

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

TRANSACCIONES DIVERSAS, S. A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

PERIODO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,006

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

CONTENIDO:

Dictamen del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guatemala, 27 de Marzo del 2007.

A los Inversionistas de:
TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A.

He efectuado la Auditoría del Balance de la Empresa TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A., al 31 de diciembre del 2,006, del Estado de Resultados y Flujo de Efectivo, por el período terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en la auditoría realizada.

Efectué mi revisión de auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que se planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones en los Estados Financieros auditados, así como evaluar tanto las Normas Internacionales de Contabilidad y las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación en conjunto de dichos Estados Financieros. Considero que mi auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.

La empresa forma parte de un grupo de entidades donde realizó transacciones importantes que dieron origen a los saldos de Compañías Relacionadas (Afiliadas), como se indica en la Nota 9 a los Estados Financieros adjuntos, no es posible determinar si las transacciones hubieran tenido lugar, si las partes no hubieran estado relacionadas.

En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes si existieran o que pudieran determinarse de las operaciones y los saldos de compañías relacionadas (Afiliadas), los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSACCIONES DIVERSAS, S. A., al 31 de diciembre del 2,006, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad.


Lic. Julio Roberto Alvarado Chacón
Colegiado No. 3,378

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A.

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2,006
(Cifras Expresadas en Quetzales)

	<u>2,006</u>	<u>2,005</u>
A C T I V O		
ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota No. 6)		
INSTALACIONES	366,332	366,332
MOBILIARIO Y EQUIPO	322,466	322,466
EQUIPO DE COMPUTACION	2,540	2,540
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(134,778)	(134,778)
SUB TOTAL	556,561	556,561
GASTOS DE ORGANIZACIÓN (Nota No. 7)	20,273	20,273
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	(20,257)	(20,257)
SUB TOTAL	16	16
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	556,577	556,577
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA Y BANCOS (Nota No. 4)	3,759	3,759
CUENTAS POR COBRAR (Nota No. 5)	255,598	255,130
INVERSIONES (Nota No. 8)	5,000	5,000
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	264,357	263,889
TOTAL DEL ACTIVO	820,934	820,466
 P A S I V O		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR (Nota No. 9)	1,244,684	1,141,364
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,244,684	1,141,364
TOTAL DEL PASIVO	1,244,684	1,141,364
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
2,000 ACCIONES AUTORIZADAS AL PORTADOR CON UN VALOR NOMINAL DE Q. 100.00 C/U.	200,000	200,000
APORTACIONES POR CAPITALIZAR	10,000	10,000
	210,000	210,000
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
RESERVA LEGAL	36,034	36,034
PERDIDAS ACUMULADAS	(566,933)	(531,183)
PERDIDA DEL EJERCICIO	(102,852)	(35,750)
TOTAL UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	(633,750)	(530,898)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(423,750)	(320,898)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	820,934	820,466

Ver Nota a los Estados Financieros

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,006
(Cifras Expresadas en Quetzales)

	<u>2,006</u>	<u>2,005</u>
INGRESOS		
(-) COSTOS DEL SERVICIO		
GANANCIA BRUTA		
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRACION	(102,852)	(35,750)
PERDIDA EN OPERACIÓN	(102,852)	(35,750)
OTROS GASTOS Y PRODUCTOS		
I.S.R PAGO DEFINITIVO		
PERDIDA (UTILIDAD) ANTES DEL IMPUESTO		
GASTOS NO DEDUCIBLES		
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(102,852)</u>	<u>(35,750)</u>

Ver Notas a los Estados Financieros.

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A.

ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2,006
 (Cifras Expresadas en Quetzales)

	2,006	2,005
<i>CAPITAL</i>		
SALDO AL INICIO DEL AÑO	200,000	200,000
APORTACIONES	200,000	200,000
SALDO AL FINAL DEL AÑO	200,000	200,000
<i>APORTACIONES POR CAPITALIZAR</i>		
SALDO AL INICIO DEL AÑO	10,000	10,000
APORTACIONES	10,000	10,000
SALDO AL FINAL DEL AÑO	10,000	10,000
<i>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</i>		
<i>RESERVA LEGAL</i>		
SALDO INICIAL	36,034	36,034
TRASLADO DE UTILIDADES DISPONIBLES	36,034	36,034
SALDO AL FINAL DEL AÑO	36,034	36,034
<i>DISPONIBLE</i>		
SALDO INICIAL	(566,933)	(531,183)
PERDIDA DEL EJERCICIO	(102,852)	(35,750)
	(669,784)	(566,933)
<i>MENOS</i>		
TRASLADOS A LA RESERVA LEGAL	(669,784)	(566,933)
SALDO AL FINAL DEL AÑO	(669,784)	(566,933)
TOTAL DE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	(633,750)	(530,898)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(423,750)	(320,898)

Ver Notas a los Estados Financieros.

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2,006
(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)

	2,006	2,005
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PERDIDA DEL EJERCICIO	(102,852)	
PARTIDAS DE CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
DEPRECIACIONES		
AMORTIZACIONES		
PERDIDA Y PARTIDAS DE CONCILIACION	(102,852)	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
AUMENTO O DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	(468)	(198)
AUMENTO O DISMINUCION EN INVERSIONES		
AUMENTO O DISMINUCION EN CARGOS DIFERIDOS		
AUMENTO O DISMINUCION EN CUENTAS POR PAGAR	103,320	35,948
VARIACION NETA EN ACTIVOS Y PASIVOS	102,852	35,750
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	-	35,750
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
AUMENTO O DISMINUCION EN EQUIPO DE COMPUTACION		
AUMENTO O DISMINUCION EN INSTALACIONES		
AUMENTO O DISMINUCION EN MOBILIARIO Y EQUIPO		
AUMENTO O DISMINUCION EN TERRENOS		
AUMENTO O DISMINUCION EN VENTA DE ACTIVOS		
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-	-
EFFECTIVO NETO DESPUES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-	35,750
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
AUMENTO EN EL CAPITAL		
DISMINUCION EN FINANCIAMIENTO DE ENTIDADES PRIVADAS		
FINANCIAMIENTO POR SUSCRIPCION DE ACCIONES		
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-	35,750
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	3,759	3,759
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,759	39,509

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2,006

1. HISTORIA Y OPERACIONES:

La Empresa Transacciones Diversas, S. A., fue constituida de acuerdo a las normas legales de la República de Guatemala, el 26 de julio de 1988. Su principal actividad consiste en actuar como Casa de Bolsa, Asesorar y Desarrollar, Planificar, promover y ejecutar e informar sobre toda clase de negocios comerciales y bursátiles incluyendo la intermediación en la compra y venta de títulos de crédito, valores y bienes públicos y privados nacionales y extranjeros, asesorar y prestar asistencia técnica y especializada y servicios conexos y relacionados a la creación, emisión y colocación de toda clase de títulos de crédito, valores y otros.

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS DE CONTABILIDAD:

Los Estados Financieros han sido elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República de Guatemala. Las políticas más importantes son:

a) Sistema Contable:

Los registros contables se manejan de conformidad con el sistema contable de lo devengado, en el que se contabilizan los ingresos debidamente devengados y los egresos cuando se incurren; independientemente de cuando se paguen, asimismo, se manejan cuentas por cobrar y por pagar con empresas relacionadas.

b) Estados Financieros:

Los Estados Financieros emitidos son utilizados básicamente para información interna y para los accionistas, los Estados Financieros básicos son el Balance General, el Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo.

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

c) Propiedad, Planta y Equipo:

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo, se registra al costo de adquisición, los desembolsos por concepto de reparaciones y mantenimiento que no aumentan la vida útil del bien se aplican directamente a los gastos del periodo en que se incurren.

d) Depreciaciones:

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo, se deprecia por el método de línea recta de acuerdo a lo permitido por las leyes fiscales. A los activos no se les asigna un valor residual, por lo que son depreciados en su totalidad, el costo y la depreciación acumulada permanecen en las respectivas cuentas, hasta que estos son vendidos o retirados del activo.

e) Transacciones en Moneda Extranjera:

Las transacciones que se realizan en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales, utilizando la tasa de cambio vigente en el momento en que se realiza la operación. El diferencial cambiario que resulte entre el momento en que se registra la operación y la fecha de su liquidación, o a la fecha del cierre contable, se registra en los resultados del ejercicio.

f) Transacciones Bursátiles:

La Empresa TRANSACCIONES DIVERSAS, S.A., realiza operaciones como Casa de Bolsa (intermediario) en la Bolsa de Valores Global, S.A., como miembro activo de dicha institución, según consta en el Artículo 7º. del Decreto 34-96 Ley del Mercado de Valores y Mercancías, esta empresa funciona como "Agente de Bolsa"

3. UNIDAD MONETARIA:

Los Estados Financieros están expresados en Quetzales, cuyo símbolo es "Q" unidad monetaria de curso legal en la República de Guatemala. Todas las operaciones con divisas se realizan a través del Sistema Bancario. La tasa de cambio se determina por la demanda y oferta del dólar. Al 31 de diciembre del 2,006, la tasa de cambio fue de Q.8.00 x US\$. 1.00.

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

4. CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre 2,006, se integra de la siguiente forma:

Banco del Café, S. A.	1,382.67
Banco Corporativo, S.A.	2,376.33

Q.	3,759.00
	=====

5. CUENTAS POR COBRAR:

La integración al 31 de diciembre 2,006, es la siguiente:

Impuestos por Cobrar	97,597.93
Otras Cuentas por Cobrar	158,000.00

Q.	255,597.93
	=====

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2,006, es el siguiente:

Instalaciones	366,332.48
Mobiliario y Equipo	322,465.59
Equipo de Computación	2,540.40
(-) Depreciación Acumulada	(134,777.51)

Q.	556,560.96
	=====

7. GASTOS DE ORGANIZACION:

Al 31 de diciembre del 2,006, se integra así:

Gastos de Organización	20,272.69
(-) Amortización Acumulada	(20,256.69)

Q.	16.00
	=====

Lic. JULIO ROBERTO ALVARADO CHACON
Contador Público y Auditor

8. OTROS ACTIVOS:

La integración al 31 de diciembre del 2,006, es el siguiente:

Acciones Inversiones Cúpula, S.A.	5,000.00

Q.	5,000.00
	=====

9. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2,006, se integra de la siguiente manera:

Compañías Relacionadas	1.035,733.44
Otras Cuentas por pagar	208,950.53

Q.	1.244,683.97
	=====

10. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

La Administración continúa aplicando medidas correctivas que permitan que la empresa continúe como negocio en marcha, el resultado del ejercicio está integrado de la siguiente forma:

Resultados de ejercicios anteriores	(566,932.62)
Resultado del ejercicio	(102,851.66)

Q.	(633,750.08)
	=====

11. IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

La declaración del Impuesto Sobre la Renta, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2,006, esta sujeta a la revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar revisiones prescribe en el transcurso de 4 años.

12. BASES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La información contable para presentar los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2,006, se obtuvo de los registros contables computarizados, que se llevan en la Empresa Transacciones Diversas, S. A.