



**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

	<b>Páginas</b>
➤ 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](http://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	
	2017	2016	2017	2016			
Disponibilidades	9,394,790	13,267,943	Créditos Obtenidos	6,266,846	10	9,027,360	
Cuentas por Cobrar	1,962,575	3,933,867	Cuentas por Pagar	618,766	11	574,746	
Inversiones Permanentes	30,000	30,000	Provisiones	558,303	12	375,479	
Inmuebles y Muebles	34,145,945	32,742,441	Otras Cuentas Acreedoras	1,836,250	13	3,760,903	
(-) Depreciaciones Acumuladas	(15,035,904)	(12,840,333)	Capital Pagado	2,500,000	14	2,500,000	
<b>Inmuebles y Muebles Neto</b>	<b>19,110,041</b>	<b>19,902,108</b>	Reservas de Capital	21,171,482	14	24,733,318	
Cargos Diferidos	403,404	380,009	Resultado del Periodo	(2,195,971)	14	(3,561,836)	
(-) Amortizaciones Acumuladas	(145,134)	(103,957)	<b>Total del Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital</b>	<b>30,755,676</b>		<b>37,409,970</b>	
<b>Cargos Diferidos Neto</b>	<b>258,270</b>	<b>276,052</b>					
<b>Total Activo</b>	<b>30,755,676</b>	<b>37,409,970</b>					

**Contingencias Compromisos y Otras**

<b>Responsabilidades</b>	
Garantizados Ante el Fisco	16,987,176
Mercaderías en Depósito	215,559,958
<b>Total Contingencias Compromisos y Otras Responsabilidades</b>	<b>232,547,134</b>
	<b>183,767,269</b>

**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	12,739	12,702
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>316,797,642</b>	<b>192,900,105</b>

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  
 Perto Contador  
 Reg. No. 942080-0

Ing. Rodolfo José Escobar Quintanal  
 Presidente



  
 Licda. Landis Vildama Velásquez Orozco  
 Auditoría Interna



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

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)
<b>Capital Pagado</b>	14	<b>2,500,000</b>				<b>2,500,000</b>				<b>2,500,000</b>
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
<b>Reservas de Capital</b>	14	<b>23,285,173</b>				<b>24,733,318</b>				<b>21,171,482</b>
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)
<b>Total Capital Contable</b>		<b>28,800,818</b>	<b>(380,546)</b>	<b>4,748,790</b>		<b>23,671,482</b>	<b>(5,757,807)</b>	<b>(3,561,836)</b>		<b>21,475,511</b>

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
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>			
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)
<b>Efectivo de Efectivo Neto por Actividades de Operación</b>		<b>(2,688,051)</b>	<b>3,451,820</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión:</b>			
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)
<b>Efectivo de Efectivo Neto por Actividades de Inversión</b>		<b>(597,114)</b>	<b>(6,151,583)</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>			
Dividendos Pagados	14	0	(1,567,500)
Otros Ingresos y Egresos de Financiación (Neto)	17	(587,988)	(532,974)
<b>Efectivo de Efectivo Neto por Actividades de Financiamiento</b>		<b>(587,988)</b>	<b>(2,100,474)</b>
<b>Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>(3,873,153)</b>	<b>(4,800,237)</b>
Efectivo (Disponibilidades) y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período		13,267,943	18,068,180
<b>Efectivo (Disponibilidades) y Equivalentes de Efectivo al Final del Período</b>		<b>9,394,790</b>	<b>13,267,943</b>


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:

<b>Descripción</b>	<b>Porcentaje Anual</b>
<b><u>Depreciaciones</u></b>	
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%
<b><u>Amortizaciones</u></b>	
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:

<b>Descripción</b>	<b>Porcentaje Mensual</b>
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>
	<b>NIC 1- Presentación de Estados Financieros</b>
	<b>Párrafo 10</b>
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.	<b>NIC 1- Presentación de Estados Financieros</b> <b>Base Contable de Acumulación (Devengo)</b> <b>Párrafo 27 y 28</b>
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.	<b>NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores</b> <b>Párrafo 43</b>  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**

<b>Según MIC</b>	<b>Según NIIF's</b>
<p><b>503104 Reserva para Eventualidades</b></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><b>NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes</b></p> <p><b>Párrafo 14</b></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><b>503199 Otras Reservas</b></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><b>NIC 19 - Beneficios a los Empleados</b></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><b>508 Valuación de Activos de Recuperación Dudosa (-)</b></p> <p>Representa el monto pendiente de liquidar de las reservas o provisiones (estimaciones) para cuentas de dudosa recuperación.</p>	
<p><b>509 Provisión de Beneficio a Empleados (-)</b></p> <p><b>509101 Indemnizaciones</b></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
<b>Caja</b>		
Caja Principal	8,500	8,500
Caja Chica	5,300	5,300
<b>Total Caja</b>	<b>13,800</b>	<b>13,800</b>
<b><u>Bancos del País</u></b>		
<b><u>Depósitos Monetarios</u></b>		
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
<b>Total Depósitos Monetarios</b>	<b>440,518</b>	<b>557,875</b>
<b><u>Depositos a Plazo Fijo</u></b>	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
<b>Total Depósito a Plazo Fijo</b>	<b>8,919,531</b>	<b>11,675,820</b>
<b><u>Moneda Extranjera</u></b>	1/	
<b><u>Depósitos Monetarios</u></b>		
Industrial, S. A., Cta. 027-003135-4	6,433	812,741
G&T Continental, S. A., Cta. 66-5807364-5	14,508	207,707
<b>Total Depósitos Monetarios Moneda Extranjera</b>	<b>20,941</b>	<b>1,020,448</b>
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>9,394,790</b>	<b>13,267,943</b>

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

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:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
De Entidades no Financieras 1/	30,000	30,000
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>30,000</b>	<b>30,000</b>

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
<b>Inmuebles</b>					
Edificios		17,878,326	0	0	17,878,326
Anticipos para Construcción		16,200	0	0	16,200
<b>Muebles</b>					
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
<b>Total Inmuebles y Muebles</b>		<b>32,742,441</b>	<b>1,466,807</b>	<b>63,303</b>	<b>34,145,945</b>
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)
<b>Total Depreciaciones Acumuladas</b>		<b>(12,840,333)</b>	<b>2,276,911</b>	<b>81,340</b>	<b>(15,035,904)</b>
<b>Inmuebles y Muebles (Neto)</b>		<b>19,902,108</b>			<b>19,110,041</b>

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**

	<b>Inmuebles y Muebles</b>	<b>2015</b>	<b>Reclasificaciones</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>2016</b>
Terrenos	1/	70,000	0	0	0	70,000
<b>Inmuebles</b>						
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
<b>Muebles</b>						
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
<b>Total Inmuebles y Muebles</b>		<b>25,758,917</b>	<b>(16,695)</b>	<b>7,008,719</b>	<b>8,500</b>	<b>32,742,441</b>
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
<b>Total Depreciaciones Acumuladas</b>		<b>(11,292,692)</b>	<b>16,695</b>	<b>1,572,836</b>	<b>8,500</b>	<b>(12,840,333)</b>
<b>Inmuebles y Muebles (Neto)</b>		<b>14,466,225</b>				<b>19,902,108</b>

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
<b><u>Gastos por Amortizar</u></b>		
Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas	84,619	84,619
Licencias de Programas Informáticos	4,064	4,064
Otros	225,806	188,734
<b>Total Gastos por Amortizar</b>	<b>314,489</b>	<b>277,417</b>
<b><u>Amortizaciones Acumuladas</u></b>		
Gastos por Amortizar	(141,070)	(99,893)
Activos Intangibles	(4,064)	(4,064)
<b>Total Amortizaciones Acumuladas</b>	<b>(145,134)</b>	<b>(103,957)</b>
<b><u>Materiales y Suministros</u></b>		
Útiles de Oficina	26,430	33,227
Insumos de Limpieza y Cafetería	10,829	8,934
Material de Empaque	2,448	7,383
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>39,707</b>	<b>49,544</b>
<b><u>Servicios</u></b>		
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
<b>Total Servicios</b>	<b>49,208</b>	<b>53,048</b>
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>258,270</b>	<b>276,052</b>

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

	2016		2017	
<b>Cargos Diferidos</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>
Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas	84,619	0	84,619	0
Licencias de Programas Informáticos	4,064	0	4,064	0
Otros	188,734	37,072	225,806	0
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>277,417</b>	<b>37,072</b>	<b>314,489</b>	<b>0</b>
Amortización Acumulada				
Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas	(84,619)	2,350	(86,969)	0
Amortización Acumulada Licencias de Programas Informáticos	(4,064)	0	(4,064)	0
Amortización Acumulada Otros	(15,274)	38,827	(54,101)	0
<b>Total Amortizaciones Acumuladas</b>	<b>(103,957)</b>	<b>41,177</b>	<b>(145,134)</b>	<b>0</b>
<b>Cargos Diferidos (Neto)</b>	<b>173,460</b>		<b>169,355</b>	

	2015		2016	
<b>Cargos Diferidos</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>
Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas	84,619	0	84,619	0
Licencias de Programas Informáticos	4,064	0	4,064	0
Otros	0	188,734	188,734	0
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>88,683</b>	<b>188,734</b>	<b>188,734</b>	<b>0</b>
Amortización Acumulada				
Acondicionamiento y Remodelación de Oficinas	(84,619)	0	(84,619)	0
Amortización Acumulada Licencias de Programas Informáticos	(4,064)	0	(4,064)	0
Amortización Acumulada Otros	0	15,274	15,274	0
<b>Total Amortizaciones Acumuladas</b>	<b>(88,683)</b>	<b>15,274</b>	<b>(103,957)</b>	<b>0</b>
<b>Cargos Diferidos (Neto)</b>	<b>0</b>		<b>173,460</b>	

**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:

<b>Banco</b>	<b>Garantía</b>	<b>Número de Préstamo</b>	<b>Fecha de Contratación</b>	<b>Monto Original US\$</b>	<b>Monto Original Q.</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
<b><u>Moneda Nacional</u></b>									
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
<b><u>Moneda Extranjera</u></b>									
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
<b>Total Créditos Obtenidos</b>								<b>6,266,846</b>	<b>9,027,360</b>

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
<b><u>Proveedores</u></b>		
<b><u>Moneda Nacional</u></b>		
Proveedores	189,326	160,791
<b>Total Proveedores Moneda Nacional</b>	<b>189,326</b>	<b>160,791</b>
<b><u>Moneda Extranjera</u></b>	1/	
Proveedores	23,925	21,180
<b>Total Proveedores Moneda Extranjera</b>	<b>23,925</b>	<b>21,180</b>
<b>Total Proveedores</b>	<b>213,251</b>	<b>181,971</b>
<b><u>Gastos por Pagar</u></b>		
Personal de Aduanas	42,000	32,422
<b>Total Gastos por Pagar</b>	<b>42,000</b>	<b>32,422</b>
<b><u>Cuotas Impuestos y Arbitrios</u></b>		
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
<b>Total Cuotas, Impuestos y Arbitrios</b>	<b>181,988</b>	<b>227,009</b>
<b><u>Otras Cuentas por Pagar</u></b>		
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
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>181,527</b>	<b>133,344</b>
<b>Total Cuentas Por Pagar</b>	<b>618,766</b>	<b>574,746</b>

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)**

**NOTA 12 PROVISIONES**

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

Descripción	2017	2016
Indemnizaciones	331,183	201,516
Bono 14	146,533	147,895
Otras	55,480	0
Aguinaldos	25,107	26,068
<b>Total Provisiones</b>	<b>558,303</b>	<b>375,479</b>

**NOTA 13 OTRAS CUENTAS ACREEDORAS**

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

Descripción	2017	2016
<b><u>Moneda Local</u></b>		
<b><u>Arrendamiento</u></b>		
Bodegas	8,928	39,566
<b>Total Arrendamiento Moneda Local</b>	<b>8,928</b>	<b>39,566</b>
<b><u>Almacenaje</u></b>		
Bodega Propia 1/	1,060,047	1,960,027
Otros 2/	494,893	983,257
Bodega Fiscal 3/	246,299	149,158
<b>Total Almacenaje Moneda Local</b>	<b>1,801,239</b>	<b>3,092,442</b>
<b><u>Moneda Extranjera</u></b> 4/		
<b><u>Almacenaje</u></b>		
Diferencial Cambiario	0	488,095
Bodega Propia 1/	0	74,603
Otros 2/	0	234
<b>Total Almacenaje Moneda Extranjera</b>	<b>0</b>	<b>562,932</b>
<b><u>Intereses Devengados no Percibidos</u></b>		
Inversiones	26,083	65,963
<b>Total Interese Devengados no Percibidos</b>	<b>26,083</b>	<b>65,963</b>
<b>Total Otras Cuentas Acreedoras</b>	<b>1,836,250</b>	<b>3,760,903</b>

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.

Ver 2/ a 4/ en página 25.

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

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
<b>Capital Autorizado</b>				<b>200,000</b>	<b>100</b>	<b>20,000,000</b>	<b>20,000,000</b>
<b>(-) Acciones por Suscribir</b>				<b>(175,000)</b>	<b>100</b>	<b>(17,500,000)</b>	<b>(17,500,000)</b>
<b>Capital Autorizado, Suscrito y Pagado</b>				<b>25,000</b>		<b>2,500,000</b>	<b>2,500,000</b>

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

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
<b><u>Títulos Sobre Mercaderías en Depósito</u></b>		
<b><u>Moneda Nacional</u></b>		
Certificados de Depósito	3,285,714	3,285,714
<b>Total Títulos Sobre Mercaderías en Depósito</b>	<b>3,285,714</b>	<b>3,285,714</b>
<b><u>Pólizas de Seguros y Fianzas</u></b>		
<b><u>Contratadas por la Entidad</u></b>		
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
<b><u>Endosadas a Favor de la Entidad</u></b>		
Seguros sobre Mercaderías Depositadas	20,000,000	25,000,000
<b>Total Pólizas de Seguros y Fianzas</b>	<b>312,772,425</b>	<b>189,282,032</b>
<b><u>Otras Cuentas de Orden</u></b>		
Productos Por Servicios Por Lucro Cesante	726,764	319,657
<b>Total Otras Cuentas de Orden</b>	<b>726,764</b>	<b>319,657</b>
<b><u>Cuentas de Registro</u></b>		
Activos Totalmente Depreciados	739	702
<b><u>Formas En Blanco</u></b>		
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
<b>Total Cuentas de Registro</b>	<b>12,739</b>	<b>12,702</b>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>316,797,642</b>	<b>192,900,105</b>
(-) Cuentas de Orden	(316,797,642)	(192,900,105)
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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
<b>Total Gastos por Servicios</b>	<b>0</b>	<b>54,926</b>

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

**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
<b><u>Consejo de Administración</u></b>		
Dietas	346,304	337,232
Otros	0	3,742
<b>Total Consejo de Administración</b>	<b>346,304</b>	<b>340,974</b>
<b><u>Funcionarios y Empleados</u></b>		
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
<b>Total Funcionarios y Empleados</b>	<b>5,491,639</b>	<b>5,752,191</b>
<b><u>Impuestos, Arbitrios, Contribuciones y Cuotas</u></b>		
Impuestos	153,646	143,409
Cuota Superintendencia de Bancos	67,593	63,817
Contribuciones	29,633	6,916
Arbitrios	0	450
<b>Total Impuestos, Arbitrios, Contribuciones y Cuotas</b>	<b>250,872</b>	<b>214,592</b>
<b><u>Honorarios Profesionales</u></b>		
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
<b>Total Honorarios Profesionales</b>	<b>205,245</b>	<b>213,943</b>
<b><u>Arrendamientos</u></b>		
Arrendamiento de Terrenos	723,401	688,954
Mobiliario y Equipo de Oficina	34,924	31,272
Maquinaria	10,500	77,567
<b>Total Arrendamientos</b>	<b>768,825</b>	<b>797,793</b>
<b>VAN</b>	<b>7,062,885</b>	<b>7,319,493</b>



**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
<b>VIENEN</b>	<b>7,062,885</b>	<b>7,319,493</b>
<b><u>Reparaciones y Mantenimientos</u></b>		
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
<b>Total Reparaciones y Mantenimiento</b>	<b>704,635</b>	<b>546,589</b>
<b><u>Mercadeo y Publicidad</u></b>		
Seguros	767,620	469,377
Fianzas	62,091	63,170
Publicidad y Propaganda	36,877	48,039
<b>Total Mercadeo y Pulicidad</b>	<b>866,588</b>	<b>580,586</b>
<b><u>Depreciaciones y Amortizaciones</u></b>		
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
<b>Total Depreciaciones y Amortizaciones</b>	<b>2,304,034</b>	<b>1,588,112</b>
<b><u>Papelería, Útiles y Suministros</u></b>		
Suministros	69,364	56,293
Material de Empaque	62,462	81,375
Papeleria y Utiles	60,203	83,105
<b>Total Papelería, Útiles y Suministros</b>	<b>192,029</b>	<b>220,773</b>
<b><u>Gastos Varios</u></b>		
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
<b>Total Gastos Varios</b>	<b>3,734,640</b>	<b>3,106,463</b>
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>14,864,811</b>	<b>13,362,016</b>

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

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
<b>Total</b>		<b>2,864,493</b>

**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
<b><u>Productos de Ejercicios Anteriores</u></b>		
Productos de Ejercicios Anteriores	3,984	91,748
<b>Total Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores</b>	<b>3,984</b>	<b>91,748</b>

**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:

<b>Rango de Renta</b>	<b>Importe Fijo</b>	<b>Tipo Impositivo</b>
<b>Imponible Mensual</b>		
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:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos Percibidos	<b>16,664,069</b>	<b>10,218,265</b>
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)
<b>Renta Bruta</b>	<b>17,458,590</b>	<b>11,048,781</b>
(-) Rentas Exentas	(794,521)	(830,516)
<b>Renta Imponible</b>	<b>16,664,069</b>	<b>10,218,265</b>
Impuesto Sobre la Renta (5%) y (7%) para Ambos Períodos	1,169,824	710,893
Impuesto Sobre Productos Financieros	1/ 80,043	83,195
<b>Impuesto Sobre la Renta por Pagar</b>	<b>1,249,867</b>	<b>794,088</b>

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.