVISIONES	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	17,541,338.66	0.00	0.00	CREDITOS DIFERIDOS	102,338,422.87	0.00	0.00
Vigente		0.00	0.00	SUMA DEL PASIVO	218,710.41	218,710.41	0.00
Al Día		1,498,735.81	8,775.62	SUMA PASIVO Y OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	102,557,633.28		
En Mora		3,241,932.24	0.00	CAPITAL CONTABLE			
En Vencido		21,430,264.17	381,654.41	CAPITAL PRIMARIO	35,817,778.45		
En Proceso de Provisión		9,035,928.35	271,683.57	Capital Autorizado		50,000,000.00	0.00
En Cubro Administrativo				Capital No Pagado (*)		15,300,000.00	0.00
En Cubro Judicial				Sub-Título		34,700,000.00	0.00
SUMA	485,457.04	485,457.04	0.00	Reserva Legal		1,117,778.45	0.00
(*) Estimaciones por Valuación				CAPITAL COMPLEMENTARIO	1,117,372.53		
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR				Otras Reservas de Capital		6,997,446.23	0.00
CUENTAS POR COBRAR	778,799.80	463,637.24	286,860.23	Ganancias por Aplicar de Ejercicios Anteriores		0.00	0.00
(*) Estimaciones por Valuación		1,118.07	0.00	Utilización de Activos de Diferido Resarcimiento (*)		3,652,189.23	0.00
GASTOS ANTICIPADOS	1,047,758.08	7,047,758.08	0.00	Rebolsado del Ejercicio		1,769,113.17	0.00
ACTIVOS EXTRAORDINARIOS	412,152.37	412,152.37	0.00	SUMA CAPITAL CONTABLE	38,952,151.00		
INVERSIONES A LARGO PLAZO	31,926,462.00	0.00	0.00	SUMA IGUAL AL ACTIVO	141,509,184.28		
Títulos-Valeores de Emisores Nacionales		0.00	0.00				
Títulos-Valeores de Emisores Extranjeros		21,704,390.00	0.00				
SUMA		21,704,390.00	0.00				
(*) Estimaciones por Valuación		0.00	0.00				
OTRAS INVERSIONES	0.00	0.00	0.00				
INMUEBLES Y MUEBLES	10,336.46	49,141.33	0.00				
(*) Depreciaciones Acumuladas		19,204.87	0.00				
CARGOS DIFERIDOS	18,273.69	42,110.71	0.00				
(*) Amortizaciones Acumuladas		23,837.02	0.00				
SUMA TOTAL ACTIVO	141,509,184.28						

CUENTAS DE ORDEN	VALOR
Compras y Compras	42,149,390.00
Clasificación de Cartera de Créditos	21,741,289.49
Margenes por Citar	0.00
Otras Cuentas de Orden	55,419,251.51
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	104,309,931.00

TOTAL CUENTAS DE REGISTRO	VALOR
	0.00

Luc. Jairo Amador Sotomayor
GERENTE DE CONTABILIDAD

Luc. Nelson Milán
AUDITOR INTERNO

Luc. Roberto Abusca
REPRESENTANTE LEGAL

GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

TACRE DE GUATEMALA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007**

(Cifras en Quetzales)

Tipo de Cambio Q. 7,75396 x US\$. 1,00

DETALLE	SUB-PARCIAL	PARCIAL	TOTAL
PRODUCTOS POR COLOCACION		11,398,073.61	
Financieros	9,646,967.98		
Por Operaciones en Moneda Extranjera	1,751,105.63		
GASTOS POR CAPTACION		7,432,533.84	
Financieros	7,122,498.49		
Por Operaciones en Moneda Extranjera	310,035.35		
MARGEN DE INVERSIONES			3,965,539.77
PRODUCTOS POR SERVICIOS		1,899,893.09	
GASTOS POR SERVICIOS		2,700.00	
MARGEN DE SERVICIOS			1,897,193.09
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			
PRODUCTOS		0.00	
De Urbanización y Vivienda	0.00		
Por Promoción de Empresas	0.00		
Por Dividendos y Participaciones	0.00		
GASTOS		0.00	
De Urbanización y Vivienda	0.00		
Por Promoción de Empresas	0.00		
Estimaciones por Fluctuaciones del Precio del Mercado	0.00		
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN			0.00
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			5,862,732.86
GASTOS DE ADMINISTRACION			4,190,386.77
MARGEN OPERACIONAL NETO			1,672,346.09
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS		297,483.17	
Productos	297,483.17		
Gastos	0.00		
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(200,515.69)	
Productos	268.30		
Gastos	200,783.99		
GANANCIA O PERDIDA BRUTA			1,769,313.57
Impuesto Sobre la Renta			0.00
GANANCIA O PERDIDA NETA			1,769,313.57

Lic. Javier Antonio Sagastume Figueroa
GERENTE DE CONTABILIDAD

Lic. Nelson Alfonso Cruz
AUDITOR INTERNO

Lic. Roberto Alvarez
REPRESENTANTE LEGAL

GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

TACRE DE GUATEMALA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

(Cifras en Quetzales)

Tipo de Cambio Q. 7.75396 x US\$. 1.00

DESCRIPCION	FLUJOS	TOTALES
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
GANANCIA (PERDIDA) NETA ::	1,769,313.37	
PARTIDAS DE CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION		
Depreciaciones y Amortizaciones ::	(158,578.25)	
Estimaciones por Valuacion ::	(1,209,848.78)	
CAMBIOS NETOS EN ACTIVO Y PASIVOS		
(Aumento) Disminucion Neta en Cuentas Por Cobrar ::	(85,696.64)	
(Aumento) Disminucion Neta en Gastos Anticipados ::	(283,820.22)	
(Aumento) Disminucion Neta en Depts. Adscritos ::	0.00	
Aumento (Disminucion) Neta en Reservas Técnicas y Matemáticas ::	0.00	
Aumento (Disminucion) Neta en Cuentas por Pagar ::	(39,434.09)	
Aumento (Disminucion) Neta en Créditos Diferidos ::	0.00	
Variación de Provisiones Laborales	0.00	
EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(8,064.41)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminucion Neta en Inversiones Temporales ::	(4,023,154.88)	
(Aumento) Disminucion Neta en Inversiones a Largo Plazo ::	(9,222,072.00)	
(Aumento) Disminucion Neta en Cartera de Créditos ::	6,798,612.68	
(Aumento) Disminucion Neta de Activos Extraordinarios ::	0.00	
Erogaciones por Activos Extraordinarios ::	44,604.06	
(Aumento) Disminucion Neta en Inmuebles y Muebles ::	184,554.83	
Aumento en Cargos Diferidos ::	0.00	
EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		(6,217,455.29)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminucion) Neta en Depositos ::	0.00	
Aumento (Disminucion) Neta en Créditos Obtenidos ::	0.00	
Aumento (Disminucion) Neta en Obligaciones Financieras ::	7,335,312.96	
Pérdida por Aplicar de Ejercicios Anteriores	0.00	
Ganancia por Aplicar de Ejercicios Anteriores	(5,231,024.78)	
Aumento Capital Social Pagado	4,446,371.06	
Otras Aportaciones de Capital Primario	261,551.24	
EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		6,812,210.48
AUMENTO (DISMINUCION) NETA EN EL EFECTIVO ::		586,690.78
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO ::		2,318,468.10
TOTAL DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		2,905,158.88

0.00

Lic. Javier Antonio Sagastume Figueroa
GERENTE DE CONTABILIDAD

Lic. Roberto Álvarez
REPRESENTANTE LEGAL

Lic. Nelson Milian Cruz
AUDITOR INTERNO CORPORATIVO



GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

TACRE DE GUATEMALA S.A.

INDICES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007

(Cifras en Quetzales)

Tipo de Cambio Q. 7.75196 x US\$. 1.00

RAZONES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE

VARIABLES	Activos Corrientes	Pasivos corto plazo	Razón corriente
VALORES	107,636,502.32	102,191,951.24	105.33%

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR

VARIABLES	Cuentas por cobrar	Ventas Totales	Ventas Promedio	Rotación en Días
VALORES	13,320,138.56	13,595,718.17	151,064	88

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

VARIABLES	Deuda Total	Activo Neto Total	Razón de Endeudamiento
VALORES	102,557,033.28	141,509,184.28	72.47%

RAZON DE PASIVO-CAPITAL

VARIABLES	Deuda Total	Capital Contable	Razón pasivo capital
VALORES	102,557,033.28	38,952,151.00	263.29%

RAZON DE COBERTURA DE INTERESES

VARIABLES	Total Utilidad + Costo Financiero	Total Intereses Financieros	Cobertura Intereses
VALORES	8,891,812.06	7,122,498.49	124.84%

RAZONES DE RENTABILIDAD

RAZON RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL

VARIABLES	Utilidad antes Isr	Capital Pagado	Rendimiento S/capital
VALORES	1,769,313.57	34,700,000.00	5.10%

RAZON MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTA

VARIABLES	Utilidad antes Isr	Ventas Totales	Margen S/utilidad
VALORES	1,769,313.57	13,595,718.17	13.01%

RAZON GANANCIA OPERATIVA SOBRE VENTAS, EXCLUYENDO GASTOS FINANCIEROS

VARIABLES	Utilidad de Operación	Ventas Totales	Margen S/utilidad
VALORES	5,862,732.86	13,595,718.17	43.12%

RAZON INMOVILIZACION DE LA INVERSION

INMOVILIZACION DE LA INVERSION

VARIABLES	Activo Total- Activo Corriente	Activo Total	Inmovilización Inversión
VALORES	33,872,681.76	141,509,184.28	23.94%

Lic. Javier Antonio Sagarzame Sagarzame
GERENTE DE CONTABILIDAD

Lic. Nelson Milián Pérez
AUDITOR INTERNO CORPORATIVO

Lic. Roberto Álvarez
REPRESENTANTE LEGAL