

FINANCIERA DE CAPITALES, S.A.

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en Quetzales)

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
Guatemala, C. A.

ACTIVO	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	TOTAL	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA
DISPONIBILIDADES	14,021,847.96			OBLIGACIONES DEPOSITARIAS			
Caja				Depósitos Monetarios			
Banco Central		25,712.37		Depósitos de Ahorro			
Bancos del País		10,990,902.62	3,005,232.97	Depósitos a Plazo			
Bancos del Exterior				Depósitos a la Orden			
Cheques y Giros a Compensar				Depósitos con Restricciones			
Giros Sobre el Exterior				CREDITOS OBTENIDOS			
INVERSIONES	12,377,256.66			Banco Central			
En Títulos-Valores para Negociación				De Instituciones Financieras Nacionales			
En Títulos-Valores para la Venta				De Instituciones Financieras Extranjeras			
En Títulos-Valores para su Vencimiento		7,600,000.00	4,777,256.66	De Organismos Internacionales			
Operaciones de Reporto				OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Certificados de participación				Bonos			
Intereses caucados en Compra de Valores				Pagares Financieros			
(-) Estimación para Valuación				Obligaciones Financieras a la Orden			
CARTERA DE CREDITOS	1,478,627.83			Obligaciones Financieras con Restricciones			
Vencidos		1,513,904.00		GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	37,749.60	37,749.60	
(-) Estimaciones por Valuación		35,276.17		CUENTAS POR PAGAR	7,770.00	7,770.00	
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	135,471.40	42,630.13	92,841.27	PROVISIONES			
CUENTAS POR COBRAR				SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS. ADSCRITOS			
(-) Estimaciones por Valuación				OTRAS OBLIGACIONES			
BIENES REALIZABLES				CREDITOS DIFERIDOS			
(-) Estimaciones por Valuación				SUMA DEL PASIVO	45,519.60		
INVERSIONES PERMANENTES	233,465.92	286,600.00		OTRAS CUENTAS ACREEDORAS			
(-) Estimaciones por Valuación		53,134.08		CAPITAL CONTABLE			
OTRAS INVERSIONES				CAPITAL PAGADO	25,000,000.00		
(-) Estimaciones por Valuación				Capital Autorizado		100,000,000.00	
SUCURSALES, CASA MATRIZ Y DEPTOS. ADSCRITOS				(-)Capital No Pasado		75,000,000.00	
INMUEBLES Y MUEBLES				Casa Matriz, Capital Aislado			
(-) Depreciaciones Acumuladas				APORTACIONES PERMANENTES			
CARGOS DIFERIDOS	99,570.93	99,570.93		RESERVAS DE CAPITAL	2,175,178.51	2,175,178.51	
(-) Amortizaciones Acumuladas				RESERVAS PARA ACTIVOS EXTRAORDINARIOS			
SUMA DEL ACTIVO	28,346,240.70			REVALUACION DE ACTIVOS			
				OBLIGACIONES SUBORDINADAS			
				GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUSIÓN			
				VALUACIÓN DE ACTIVOS DE RECUPERACIÓN DUDOSA (-)			
				PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (-)			
				AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
				GANANCIA O PERDIDA POR CAMBIO EN EL VALOR DE			
				MERCADO DE LAS INVERSIONES			
				RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
				RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,125,542.59		
				SUMA DEL CAPITAL CONTABLE	28,300,721.10		
				SUMA PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS Y CAPITAL	28,346,240.70		

Guatemala, 1 de Enero de 2014

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES	CUENTAS DE ORDEN
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	
MERCADERIAS EN DEPOSITOS	
CUENTAS DE ORDEN	
VALORES Y BIENES CEDIDOS EN GARANTIA	
GARANTIAS CARTERA DE CREDITOS	
MARGEN POR GIRAR	
ADMINISTRACIONES AJENAS	176,646,402.04
DOCUMENTOS Y VALORES PROPIOS REMITIDOS	
EMISIONES AUTORIZADAS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	500,000,000.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	500,000,000.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS AMORTIZADAS	
TITULOS SOBRE MERCADERIAS EN DEPOSITOS	
OPERACIONES DE REPORTO	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	

FERNANDO RIVERA M.
CONTADOR

LIC. CARLOS DOUGLAS MARADIAGA G.
AUDITOR INTERNO

LIC. LUIS MIGUEL AGUIRRE HELMANN
GERENTE GENERAL

FERNANDO CASTEGNARO BIDO
PRESIDENTE

Los saldos en Moneda Extranjera están expresados al tipo de cambio de referencia de Q 7.84137 por US\$1, publicado por el Banco de Guatemala el 31/12/2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Financiera de Capitales, S. A. (la "Financiera"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Financiera de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, el cual representa una base de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Financiera de Capitales, S. A. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros que describe la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la Nota 3.

Lara, Arank y Asociados

Firma Miembro de:

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Dr. Sergio Jitán

Colegio CPA - #200

29 de enero de 2014

República de Guatemala

FINANCIERA DE CAPITALES, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras en Quetzales)

PRODUCTOS FINANCIEROS		1,899,522.71	
Intereses	1,899,522.71		
Comisiones			
Negociación de Títulos-Valores			
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto			
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses			
Comisiones			
Beneficios Adicionales			
Negociación de Títulos-Valores			
Cuota de Formación FOPA			
Diferencias de precio en Operaciones de Reporto			
MARGEN POR INVERSIONES			1,899,522.71
PRODUCTOS POR SERVICIOS			
Comisiones por Servicios Diversos	145,534.72	145,534.72	
Manejo de Cuenta			
Otros			
GASTOS POR SERVICIOS			
Comisiones por Servicios			
MARGEN POR SERVICIOS			145,534.72
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACION			
PRODUCTOS			0.00
Ganancia por Valor de Mercado de Títulos-Valores			
Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda Extranjera			
Productos por Inversiones en Acciones			
Productos por Promociones de Empresas			
GASTOS			493,886.40
Perdida por Valor de Mercado de Títulos-Valores			
Variaciones y Perdidas Cambiarias en Moneda Extranjera	55,680.27		
Cuentas Incobrables y de Dudosa Recuperación	438,206.13		
Gastos por Promoción de Empresas			
MARGEN DE OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACION			-493,886.40
MARGEN OPERACIONAL BRUTO			1,551,171.03
GASTOS DE ADMINISTRACION			247,899.89
MARGEN OPERACIONAL NETO			1,303,271.14
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS			
Productos Extraordinarios			
Gastos Extraordinarios			
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			2,800.00
Productos de Ejercicios Anteriores	2,800.00		
Gastos de Ejercicios Anteriores			
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA			1,300,471.14
Impuesto sobre la Renta			174,928.55
GANANCIA (PERDIDA) NETA			1,125,542.59

Guatemala, 01 de Enero de 2014

HERBERT RIVERA M.
CONTADOR

LIC. CARLOS DOMÍNGUEZ MARADIAGA G.
AUDITOR INTERNO

LIC. LUIS MIGUEL GURRE VIELMANN
GERENTE GENERAL

ERNESTO CASTELLANO ODDIO
PRESIDENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Financiera de Capitales, S. A. (la "Financiera"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Financiera de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, el cual representa una base de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Financiera de Capitales, S. A. al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros que describe la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la Nota 3.

Lara, Arank y Asociados
Firma Miembro de:
Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Lic. Sergio Pizarro
Colegio de CPA - 2200

29 de enero de 2014
República de Guatemala