



CENTRAL ALMACENADORA, S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016 E INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

ÍNDICE DEL CONTENIDO

| | Páginas |
|--------------------------------------|----------------|
| ➤ DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE | 02-03 |
| ➤ ESTADOS FINANCIEROS | 04-07 |
| ➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 08-34 |

Moore Stephens Díaz Reyes y Asociados

Guatemala, Centro América

Teléfono: (502) 2327 7979

www.diazreyes.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Administración y a la
Asamblea General de Accionistas:
Central Almacenadora, S. A.**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **Central Almacenadora, S.A.**, que comprende el Balance General Condensado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Estado de Resultados Condensado, el Estado de Movimiento de Capital Contable y el Estado de Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la Administración de la compañía **Central Almacenadora, S.A.**, 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 emitir 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 incluidos 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 razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, el Balance General Condensado, el Estado de Resultados Condensado, el Estado de Movimiento del Capital Contable, el Estado de Flujo de Efectivo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **Central Almacenadora, S. A.**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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, según se describe en la **Nota 3** a los estados financieros.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la **Nota 3** 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, emitido por la Junta Monetaria, la cual difiere en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la **Nota 4**.

Moore Stephens Díaz Reyes & Asociados



Lic. Marco Livio Díaz Reyes
Colgado CPA 457

Lic. Marco Livio Díaz Reyes
No. Colgado CPA 457

Guatemala, 19 de enero de 2018.

| Central Almacenedora, S.A. Balance General Condensado Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 (Cifras Expresadas en Quetzales) | | | | | |
|---|----------|-------------------|-------------------|-----------|--|
| Activo | | 2017 | 2016 | Nota | Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital |
| Activo | Nota | 2017 | 2016 | Nota | 2017 |
| Disponibilidades | 5 | 9,394,790 | 13,267,943 | 10 | 6,266,846 |
| Cuentas por Cobrar | 6 | 1,962,575 | 3,933,867 | 11 | 618,766 |
| Inversiones Permanentes | 7 | 30,000 | 30,000 | 12 | 558,303 |
| Inmuebles y Muebles | | 34,145,945 | 32,742,441 | 13 | 1,836,250 |
| (-) Depreciaciones Acumuladas | | (15,035,904) | (12,840,333) | | |
| Inmuebles y Muebles Neto | 8 | 19,110,041 | 19,902,108 | 14 | 2,500,000 |
| Cargos Diferidos | | 403,404 | 380,009 | 14 | 21,171,482 |
| (-) Amortizaciones Acumuladas | | (145,134) | (103,957) | | |
| Cargos Diferidos Neto | 9 | 258,270 | 276,052 | 14 | (2,195,971) |
| Total Activo | | 30,755,676 | 37,409,970 | | 30,755,676 |
| | | | | | 37,409,970 |

Contingencias Compromisos y Otras

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Responsabilidades | | |
| Garantizados Ante el Fisco | 16,987,176 | 18,447,916 |
| Mercaderías en Depósito | 215,559,958 | 165,319,353 |
| Total Contingencias Compromisos y Otras Responsabilidades | 232,547,134 | 183,767,269 |

Cuentas de Orden

| | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Títulos sobre Mercaderías en Depósito | 3,285,714 | 3,285,714 |
| Pólizas de Seguros y Fianzas | 312,772,425 | 189,282,032 |
| Otras Cuentas de Orden | 726,764 | 319,657 |
| Cuentas de Registro | 12,759 | 12,702 |
| Total Cuentas de Orden | 316,797,642 | 192,900,105 |

Los saldos en moneda extranjera están expresados al tipo de cambio de referencia Q 7.34477 y Q 7.52213 por US\$ 1.00, publicado por el Banco de Guatemala el 31/12/2017 y 31/12/2016

Guatemala, 09 de enero de 2018.


Licda. Liliana Mirabel Pivaral Urbina
Contadora General

Liliana Mirabel Pivaral Urbina
Punto Contador
Reg. No. 942080-0

Ing. Rodolfo José Escobar Quintana
Presidente


Licda. Landis Vildama Velásquez Orozco
Auditoría Interna


Ing. Rodolfo José Escobar Quintana
Gerente General



Central Almacenadora, S.A.
Estado de Resultados Condensado
Por los Períodos Comprendidos del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

| | Nota | 2017 | 2016 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <u>(+) Productos y Gastos Financieros</u> | | | |
| Productos Financieros | | 794,521 | 830,516 |
| Gastos Financieros | | (587,988) | (532,974) |
| Total Productos y Gastos Financieros | 17 | 206,533 | 297,542 |
| <u>(+) Productos por Servicios</u> | | | |
| Almacenaje | | 12,227,787 | 7,346,202 |
| Otros Servicios | | 4,338,122 | 2,712,571 |
| Arrendamiento | | 98,160 | 159,492 |
| Total Productos por Servicios | 18 | 16,664,069 | 10,218,265 |
| <u>(-) Gastos por Servicios</u> | | | |
| Gastos por Servicios | 19 | 0 | 54,926 |
| Margen por Servicios | | 16,664,069 | 10,163,339 |
| <u>(+) Productos y Gastos de Operación</u> | | | |
| Productos de Operación | | 242,528 | 291,136 |
| Gastos de Operación | | (109,215) | (259,718) |
| Total Productos y Gastos Operación | 20 | 133,313 | 31,418 |
| Margen Operacional Bruto | | 17,003,915 | 10,492,299 |
| <u>(-) Gastos de Administración</u> | | | |
| Gastos de Administración | 21 | 14,864,811 | 13,362,016 |
| Margen Operacional Neto | | 2,139,104 | (2,869,717) |
| <u>(+/-) Productos y Gastos Extraordinarios</u> | | | |
| Productos Extraordinarios | | 23,618 | 10,221 |
| Gastos Extraordinarios | | (3,112,810) | 0 |
| Total Productos y Gastos Extraordinarios | 22 | (3,089,192) | 10,221 |
| <u>(+) Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores</u> | | | |
| Productos de Ejercicios Anteriores | | 3,984 | 91,748 |
| Total Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores | 23 | 3,984 | 91,748 |
| Resultado del Período Bruto | | (946,104) | (2,767,748) |
| Impuesto Sobre la Renta (Nota 21) | 24 | 1,249,867 | 794,088 |
| Resultado del Período | | (2,195,971) | (3,561,836) |

Guatemala, 09 de enero de 2018.



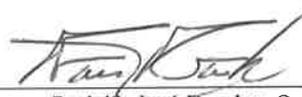
Licda. Lilliana Maribel Pivaral Urbina
 Contadora General *Liliana Maribel Pivaral Urbina*
 Penito Contador
 Reg. No. 942080-0



Licda. Landis Vildama Velásquez Orozco
 Auditoría Interna




Ing. Rodolfo José Escobar Quintanal
 Presidente



Ing. Rodolfo José Escobar Quintanal
 Gerente General



Central Almacennadora, S. A.
Estados de Movimiento del Capital Contable
Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

| Descripción | Nota | Saldo al 31-dic-15 | | Movimientos Año 2016 | | Saldo al 31-dic-16 | | Movimientos Año 2017 | | Saldo al 31-dic-17 |
|----------------------------------|------|--------------------|------------------|----------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------------|---------|--------------------|
| | | | | Adiciones | Retiros | | | Adiciones | Retiros | |
| Capital Autorizado | | 20,000,000 | 0 | 0 | 0 | 20,000,000 | 0 | 0 | 0 | 20,000,000 |
| Capital No Pagado | | (17,500,000) | 0 | 0 | 0 | (17,500,000) | 0 | 0 | 0 | (17,500,000) |
| Capital Pagado | 14 | 2,500,000 | | | | 2,500,000 | | | | 2,500,000 |
| Otras Reservas | | 14,790,670 | 3,015,645 | 1,733,145 | | 16,073,170 | (3,561,836) | 0 | 0 | 12,511,334 |
| Reservas para Futuros Dividendos | | 7,975,503 | 14,863 | 0 | 0 | 7,990,366 | 0 | 0 | 0 | 7,990,366 |
| Reserva Legal | | 498,797 | 150,782 | 0 | 0 | 649,579 | 0 | 0 | 0 | 649,579 |
| Reserva Para Eventualidades | | 20,203 | 0 | 0 | 0 | 20,203 | 0 | 0 | 0 | 20,203 |
| Reservas de Capital | 14 | 23,285,173 | | | | 24,733,318 | | | | 21,171,482 |
| Resultado del Periodo | 14 | 3,015,645 | (3,561,836) | 3,015,645 | | (3,561,836) | (2,195,971) | (3,561,836) | | (2,195,971) |
| Total Capital Contable | | 28,800,818 | (380,546) | 4,748,790 | | 23,671,482 | (5,757,807) | (3,561,836) | | 21,475,511 |

Guatemala, 09 de enero de 2018.


Lcda. Liliana Maribel Pivaral Urbina
Contadora General
Liliana Maribel Pivaral Urbina
Pemto Contador
Reg. No. 942080-0


Ing. Rodolfo José Escobar Quintana
Presidente




Licda. Landis Vildama Velásquez Orozco
Auditora Interna




Ing. Rodolfo José Escobar Quintana
Gerente General



Central Almacenadora, S. A.
 Estado de Flujo de Efectivo
 Por los Periodos Comprendidos del 1 de Enero al 31 de Diciembre 2017 y 2016
 (Método Directo)
 (Cifras Expresadas en Quetzales)

| | Nota | 2017 | 2016 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Flujo de Efectivo por Actividades de Operación | | | |
| Cobros por Servicios | 18 | 16,664,069 | 10,218,265 |
| Pago por Servicios | 21 | (974,070) | (1,011,737) |
| Pago por Gastos de Administración | 19,21 | (14,638,366) | (11,200,392) |
| Ingresos por Créditos | 10 | 0 | 6,575,504 |
| Egresos por Amortización de Créditos | 10 | (2,596,884) | (448,115) |
| Ganancia o Pérdida Cambiaria (Neto) | 20 | 133,313 | 31,418 |
| Otros Ingresos y Egresos (Neto) | 22 | 11,748 | 8,796 |
| Impuesto Sobre la Renta Pagado | 24 | (1,287,861) | (721,919) |
| Efectivo de Efectivo Neto por Actividades de Operación | | (2,688,051) | 3,451,820 |
| Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión: | | | |
| Otros Ingresos y Egresos de Inversión (Neto) | 17 | 794,521 | 830,516 |
| Ingreso por Venta de Inmuebles y Muebles | 22 | 11,870 | 1,425 |
| Egreso por Compra de Inmuebles y Muebles | 8 | (1,403,505) | (6,983,524) |
| Efectivo de Efectivo Neto por Actividades de Inversión | | (597,114) | (6,151,583) |
| Flujos de Efectivo por Actividades de Financiamiento | | | |
| Dividendos Pagados | 14 | 0 | (1,567,500) |
| Otros Ingresos y Egresos de Financiación (Neto) | 17 | (587,988) | (532,974) |
| Efectivo de Efectivo Neto por Actividades de Financiamiento | | (587,988) | (2,100,474) |
| Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | | (3,873,153) | (4,800,237) |
| Efectivo (Disponibilidades) y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período | | 13,267,943 | 18,068,180 |
| Efectivo (Disponibilidades) y Equivalentes de Efectivo al Final del Período | | 9,394,790 | 13,267,943 |

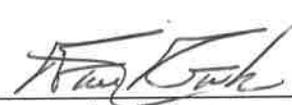
Guatemala, 09 de enero de 2018.


 Licda. Liliana Maribel Pivaral Urbina
 Contador General

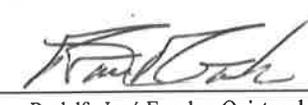
Liliana Maribel Pivaral Urbina
 Penito Contador
 Reg. No. 942080-0


 Licda. Landis Vildama Velásquez Orozco
 Auditoría Interna




 Ing. Rodolfo José Escobar Quintanal
 Presidente




 Ing. Rodolfo José Escobar Quintanal
 Gerente General



Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 1 BREVE HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

Central Almacenadora, S. A., fue constituida en la República de Guatemala el 22 de julio de 1971, como una sociedad anónima, según escritura 30 elaborada por el Notario Max Jiménez Oliva.

Los fines para los cuales se constituyó la sociedad es llevar a cabo actividades relacionadas al servicios de Operador Logístico hecho a la medida y personalizando los procesos para cumplir con las necesidades de almacenamiento (Bodega Fiscal ó General) y resguardo de mercadería bajo normas internacionales (**BASC) Business Alliance for Secure Commerce (BASC GTMGUA 00021-1)**), en especial.

Su plazo es indefinido de acuerdo a su escritura de constitución. Central Almacenadora, S. A., realiza operaciones en la República de Guatemala. Las oficinas y bodegas de almacenaje están ubicadas en la 15 Avenida 11-79, zona 6, Guatemala, Guatemala.

NOTA 2 OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Central Almacenadora, S.A. tiene aperturadas en el sistema bancario nacional cuentas bancarias en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Así mismo, posee obligaciones contraídas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los saldos de las cuentas bancarias y de las obligaciones contraídas en moneda extranjera se reexpresan al 31 de diciembre de 2017.

Por la variación neta determinada en el mes que se trate, se afectará una cuenta de resultados, la de gastos o la de productos según corresponda.

El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar las políticas monetarias, publica periódicamente el tipo de cambio de referencia utilizado en el sistema bancario. El 01 de diciembre de 2006 fue publicada, la resolución JM-126-2006 en la cual se faculta al Banco de Guatemala para publicar un solo tipo de cambio de referencia.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cotización del quetzal con relación al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) era de Q 7.34477 y Q 7.52213 por US\$ 1.00.

NOTA 3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Base de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Central Almacenadora, S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se han preparado 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, la Ley de Almacenes Generales de Depósitos y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, entidad fiscalizadora de los Almacenes Generales de Depósitos en Guatemala.

Dichas instrucciones y disposiciones son de observancia obligatoria para todas las almacenadoras que operan en el país.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

b) Período Contable

El período contable de la compañía se encuentra comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año calendario.

c) Reconocimiento de Ingresos

Todos los ingresos devengados no percibidos deberán registrarse en cuentas de balance, es decir, en Productos por Cobrar y Utilidades Diferidas, y serán registrados en resultados hasta el momento en que sean efectivamente percibidos.

Deberá suspenderse el registro contable de ingresos devengados no percibidos, registrados en cuentas de balance (Utilidades Diferidas), cuando se dé un retraso de 30 días calendario para las inversiones en títulos-valores y 90 días calendario para el resto de sus operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de la fecha que debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión indicada, los ingresos devengados no percibidos se deberán reversar de las cuentas de balance afectadas.

Los ingresos que hayan sido suspendidos, registrados en cuentas de balance y de resultados, así como los que sean devengados a partir de la fecha de suspensión, serán registrados en cuentas de orden. Cuando los ingresos registrados en cuentas de orden, sean efectivamente percibidos, estos se reconocerán contablemente en las cuentas de resultados respectivamente y deberá regularizarse la cuenta de orden correspondiente, por el importe recibido.

d) Reconocimiento de Gastos

La base de registro contable utilizada por **Central Almacenadora, S.A.**, es el método de la acumulación o devengo contable de acuerdo al Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, el que establece que los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren o se conocen y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

e) Inversiones en Valores Emitidos por el Estado, Banco de Guatemala y Entidades Financieras del País

Central Almacenadora, S.A. tiene como política registrar dichas inversiones a su costo de adquisición, sin considerar su valor neto de realización.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

f) Estimaciones para Activos de Dudosa Recuperación

Son debitadas al capital contable en las Sub-cuentas “Reserva para Activos Extraordinarios” y “Valuación de Activos de Recuperación Dudosa”. Dichos débitos no están exentos del impuesto sobre la renta, cuya deducción se obtendrá cuando las cuentas por cobrar incobrables sean cargadas a resultados.

Al reconocerse legal o voluntariamente la pérdida de un activo se regulariza la cuenta de capital indicada anteriormente con cargo a los resultados (Gastos de Administración) del ejercicio contable corriente.

g) Inversiones

Las inversiones en valores y en acciones se registran al costo de adquisición.

h) Inmuebles y Muebles

Los inmuebles y muebles, se registran al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes que prolongan la vida útil de los bienes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento, se registran a resultados en la medida que estos se efectúan. Los activos fijos, se deprecian y/o amortizan por el método de línea recta, de acuerdo a su estimación de vidas útiles estimadas siguientes:

| Descripción | Porcentaje Anual |
|--|-------------------------|
| <u>Depreciaciones</u> | |
| Edificios | 5% |
| Mobiliario y Equipo de Oficina | 20% |
| Maquinaria | 5% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de Comunicaciones | 20% |
| Equipo de Cómputo | 33% |
| Programas Informáticos | 33% |
| Herramientas y Accesorios | 25% |
| Diversos | 20% |
| <u>Amortizaciones</u> | |
| Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas | 25% |
| Licencias de Programas Informáticos | 33% |

Cuando los activos fijos se encuentran totalmente depreciados, los mismos se dan de baja y se registran en las cuentas de orden.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

i) Prestaciones Laborales

Los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores las prestaciones laborales a que tienen derecho para el efecto la compañía ha provisionado el pasivo laboral, aplicando los siguientes porcentajes:

| Descripción | Porcentaje Mensual |
|--------------------|---------------------------|
| Indemnización | 4.86% |
| Bonificación Anual | 8.33% |
| Aguinaldo | 8.33% |

El gasto por la provisión se calcula sobre la base de los sueldos ordinarios, sueldos extraordinarios vacaciones, Bonificación Decreto 78/89 y el Bono de Productividad, el que se registra en el resultado del ejercicio y cuando se paga, se abona la provisión correspondiente dentro del pasivo. **Central Almacenadora, S.A.** no cuenta con una política de indemnización universal para sus empleados.

j) Fluctuación Cambiaria:

Las transacciones en moneda extranjera se registran a su valor equivalente en quetzales, en el momento que se realizan las transacciones. El diferencial cambiario que resulta en el momento que se realiza la operación, a la fecha de cancelación o a la fecha de balance, se contabiliza afectando el resultado del ejercicio.

NOTA 4 DIFERENCIAS EN LA BASE CONTABLE Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Las diferencias en la práctica entre el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos (MIC), emitido por la Junta Monetaria, y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las siguientes:

a) Declaración de Cumplimiento

En lo no regulado específicamente en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, emitido por la Junta Monetaria, se aplicará el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera, expresión que comprende también las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones, por lo que la entidad no puede señalar que cumple con las NIIF ya que no satisface todos los requerimientos de la misma.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

b) Nombres en los Estados Financieros

| <u>Según MIC</u> | <u>Según NIIF's</u> |
|---|---|
| | NIC 1- Presentación de Estados Financieros |
| | Párrafo 10 |
| Balance General Condensado | Estado de Situación Financiera |
| Estado de Resultados Condensado | Estado de Resultados Integral |
| Estado de Movimiento del Capital Contable | Estado de Cambios en el Patrimonio |
| Estado de Flujo de Efectivo | Estado de Flujo de Efectivo |

c) Uso de Cuentas Contables

| <u>Según MIC</u> | <u>Según NIIF's</u> |
|--|---|
| Utilizan las cuentas del MIC y en la creación de nuevas cuentas contables solicitan autorización a la Superintendencia de Bancos | No establecen una nomenclatura de cuentas contables por lo que el usuario debe determinar la naturaleza de las cuentas con relacion a las operaciones realizadas. |

d) Reconocimiento de Ingresos

| <u>Según MIC</u> | <u>Según NIIF's</u> |
|--|--|
| Deben registrar en cuentras de resultados los ingresos obtenidos por los intereses devengados no percibidos, comisiones, rentas y arrendamiento finanicero. Los ingresos devengados por un concepto distinto a los mencionados anteriormente se registran en cuentas de Balance y serán registrados en resultados hasta el momento en que sean efectivamente percibidos. | NIC 1- Presentación de Estados Financieros |
| | Base Contable de Acumulación (Devengo) |
| | Párrafo 27 y 28 |
| Por otro lado en el registro contable del reconocimiento de los ingresos sobre la base contable de lo percibido, el MIC no contempla el registro del Impuesto Sobre la Renta Diferido. | Una entidad debe elaborar sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información de flujo de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (ó devengo), por lo que una entidad reconocerá partidas de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios de reconocimiento previstos en el Marco Conceptual. |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

e) Ajustes a Años Anteriores

| <u>Según MIC</u> | <u>Según NIIF's</u> |
|--|---|
| a) La cuenta 698101, Productos de ejercicios anteriores se utiliza para registrar los gastos que provienen de rectificaciones a resultados de ejercicios anteriores. | NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores Párrafo 43 El error correspondiente a un período anterior se corregirá mediante reexpresión retroactiva de los Estados Financieros, salvo que sea impracticable determinar los efectos en cada período específico o el efecto acumulado del error. |
| b) La cuenta 798101, Gastos de ejercicios anteriores se utiliza para registrar los gastos que provienen de rectificaciones a resultados de ejercicios anteriores. | |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

f) Registro y Presentación de Otras Reservas de Patrimonio

| Según MIC | Según NIIF's |
|---|--|
| <p>503104 Reserva para Eventualidades</p> <p>Registra las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de los organismos directivos de las entidades, se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para hacerle frente a quebrantos eventuales, asegurar coberturas de fines no específicos o imprevistos, así como las reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el Arto. 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.</p> | <p>NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes</p> <p>Párrafo 14</p> <p>Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:</p> <p>a) Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.</p> <p>b) Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y</p> <p>c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.</p> <p>Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión.</p> |
| <p>503199 Otras Reservas</p> <p>Registra las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de los organismos directivos de las entidades, se separen de las utilidades, destinadas para cubrir eventos que difieran de los descritos en las cuentas anteriores, así como reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el Arto. 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.</p> | <p>NIC 19 - Beneficios a los Empleados</p> <p>La entidad reconocerá los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a:</p> <p>(a) rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o</p> <p>(b) pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.</p> |
| <p>508 Valuación de Activos de Recuperación Dudosa (-)</p> <p>Representa el monto pendiente de liquidar de las reservas o provisiones (estimaciones) para cuentas de dudosa recuperación.</p> | |
| <p>509Provisión de Beneficio a Empleados (-)</p> <p>509101 Indemnizaciones</p> <p>Se utiliza para registrar las provisiones para indemnizaciones que, por exceder el porcentaje legal permitido, por la ley fiscal, no se impute a resultados.</p> | |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 5 DISPONIBILIDADES

Bajo este nombre se registran los valores que se poseen en efectivo, cuentas bancarias y depósitos a plazo fijo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentra integrado como sigue:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|------------------|-------------------|
| Caja | | |
| Caja Principal | 8,500 | 8,500 |
| Caja Chica | 5,300 | 5,300 |
| Total Caja | 13,800 | 13,800 |
| <u>Bancos del País</u> | | |
| <u>Depósitos Monetarios</u> | | |
| De Desarrollo Rural, S. A. Cta. 3-415-03694-1 | 247,684 | 189,167 |
| Industrial, S.A. Cta 159-000793-0 | 153,758 | 329,782 |
| G&T Continental, S. A. Cta. 09-0006063-2 | 39,076 | 38,926 |
| Total Depósitos Monetarios | 440,518 | 557,875 |
| <u>Depositos a Plazo Fijo</u> | 2/ | |
| G&T Continental, S. A. | 3,950,000 | 4,450,000 |
| Promerica, S. A. | 3,465,000 | 4,075,000 |
| Industrial, S.A. | 1,154,531 | 1,149,820 |
| De Desarrollo Rural, S. A. | 350,000 | 1,001,000 |
| Internacional, S. A. | 0 | 1,000,000 |
| Total Depósito a Plazo Fijo | 8,919,531 | 11,675,820 |
| <u>Moneda Extranjera</u> | 1/ | |
| <u>Depósitos Monetarios</u> | | |
| Industrial, S. A., Cta. 027-003135-4 | 6,433 | 812,741 |
| G&T Continental, S. A., Cta. 66-5807364-5 | 14,508 | 207,707 |
| Total Depósitos Monetarios Moneda Extranjera | 20,941 | 1,020,448 |
| Total Disponibilidades | 9,394,790 | 13,267,943 |

1/ Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran valuados al tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala por Q 7.34477 y Q 7.52213 por US\$ 1, respectivamente.

2/ Los depósitos a plazo fijo están al valor de mercado y bajo los plazos, tasas de interés y condiciones vigentes en el sistema financiero guatemalteco a la fecha de emisión de los mismos.

Los certificados de depósito a plazo No. 283972, No. 283973 y No. 283974 por un monto total de Q 2,850,000 constituidos en el Banco G&T Continental, S. A. se encuentran garantizado el Préstamo No.13-0002174 contratado por Q 2,316,0000, con un saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de Q 1,528,000 y de Q 2,107,000, respectivamente, ambos detallado en la **Nota 10**.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Productos por Servicios por Cobrar | | |
| <u>Arrendamiento</u> | | |
| Bodegas | 8,928 | 39,566 |
| Total Arrendamiento | 8,928 | 39,566 |
| <u>Almacenaje</u> | | |
| Bodega Propia 1/ | 1,060,047 | 1,960,027 |
| Otros 2/ | 494,893 | 983,257 |
| Bodega Fiscal 3/ | 246,299 | 149,158 |
| Total Almacenaje | 1,801,239 | 3,092,442 |
| <u>Moneda Extranjera</u> 4/ | | |
| <u>Almacenaje</u> | | |
| Bodega Propia 1/ | 0 | 74,603 |
| Otros 2/ | 0 | 234 |
| Diferencial Cambiario | 0 | 488,095 |
| Total Almacenaje Moneda Extranjera | 0 | 562,932 |
| <u>Productos Financieros por Cobrar</u> | | |
| Intereses | 26,083 | 65,963 |
| Total Productos Financieros por Cobrar | 26,083 | 65,963 |
| Total Productos por Servicios por Cobrar | 1,836,250 | 3,760,903 |
| <u>Cuentas por Liquidar</u> | | |
| Cuenta por Liquidar | 110,789 | 105,186 |
| Total Cuentas por Liquidar | 110,789 | 105,186 |
| <u>Otras Cuentas por Cobrar</u> | | |
| Anticipo Sobre Sueldos | 15,036 | 16,278 |
| Depósitos en Garantía | 500 | 500 |
| Anticipos a Prestaciones Laborales | 0 | 51,000 |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | 15,536 | 67,778 |
| Total Cuentas por Cobrar | 1,962,575 | 3,933,867 |

El Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, emitido por la Junta Monetaria, en la sección de "2.1 Reconocimiento de los Ingresos", indica que la cuenta de **Productos por Servicios por Cobrar** se integra por los servicios devengados no percibidos la que deberá tener una contra-cuenta denominada **Utilidades Diferidas (Ver Nota 13)** y se registrará en el Estado de Resultados hasta el momento de ser efectivamente percibidas. Ver 1/ a 4/ en página 17.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

1/ Corresponde al espacio físico, en las bodegas de la Almacenadora, destinado para almacenamiento de productos de clientes que ingresan a la bodega de la compañía su mercadería, sin ningún régimen en específico.

2/ Corresponde al cobro por el servicio de etiquetado, así como carga y descarga de mercadería de varios clientes.

3/ Espacio físico, en las bodegas de la Almacenadora, utilizado para almacenamiento de mercaderías bajo el régimen fiscal.

4/ Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran valuados al tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala por Q 7.34477 y Q 7.52213 por US\$ 1, respectivamente.

NOTA 7 INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| De Entidades no Financieras 1/ | 30,000 | 30,000 |
| Total Inversiones Permanentes | 30,000 | 30,000 |

1/ Inversión realizada en el Club Industrial.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 8 INMUEBLES Y MUEBLES

Los bienes inmuebles y muebles que posee Central Almacenadora, S.A. y su depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

| | | 2016 | Adiciones | Retiros | 2017 |
|--|----|---------------------|------------------|---------------|---------------------|
| Terrenos | 1/ | 70,000 | 0 | 0 | 70,000 |
| Inmuebles | | | | | |
| Edificios | | 17,878,326 | 0 | 0 | 17,878,326 |
| Anticipos para Construcción | | 16,200 | 0 | 0 | 16,200 |
| Muebles | | | | | |
| Mobiliario y Equipo de Oficina | 2/ | 6,107,940 | 1,261,589 | 558 | 7,368,971 |
| Maquinaria | | 4,935,764 | 0 | 0 | 4,935,764 |
| Vehículos | | 548,234 | 0 | 57,000 | 491,234 |
| Equipo de Cómputo | | 2,267,771 | 157,323 | 5,745 | 2,419,349 |
| Programas Informáticos | | 818,707 | 42,399 | 0 | 861,106 |
| Herramientas y Accesorios | | 14,113 | 5,496 | 0 | 19,609 |
| Diversos | | 85,386 | 0 | 0 | 85,386 |
| Total Inmuebles y Muebles | | 32,742,441 | 1,466,807 | 63,303 | 34,145,945 |
| Depreciación Acumulada Inmuebles | | (6,046,094) | 855,828 | 567 | (6,901,355) |
| Depreciación Acumulada Mobiliario y Equipo Oficina | | (3,929,726) | 625,441 | 18,028 | (4,537,139) |
| Depreciación Acumulada Maquinaria | | (61,697) | 246,788 | 0 | (308,485) |
| Depreciación Acumulada Vehículos | | (535,860) | 3,300 | 57,000 | (482,160) |
| Depreciación Acumulada Equipo De Computación | | (1,910,566) | 242,225 | 5,745 | (2,147,046) |
| Depreciación Acumulada Programas Informáticos | | (352,033) | 274,549 | 0 | (626,582) |
| Depreciación Acumulada Herramientas y Accesorios | | (4,357) | 3,362 | 0 | (7,719) |
| Depreciación Acumulada Diversos | | 0 | 25,418 | 0 | (25,418) |
| Total Depreciaciones Acumuladas | | (12,840,333) | 2,276,911 | 81,340 | (15,035,904) |
| Inmuebles y Muebles (Neto) | | 19,902,108 | | | 19,110,041 |

Ver 1/ y 2/ en Página 20.

Central Almacenedora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

Período 2016

| | Inmuebles y Muebles | 2015 | Reclasificaciones | Adiciones | Retiros | 2016 |
|--|----------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Terrenos | 1/ | 70,000 | 0 | 0 | 0 | 70,000 |
| Inmuebles | | | | | | |
| Edificios | | 11,836,401 | 5,902,863 | 139,062 | 0 | 17,878,326 |
| Anticipos para Construcción | | 5,718,950 | (12,372,487) | 6,669,737 | 0 | 16,200 |
| Muebles | | | | | | |
| Mobiliario y Equipo de Oficina | | 4,611,897 | 1,408,332 | 87,711 | 0 | 6,107,940 |
| Maquinaria | | 0 | 4,935,764 | 0 | 0 | 4,935,764 |
| Vehículos | | 556,734 | 0 | 0 | 8,500 | 548,234 |
| Equipo de Cómputo | | 2,191,551 | 62,544 | 13,676 | 0 | 2,267,771 |
| Programas Informáticos | | 753,412 | 31,584 | 33,711 | 0 | 818,707 |
| Herramientas y Accesorios | | 3,120 | 0 | 10,993 | 0 | 14,113 |
| Diversos | | 16,852 | 14,705 | 53,829 | 0 | 85,386 |
| Total Inmuebles y Muebles | | 25,758,917 | (16,695) | 7,008,719 | 8,500 | 32,742,441 |
| Depreciación Acumulada Inmuebles | | (5,417,372) | 0 | 628,722 | 0 | (6,046,094) |
| Depreciación Acumulada Mobiliario y Equipo Oficina | | (3,552,239) | 0 | 377,487 | 0 | (3,929,726) |
| Depreciación Acumulada Maquinaria | | 0 | 0 | 61,697 | 0 | (61,697) |
| Depreciación Acumulada Vehículos | | (540,786) | 0 | 3,574 | 8,500 | (535,860) |
| Depreciación Acumulada Equipo De Computación | | (1,666,803) | 16,695 | 260,458 | 0 | (1,910,566) |
| Depreciación Acumulada Programas Informáticos | | (112,371) | 0 | 239,662 | 0 | (352,033) |
| Depreciación Acumulada Herramientas y Accesorios | | (3,121) | 0 | 1,236 | 0 | (4,357) |
| Depreciación Acumulada Diversos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Depreciaciones Acumuladas | | (11,292,692) | 16,695 | 1,572,836 | 8,500 | (12,840,333) |
| Inmuebles y Muebles (Neto) | | 14,466,225 | | | | 19,902,108 |

Ver 1/ en Página 20.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

1/ Aportación de Finca urbana, inscrita bajo el Número 44,133 Folio 5 Libro 933 de Guatemala, por la que se emitieron 140 acciones por un valor histórico unitario de Q 500 que representa un monto total de Q 70,000. Actualmente las acciones tienen un valor nominal de Q 100 cada una.

2/ Las altas del período incluye la adquisición de racks por un monto de Q 534,990; montacargas eléctrico Q 591,753 y sistema de push/pull para montacargas por Q 66,872; adquisiciones que serán utilizadas en las nuevas bodegas de la almacenadora.

NOTA 9 CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| <u>Gastos por Amortizar</u> | | |
| Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas | 84,619 | 84,619 |
| Licencias de Programas Informáticos | 4,064 | 4,064 |
| Otros | 225,806 | 188,734 |
| Total Gastos por Amortizar | 314,489 | 277,417 |
| <u>Amortizaciones Acumuladas</u> | | |
| Gastos por Amortizar | (141,070) | (99,893) |
| Activos Intangibles | (4,064) | (4,064) |
| Total Amortizaciones Acumuladas | (145,134) | (103,957) |
| <u>Materiales y Suministros</u> | | |
| Útiles de Oficina | 26,430 | 33,227 |
| Insumos de Limpieza y Cafetería | 10,829 | 8,934 |
| Material de Empaque | 2,448 | 7,383 |
| Total Materiales y Suministros | 39,707 | 49,544 |
| <u>Servicios</u> | | |
| Primas de Seguros y Fianzas | 32,904 | 37,809 |
| Combustible | 10,564 | 5,851 |
| Gas Propano | 5,250 | 8,280 |
| Sistemas Informáticos | 490 | 509 |
| Otros | 0 | 599 |
| Total Servicios | 49,208 | 53,048 |
| Total Cargos Diferidos | 258,270 | 276,052 |

1/ Los cargos diferidos corresponden a gastos por amortizar que posee **Central Almacenadora, S.A.** y su amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los que se detallan en la página 21.

Central Almacенadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

| | 2016 | | 2017 | | 2015 | | 2016 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Cargos Diferidos | Adiciones | Retiros | Adiciones | Retiros | Adiciones | Retiros | Adiciones | Retiros |
| Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas | 84,619 | 0 | 0 | 0 | 84,619 | 0 | 0 | 84,619 |
| Licencias de Programas Informáticos | 4,064 | 0 | 0 | 0 | 4,064 | 0 | 0 | 4,064 |
| Otros | 188,734 | 37,072 | 0 | 0 | 0 | 188,734 | 0 | 188,734 |
| Total Cargos Diferidos | 277,417 | 37,072 | 0 | 0 | 88,683 | 188,734 | 0 | 277,417 |
| Amortización Acumulada | | | | | | | | |
| Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas | (84,619) | 2,350 | 0 | 0 | (84,619) | 0 | 0 | (84,619) |
| Amortización Acumulada Licencias de Programas Informáticos | (4,064) | 0 | 0 | 0 | (4,064) | 0 | 0 | (4,064) |
| Amortización Acumulada Otros | (15,274) | 38,827 | 0 | 0 | 0 | 15,274 | 0 | (15,274) |
| Total Amortizaciones Acumuladas | (103,957) | 41,177 | 0 | 0 | (88,683) | 15,274 | 0 | (103,957) |
| Cargos Diferidos (Neto) | 173,460 | | | | 0 | | | 173,460 |

Central Almacenedora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 10 CRÉDITOS OBTENIDOS

Los créditos bancarios que tiene contratados Central Almacenedora, S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

| Banco | Garantía | Número de Préstamo | Fecha de Contratación | Monto Original US\$ | Monto Original Q. | Tasa de Interés | Fecha de Vencimiento | Saldo al 31/12/2017 | Saldo al 31/12/2016 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Moneda Nacional</u> | | | | | | | | | |
| G&T Continental, S. A. | 1/ Fiduciaria Autoliquidable | 13-0002174 | 27/10/2015 | 0 | Q 2,316,000 | 9.75% | 30/08/2020 | 1,528,000 | 2,107,000 |
| <u>Moneda Extranjera</u> | | | | | | | | | |
| G&T Continental, S. A. | 2/ Fiduciaria | 60001741 | 08/12/2015 | \$ 1,100,000 | Q 8,395,607 | 7.00% | 18/11/2020 | 4,738,846 | 6,920,360 |
| Total Créditos Obtenidos | | | | | | | | 6,266,846 | 9,027,360 |

1/ La garantía fiduciaria auto-liquidable corresponde a las inversiones amparadas en los Certificados de Depósito por un monto de Q 2,850,000.

2/ La parte deudora constituye garantía fiduciaria para garantizar ante el Banco el pago del capital, intereses, comisiones, costas, gastos de cobranza y demás obligaciones exigibles en virtud de la ley o contenidas en el presente contrato, sus modificaciones y/o ampliaciones.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| <u>Proveedores</u> | | |
| <u>Moneda Nacional</u> | | |
| Proveedores | 189,326 | 160,791 |
| Total Proveedores Moneda Nacional | 189,326 | 160,791 |
| <u>Moneda Extranjera</u> | 1/ | |
| Proveedores | 23,925 | 21,180 |
| Total Proveedores Moneda Extranjera | 23,925 | 21,180 |
| Total Proveedores | 213,251 | 181,971 |
| <u>Gastos por Pagar</u> | | |
| Personal de Aduanas | 42,000 | 32,422 |
| Total Gastos por Pagar | 42,000 | 32,422 |
| <u>Cuotas Impuestos y Arbitrios</u> | | |
| Impuesto Sobre la Renta | 94,110 | 132,104 |
| Municipalidad (IUSI) | 31,162 | 31,162 |
| Cuota Patronal -IGSS- | 25,577 | 26,447 |
| Retenciones de Impuesto sobre la Renta | 15,927 | 16,845 |
| Instituto Guatemalteco de Seguridad Social | 9,713 | 10,044 |
| Retenciones Impuesto al Valor Agregado | 5,499 | 10,407 |
| Total Cuotas, Impuestos y Arbitrios | 181,988 | 227,009 |
| <u>Otras Cuentas por Pagar</u> | | |
| Seguros y Fianzas | 115,289 | 78,246 |
| Auditoría Externa | 28,000 | 33,200 |
| Banco de Los Trabajadores | 14,232 | 12,030 |
| Caja de Ahorro de Empleados | 16,643 | 9,868 |
| Otros | 7,363 | 0 |
| Total Otras Cuentas por Pagar | 181,527 | 133,344 |
| Total Cuentas Por Pagar | 618,766 | 574,746 |

1/ Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran valuados al tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala por Q 7.34477 y Q 7.52213 por US\$ 1, respectivamente.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

2/ Corresponde al cobro por el servicio de etiquetado, así como carga y descarga de mercadería de varios clientes.

3/ Espacio físico, en las bodegas de la Almacenadora, utilizado para almacenamiento de mercaderías bajo el régimen fiscal.

4/ Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran valuados al tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala por Q 7.34477 y Q 7. 52213 por US\$ 1, respectivamente.

NOTA 14 CAPITAL CONTABLE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Capital Pagado</u> | | |
| Capital Autorizado | 20,000,000 | 20,000,000 |
| Acciones por Suscribir | (17,500,000) | (17,500,000) |
| Total Capital Pagado 1/ | 2,500,000 | 2,500,000 |
| <u>Reservas de Capital</u> | | |
| Otras Reservas 2/ | 12,511,334 | 16,073,170 |
| Reserva para Futuros Dividendos 3/ | 7,990,366 | 7,990,366 |
| Reserva Legal 4/ | 649,579 | 649,579 |
| Reserva para Eventualidades 5/ | 20,203 | 20,203 |
| Total Reservas de Capital | 21,171,482 | 24,733,318 |
| <u>Resultados del Ejercicio</u> | | |
| Resultado del Período | (2,195,971) | (3,561,836) |
| Total Capital Contable | 21,475,511 | 23,671,482 |

1/ **Capital Pagado:** Central Almacenadora, S.A., tiene un capital autorizado de Q 20,000,000 dividido en 200,000 acciones comunes con valor nominal de Q 100, cada una, del cual se ha suscrito y pagado Q 2,500,000 que corresponde a 25,000 acciones, las que se detallan a continuación:

Continúa 1/ en página 26.

Ver 2/ a 5/ en página 26.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

| Tipo Escritura | No. | Fecha | Abogado | No. De Acciones | Valor Nominal | 2016 | 2015 |
|--|-----|------------|-----------------------------|------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Constitución | 30 | 22/07/1971 | Max Jiménez Oliva | 500 | 500 | 250,000 | 250,000 |
| Modificación | 49 | 18/10/1962 | Max Jiménez Oliva | (500) | (500) | (250,000) | (250,000) |
| Modificación | 49 | 18/10/1962 | Max Jiménez Oliva | 500 | 1,000 | 500,000 | 500,000 |
| Modificación | 31 | 06/07/1993 | Max Jiménez Oliva | (500) | (1,000) | (500,000) | (500,000) |
| Aumento Capital | 31 | 06/07/1993 | Max Jiménez Oliva | 195,000 | 100 | 19,500,000 | 19,500,000 |
| Modificación | 32 | 19/01/2015 | Edwin Osaldo Zuñiga Argueta | (195,000) | (100) | (19,500,000) | (19,500,000) |
| Aumento Capital | 32 | 19/01/2015 | Edwin Osaldo Zuñiga Argueta | 200,000 | 100 | 20,000,000 | 20,000,000 |
| Capital Autorizado | | | | 200,000 | 100 | 20,000,000 | 20,000,000 |
| (-) Acciones por Suscribir | | | | (175,000) | 100 | (17,500,000) | (17,500,000) |
| Capital Autorizado, Suscrito y Pagado | | | | 25,000 | | 2,500,000 | 2,500,000 |

2/ Otras Reservas (Página 25)

La cuenta es utilizada para registrar cantidades que, de conformidad con la Administración, se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear reservas, destinadas a cubrir eventos imprevistos. Se encuentra integrada por los resultados de períodos anteriores. Se forma con el resultado neto de cada período, menos la Distribución de Dividendos, Reserva Legal y de separar el porcentaje que la Administración decida para incrementar la Reserva para Futuros Dividendos.

3/ Reserva para Futuros Dividendos (Página 25)

Registra las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas se separen de las utilidades, con el objeto de asegurar recursos para cubrir el pago de dividendos en los ejercicios en que las utilidades sean insuficientes para retribuir a los accionistas por su capital invertido. La cantidad se autoriza anualmente mediante acta de Asamblea de Accionistas.

4/ Reserva Legal (Página 25)

La Reserva Legal se forma separando como mínimo el 5% de las utilidades netas obtenidas en cada periodo contable. El Código de Comercio de Guatemala establece que dicha reserva no puede distribuirse sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, puede capitalizarse cuando exceda el 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir realizando la reserva del 5% anual.

5/ Reserva para Eventualidades (Página 25)

En esta cuenta se registran las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de los la Junta Directiva, se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para hacerle frente a quebrantos eventuales o bien para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 15 CONTINGENCIAS COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Moneda Nacional | | |
| Mercaderías en Depósito | | |
| <u>En Bodegas Propias</u> | | |
| Sin Certificado de Depósito | 118,177,924 | 49,809,786 |
| <u>En Bodegas Fiscales</u> | | |
| Sin Certificado de Depósito | 94,030,589 | 112,158,122 |
| Con Certificado de Depósito no Transferible | 285,714 | 285,714 |
| <u>En Bodegas Fiscales por Actividad Exportadora</u> | | |
| Sin Certificado de Depósito | 65,731 | 65,731 |
| <u>Mercadería en Remate</u> | | |
| Mercaderías en Remate | 3,000,000 | 3,000,000 |
| Total Mercaderías en Depósito | 215,559,958 | 165,319,353 |
| <u>Garantizados Ante el Fisco</u> | | |
| Impuestos sobre Mercaderías Depositadas | 16,971,926 | 18,432,666 |
| Impuestos sobre Mercaderías Ingresadas en instalaciones de | 15,250 | 15,250 |
| Total Garantizados Ante el Fisco | 16,987,176 | 18,447,916 |
| Total Mercaderías en Depósito | 232,547,134 | 183,767,269 |
| Cuentas Por Contra | (232,547,134) | (183,767,269) |
| Total Compromisos, Contingencias y Otras Responsabilidades | 0 | 0 |

1/ Corresponde al Bono de Prenda emitido a favor del Banco Agrícola Mercantil, S. A., sobre mercadería trasladada de otro Almacén General de Depósito en el año 2000 por Industria Lencera. Dicha mercadería se encuentra en proceso de Remate.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 16 CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Títulos Sobre Mercaderías en Depósito</u> | | |
| <u>Moneda Nacional</u> | | |
| Certificados de Depósito | 3,285,714 | 3,285,714 |
| Total Títulos Sobre Mercaderías en Depósito | 3,285,714 | 3,285,714 |
| <u>Pólizas de Seguros y Fianzas</u> | | |
| <u>Contratadas por la Entidad</u> | | |
| Seguros sobre Mercaderías Depositadas | 213,900,000 | 87,500,000 |
| Seguros sobre Activos Propios | 37,407,425 | 40,537,032 |
| Fianzas sobre Derechos a Favor del Fisco | 1,100,000 | 1,100,000 |
| Otras | 40,365,000 | 35,145,000 |
| <u>Endosadas a Favor de la Entidad</u> | | |
| Seguros sobre Mercaderías Depositadas | 20,000,000 | 25,000,000 |
| Total Pólizas de Seguros y Fianzas | 312,772,425 | 189,282,032 |
| <u>Otras Cuentas de Orden</u> | | |
| Productos Por Servicios Por Lucro Cesante | 726,764 | 319,657 |
| Total Otras Cuentas de Orden | 726,764 | 319,657 |
| <u>Cuentas de Registro</u> | | |
| Activos Totalmente Depreciados | 739 | 702 |
| <u>Formas En Blanco</u> | | |
| Bonos de Prenda Impresos | 792 | 792 |
| Bonos de Prenda Cancelados y Anulados | 5,208 | 5,208 |
| Certificados Impresos | 792 | 792 |
| Certificados Cancelados y Anulados | 5,208 | 5,208 |
| Total Cuentas de Registro | 12,739 | 12,702 |
| Total Cuentas de Orden | 316,797,642 | 192,900,105 |
| (-) Cuentas de Orden | (316,797,642) | (192,900,105) |
| Total Cuentas de Orden | 0 | 0 |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 17 PRODUCTOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| <u>Productos Financieros</u> | | |
| Intereses | 794,521 | 830,516 |
| Total Productos Financieros | 794,521 | 830,516 |
| <u>Gastos Financieros</u> | | |
| Intereses | (587,265) | (531,770) |
| Comisiones | (723) | (1,204) |
| Total Gastos Financieros | (587,988) | (532,974) |
| Total Productos y Gastos Financieros | 206,533 | 297,542 |

NOTA 18 PRODUCTOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Almacenaje</u> | | |
| Bodega Propia | 8,157,302 | 5,357,104 |
| Bodega Fiscal | 4,070,485 | 1,981,261 |
| Bodega Habilitada | 0 | 7,837 |
| Total Almacenaje 1/ | 12,227,787 | 7,346,202 |
| <u>Otros Servicios</u> | | |
| Otros | 4,338,122 | 2,712,571 |
| Total Otros Servicios | 4,338,122 | 2,712,571 |
| <u>Arrendamientos</u> | | |
| Bodegas | 98,160 | 159,492 |
| Total Arrendamientos 2/ | 98,160 | 159,492 |
| Total Productos por Servicios | 16,664,069 | 10,218,265 |

1/ Corresponde al espacio físico, en las bodegas de la Almacenadora, destinado para almacenamiento de productos de clientes que ingresan a la bodega de la compañía su mercadería, bajo el régimen general y fiscal.

2/ Corresponde al espacio destinado en las bodegas de la Almacenadora para almacenamiento de mercadería, servicio prestado bajo un contrato exclusivo.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 19 GASTOS POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|----------|---------------|
| Gestiones Aduaneras | 0 | 41,216 |
| Clientes Nuevos | 0 | 13,710 |
| Total Gastos por Servicios | 0 | 54,926 |

NOTA 20 PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de Administración de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| <u>Productos de Operación</u> | | |
| Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda | 242,528 | 291,136 |
| Total Productos de Operación | 242,528 | 291,136 |
| <u>Gastos de Operación</u> | | |
| Variaciones y Ganancias Cambiarias en Moneda | (109,215) | (259,718) |
| Total Gastos de Operación | (109,215) | (259,718) |
| Total Productos y Gastos de Operación | 133,313 | 31,418 |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de Administración de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| <u>Consejo de Administración</u> | | |
| Dietas | 346,304 | 337,232 |
| Otros | 0 | 3,742 |
| Total Consejo de Administración | 346,304 | 340,974 |
| <u>Funcionarios y Empleados</u> | | |
| Sueldos Ordinarios | 2,721,564 | 2,822,829 |
| Bonificación Decreto | 1,295,454 | 1,337,713 |
| Aguinaldos | 300,678 | 324,433 |
| Bono 14 | 300,678 | 324,433 |
| Cuota Patronal IGSS , IRTRA e INTECAP | 280,110 | 294,641 |
| Indemnizaciones | 203,095 | 213,299 |
| Sueldos Extraordinarios | 125,589 | 119,670 |
| Vacaciones | 85,256 | 136,811 |
| Otro Gastos Menores de Q 100,000 | 179,215 | 178,362 |
| Total Funcionarios y Empleados | 5,491,639 | 5,752,191 |
| <u>Impuestos, Arbitrios, Contribuciones y Cuotas</u> | | |
| Impuestos | 153,646 | 143,409 |
| Cuota Superintendencia de Bancos | 67,593 | 63,817 |
| Contribuciones | 29,633 | 6,916 |
| Arbitrios | 0 | 450 |
| Total Impuestos, Arbitrios, Contribuciones y Cuotas | 250,872 | 214,592 |
| <u>Honorarios Profesionales</u> | | |
| Consultorías | 88,884 | 88,126 |
| Auditoría Externa | 62,000 | 50,000 |
| Asesoría Legal | 25,303 | 27,440 |
| Servicios Técnicos Externos | 13,598 | 23,729 |
| Investigación | 10,460 | 24,648 |
| Valuaciones | 5,000 | 0 |
| Total Honorarios Profesionales | 205,245 | 213,943 |
| <u>Arrendamientos</u> | | |
| Arrendamiento de Terrenos | 723,401 | 688,954 |
| Mobiliario y Equipo de Oficina | 34,924 | 31,272 |
| Maquinaria | 10,500 | 77,567 |
| Total Arrendamientos | 768,825 | 797,793 |
| VAN | 7,062,885 | 7,319,493 |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (CONTINÚA)

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| VIENEN | 7,062,885 | 7,319,493 |
| <u>Reparaciones y Mantenimientos</u> | | |
| Tarimas y Embalajes | 258,395 | 193,840 |
| Montacargas | 205,692 | 166,594 |
| Gas Propano | 113,632 | 115,717 |
| Otras Reparaciones y Mantenimientos menores de Q 50,000 | 126,916 | 70,438 |
| Total Reparaciones y Mantenimiento | 704,635 | 546,589 |
| <u>Mercadeo y Publicidad</u> | | |
| Seguros | 767,620 | 469,377 |
| Fianzas | 62,091 | 63,170 |
| Publicidad y Propaganda | 36,877 | 48,039 |
| Total Mercadeo y Pulicidad | 866,588 | 580,586 |
| <u>Depreciaciones y Amortizaciones</u> | | |
| Edificios | 855,260 | 628,723 |
| Mobiliario y Equipo de Oficina | 636,752 | 378,723 |
| Sistemas Informáticos | 516,773 | 500,120 |
| Maquinaria | 246,788 | 61,697 |
| Amortizaciones | 45,161 | 15,274 |
| Vehículos | 3,300 | 3,575 |
| Total Depreciaciones y Amortizaciones | 2,304,034 | 1,588,112 |
| <u>Papelería, Útiles y Suministros</u> | | |
| Suministros | 69,364 | 56,293 |
| Material de Empaque | 62,462 | 81,375 |
| Papeleria y Utiles | 60,203 | 83,105 |
| Total Papelería, Útiles y Suministros | 192,029 | 220,773 |
| <u>Gastos Varios</u> | | |
| Seguridad y Vigilancia | 1,099,145 | 1,106,985 |
| Fletes y acarreos | 840,564 | 440,091 |
| Energía Eléctrica | 656,898 | 431,973 |
| Control Fiscal | 464,184 | 356,727 |
| Mantenimiento de Instalaciones | 224,495 | 229,903 |
| Electrónicas | 130,781 | 145,842 |
| Otros Gastos Varios Menores de Q 100,000 | 318,573 | 394,942 |
| Total Gastos Varios | 3,734,640 | 3,106,463 |
| Total Gastos de Administración | 14,864,811 | 13,362,016 |

Ver 1/ en página 33.

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

1/ El incremento corresponde al servicio prestado por traslado de mercadería de Bayer, S. A., de la almacenadora a los puntos de distribución del cliente.

NOTA 22 PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|---------------|
| <u>Productos Extraordinarios</u> | | |
| Utilidad en Venta de Muebles | 11,870 | 1,425 |
| Otros | 11,748 | 8,796 |
| Total Productos Extraordinarios | 23,618 | 10,221 |
| <u>Gastos Extraordinarios</u> | | |
| Gastos de Ejercicios Anteriores 1/ | (3,112,810) | 0 |
| Total Gastos Extraordinarios | (3,112,810) | 0 |
| Total Productos y Gastos Extraordinarios | (3,089,192) | 10,221 |

1/ Incluye pago de impuestos y multas determinados en la intervención de la Superintendencia de Administración Tributaria, que ascienden a la cantidad de Q 2,864,493, como se detalla a continuación:

| Documento | Contribuyente | Monto |
|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| 6745-2005 | Hilmar Wilfredo Ramos Ochoa | 1,593,187 |
| 2003-04-01-01-3903 | Héctor René Batres | 540,182 |
| 2002-04-01-017921 | American Co, S.A. | 379,075 |
| 2003-04-01-01-0001304 | Distribuidora Litzy, S.A | 187,507 |
| 2002-02-01-17-2612 | Maldonado Castro Jose Luis | 164,542 |
| Total | | 2,864,493 |

NOTA 23 PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente forma:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|--|--------------|---------------|
| <u>Productos de Ejercicios Anteriores</u> | | |
| Productos de Ejercicios Anteriores | 3,984 | 91,748 |
| Total Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores | 3,984 | 91,748 |

Central Almacenadora, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Cifras Expresadas en Quetzales)

NOTA 24 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según la Ley del Impuesto Sobre la Renta, **Central Almacenadora, S.A.** calcula el impuesto de acuerdo a lo establecido en el Decreto 10-2012 Ley de Actualización Tributaria, Artículo 44, como se detalla a continuación:

| Rango de Renta Imponible Mensual | Importe Fijo | Tipo Impositivo |
|---|---------------------|--------------------------------------|
| Q 0.01 a Q 30,000.00 | Q 0.00 | 5 % sobre la renta imponible |
| Q 30,000.01 en adelante | Q 1,500.00 | 7% sobre el excedente de Q.30,000.00 |

El calculo de Impuesto Sobre la Renta, se muestra a continuación:

| Descripción | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingresos Percibidos | 16,664,069 | 10,218,265 |
| Otros Productos Financieros | 1,064,651 | 1,223,621 |
| (-) Variaciones en Moneda Extranjera | (242,528) | (291,136) |
| (-) Otros Ingresos | (23,618) | (10,221) |
| (-) Productos de Ejercicios Anteriores | (3,984) | (91,748) |
| Renta Bruta | 17,458,590 | 11,048,781 |
| (-) Rentas Exentas | (794,521) | (830,516) |
| Renta Imponible | 16,664,069 | 10,218,265 |
| Impuesto Sobre la Renta (5%) y (7%) para Ambos Períodos | 1,169,824 | 710,893 |
| Impuesto Sobre Productos Financieros 1/ | 80,043 | 83,195 |
| Impuesto Sobre la Renta por Pagar | 1,249,867 | 794,088 |

1/ Corresponde al Impuesto de Productos Financieros generado por los intereses provenientes de las Inversiones en Certificados a Plazo Fijo contratados con las distintas instituciones detalladas en la Nota 5.

NOTA 25 CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta, presentadas por la Compañía correspondientes a los períodos fiscales de 2014 a 2017, no han sido revisadas por la Administración Tributaria. El derecho que tiene el Estado para efectuar ajustes al Impuesto Sobre la Renta prescribe en cuatro años, después de la fecha límite fijada para la presentación de la declaración correspondiente.

NOTA 26 CONTINGENCIAS LEGALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía no tiene conocimiento de ningún proceso judicial en contra de la compañía que pudiera ocasionar obligaciones o derechos que no hayan sido consideradas en los estados financieros.