

# FINANCIERA DE CAPITALES, S.A.

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE ENERO DE 2016

(Cifras en Quetzales)

| ACTIVO   | TOTAL         | MONEDA NACIONAL | MONEDA EXTRANJERA | PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL      | TOTAL         | MONEDA NACIONAL | MONEDA EXTRANJERA |
|--|---------------|-----------------|-------------------|---|---------------|-----------------|-------------------|
| <b>DISPONIBILIDADES</b>                            | 15,725,979.68 |                 |                   | <b>OBLIGACIONES DEPOSITARIAS</b>                | -             |                 |                   |
| Caja   |               | -               | -                 | Depósitos Monetarios                            | -             | -               | -                 |
| Banco Central                                      |               | 15,653.29       | -                 | Depósitos de Ahorro                             | -             | -               | -                 |
| Banco Del Pais                                     |               | 4,981,920.63    | 10,728,405.76     | Depósitos a Plazo                               | -             | -               | -                 |
| Giros sobre el Exterior                            |               | -               | -                 | Depósitos a la Orden                            | -             | -               | -                 |
| <b>INVERSIONES</b>                                 | 15,596,168.80 |                 |                   | <b>CREDITOS OBTENIDOS</b>                       | -             |                 |                   |
| En Titulos-Valores para Negociación                |               | -               | -                 | Del Banco central                               | -             | -               | -                 |
| En Titulos-Valores para la Venta                   |               | 8,596,168.80    | -                 | De Instituciones Financieras Nacionales         | -             | -               | -                 |
| En Titulos-Valores para su Vencimiento             |               | 7,000,000.00    | -                 | De Instituciones Financieras Extranjeras        | -             | -               | -                 |
| Operaciones de Reporto                             |               | -               | -                 | De Organismos Internacionales                   | -             | -               | -                 |
| Certificados de Participación                      |               | -               | -                 | <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>                 | -             |                 |                   |
| Intereses Pagados en Compra de Valores             |               | -               | -                 | Bonos   | -             | -               | -                 |
| (-) Estimaciones por Valuación                     |               | -               | -                 | Pagares Financieros                             | -             | -               | -                 |
| <b>CARTERA DE CREDITOS</b>                         |               |                 |                   | Obligaciones Financieras a la Orden             | -             | -               | -                 |
| Vigentes   |               | -               | -                 | Obligaciones Financieras con Restricciones      | -             | -               | -                 |
| Vencida  |               | -               | -                 | <b>GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR</b>             | 25,633.11     | 25,633.11       | -                 |
| (-) Estimaciones por Valuación                     |               | -               | -                 | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                        |               |                 |                   |
| <b>PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>            | 88,493.15     | 88,493.15       | -                 | PROVISIONES                                     |               |                 |                   |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                          |               |                 |                   | SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS                |               |                 |                   |
| Deudores Varios                                    |               | -               | -                 | ADSCRITOS                                       |               |                 |                   |
| (-) Estimaciones por Valuación                     |               | -               | -                 | OTRAS OBLIGACIONES                              |               |                 |                   |
| <b>BIENES REALIZABLES</b>                          |               |                 |                   | CREDITOS DIFERIDOS                              |               |                 |                   |
| (-) Estimaciones por Valuación                     |               | -               | -                 | SUMA DEL PASIVO                                 | 25,633.11     |                 |                   |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>                     | 233,465.92    | 286,600.00      | -                 | OTRAS CUENTAS ACREEDORAS                        |               |                 |                   |
| (-) Estimaciones por Valuación                     |               | (53,134.08)     | -                 | <b>CAPITAL CONTABLE</b>                         |               |                 |                   |
| <b>OTRAS INVERSIONES</b>                           |               |                 |                   | CAPITAL PAGADO                                  | 25,000,000.00 |                 |                   |
| (-) Estimaciones por Valuación                     |               | -               | -                 | Capital Autorizado                              |               | 100,000,000.00  | -                 |
| <b>SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS. ADSCRITOS</b> |               |                 |                   | (-) Capital no Pagado                           |               | (75,000,000.00) | -                 |
| <b>INMUEBLES Y MUEBLES</b>                         |               |                 |                   | Casa Matriz, Capital Asignado                   |               |                 |                   |
| (-) Depreciaciones Acumuladas                      |               | -               | -                 | <b>APORTACIONES PERMANENTES</b>                 |               |                 |                   |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>                            | 128,410.09    | 128,410.09      | -                 | RESERVA DE CAPITAL                              | 2,398,075.55  | 2,398,075.55    | -                 |
| (-) Amortizaciones Acumuladas                      |               | -               | -                 | RESERVAS PARA ACTIVOS EXTRAORDINARIOS           |               |                 |                   |
| <b>SUMA DEL ACTIVO</b>                             | 31,772,517.84 |                 |                   | REVALUACION DE ACTIVOS                          |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | OBLIGACIONES SUBORDINADAS                       |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUSION (+) (-)         |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | VALUACION DE ACTIVOS DE RECUPERACION DUDOSA (-) |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (-)         |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA              |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | GANANCIAS O PERDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR    |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | DE MERCADO DE LAS INVERSIONES (+) (-)           |               |                 |                   |
|  |               |                 |                   | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (+) (-)     | 4,235,043.67  | 4,235,043.67    |                   |
|  |               |                 |                   | RESULTADOS DEL EJERCICIO (+) (-)                | 113,765.31    | 113,765.31      |                   |
|  |               |                 |                   | SUMA DEL CAPITAL CONTABLE                       | 31,746,884.53 |                 |                   |
|  |               |                 |                   | SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL | 31,772,517.84 |                 |                   |

## CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS

| RESPONSABILIDADES                                 |                |
|---|----------------|
| AJUSTE Y DEMANDAS EN CONTRA                       | 226,844.62     |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                           |                |
| VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTIA              | 0.00           |
| GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS                     | 0.00           |
| MARGENES POR GIRAR                                | 0.00           |
| ADMINISTRACIONES AJENAS                           | 187,465,117.87 |
| DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS REMITIDOS            | 0.00           |
| EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS | 500,000,000.00 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS                          | 500,000,000.00 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS AMORTIZADAS              | 0.00           |
| TITULOS SOBRE MERCADERIAS EN DEPOSITO             | 0.00           |
| POLIZAS DE SEGUROS Y FIANZAS                      | 0.00           |
| OPERACIONES DE REPORTO                            | 0.00           |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN                            | 0.00           |

Guatemala, 04 de Febrero de 2016.

Herbert Estuardo Rivera Mazariegos

Concedor

William Steven Rivas Osorio

Auditor

Rubello Rolando Lucero Rodríguez  
Gerente General

Luis Fernando Samayoa Delgado  
Presidente

Los saldos en moneda extranjera estan expresados al tipo de cambio de referencia de Q. 7.677130 por US\$1, publicado por el Banco de Guatemala el 31 de Enero de 2016.


La información financiera referida a otras fechas se encuentra disponible en nuestra página: [www.bacreformador.com.gt](http://www.bacreformador.com.gt)

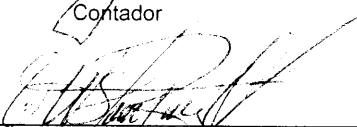
# FINANCIERA DE CAPITALES, S.A.


ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2016  
(Cifras en Quetzales)

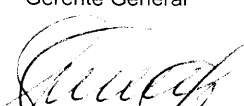
|   |           |           |            |
|---|-----------|-----------|------------|
| <b>PRODUCTOS FINANCIEROS</b>                            |           | 57,317.69 |            |
| Intereses   | 57,317.69 |           |            |
| Comisiones  | -         |           |            |
| Negociación de Títulos-Valores                          | -         |           |            |
| Diferencias de precio en Operaciones de Reporto         | -         |           |            |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                               |           |           |            |
| Intereses   | -         |           |            |
| Comisiones  | -         |           |            |
| Beneficios Adicionales                                  | -         |           |            |
| Negociación de Títulos-Valores                          | -         |           |            |
| Cuota de Formación FOPA                                 | -         |           |            |
| Productos no Cobrados                                   | -         |           |            |
| Diferencias de precio en Operaciones de Reporto         | -         |           |            |
| <b>MARGEN POR INVERSIONES</b>                           |           |           |            |
| <b>PRODUCTOS POR SERVICIOS</b>                          |           | 9,312.05  | 57,317.69  |
| Comisiones por Servicios Diversos                       | 9,312.05  |           |            |
| Arrendamientos  | -         |           |            |
| Almacenaje  | -         |           |            |
| Avalúos e Inspecciones                                  | -         |           |            |
| Manejo de Cuenta  | -         |           |            |
| Otros   | -         |           |            |
| <b>GASTOS POR SERVICIOS</b>                             |           |           |            |
| Comisiones por Servicios                                | -         |           |            |
| <b>MARGEN POR SERVICIOS</b>                             |           |           | 9,312.05   |
| <b>OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACION</b>            |           |           |            |
| <b>PRODUCTOS</b>  |           |           | 62,259.82  |
| Ganancia por Valor de Mercado de Títulos-Valores        | -         |           |            |
| Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera | 62,259.82 |           |            |
| Productos por Inversiones en Acciones                   | -         |           |            |
| Productos por Promociones de Empresas                   | -         |           |            |
| <b>GASTOS</b>   |           |           |            |
| Perdida por Valor de Mercado de Títulos-Valores         | -         |           |            |
| Variaciones y Perdidas Cambiarias en Moneda Extranjera  | -         |           |            |
| Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación            | -         |           |            |
| Gastos por Promoción de Empresas                        | -         |           |            |
| <b>MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACION</b>  |           |           | 62,259.82  |
| <b>MARGEN OPERACIONAL BRUTO</b>                         |           |           | 128,889.56 |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>                         |           |           | 6,701.98   |
| <b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>                          |           |           | 122,187.58 |
| <b>PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>               |           |           |            |
| Productos Extraordinarios                               | -         |           |            |
| Gastos Extraordinarios                                  | -         |           |            |
| <b>PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>      |           |           |            |
| Productos de Ejercicios Anteriores                      | -         |           |            |
| Gastos de Ejercicios Anteriores                         | -         |           |            |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) BRUTA</b>                         |           |           | 122,187.58 |
| Impuesto sobre la Renta                                 |           |           | 8,422.27   |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>                          |           |           | 113,765.31 |

Guatemala, 04 de Febrero de 2016.

  
Herbert Estuardo Rivera Mazariegos  
Contador

  
William Steven Rivas Osorio  
Auditor

  
Rubelio Rolando Lucero Rodríguez  
Gerente General

  
Luis Fernando Samayoa Delgado  
Presidente