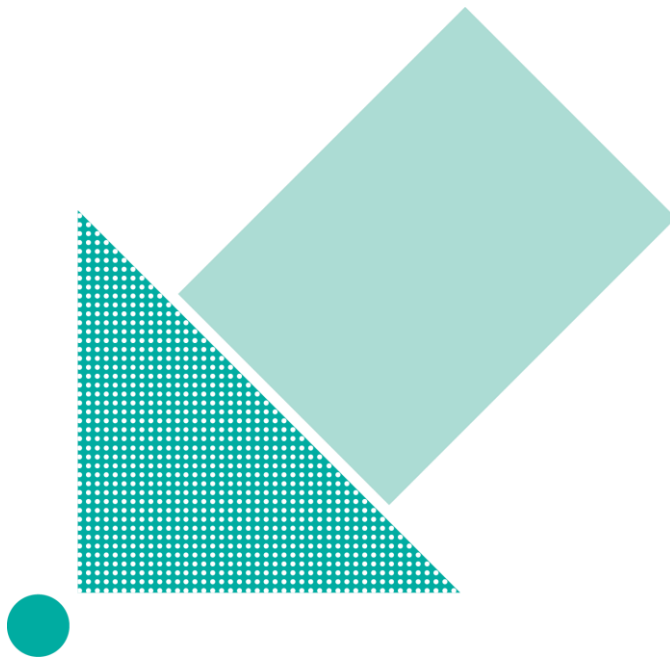


INVERSIONES SIGMAQ, S.A. Y
SUBSIDIARIAS

INFORME DE AUDITORÍA CONSOLIDADO 2022



An independent member of UHY international

We
won't
fail you

Informe de auditoría emitido por auditores independientes

A los accionistas de
Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
Presente

2a calle 24-00 zona 15 VHII
Edificio Domani Nivel 17 Of. 1702
Guatemala City,
Guatemala

PBX +00 (502) 2503 5900
Email gerencia@uhy-perez.com
Web www.uhy-perez.com

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias**, que comprenden el Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022, el Estado de resultados consolidado, el Estado de utilidades integrales consolidado, el Estado de cambios en el patrimonio consolidado y el Estado de flujos de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias** al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de la empresa, de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (*Código Ética del IESBA*) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la empresa de continuar en funcionamiento. Según corresponda, se revelarán las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento,

excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preservarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo durante todo el proceso. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que por una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre su eficacia.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Analizamos si resulta adecuado utilizar el principio contable de Empresa en Funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no evidencia material de hechos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar sus operaciones. Si concluimos que existe incertidumbre material sobre dicha capacidad, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe sobre la información revelada en los estados financieros. Si dichas

revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían provocar que la empresa deje de ser considerada empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

UHY Pérez & Co.

Lic. René Humberto Pérez Ordóñez
Contador Público y Auditor
Col. No. 652

Lic. René Humberto Pérez Ordóñez
Colegiado núm.652

Guatemala, 15 de marzo de 2023

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
Estados de situación financiera consolidado
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Activo | | | | |
| Corriente: | | | | |
| Efectivo (nota 3) | US\$ | 10,372.5 | US\$ | 9,741.3 |
| Cuentas por cobrar, netas (nota 4) | | 11,033.2 | | 13,748.2 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (nota 5) | | 11,606.3 | | 12,043.7 |
| Inventarios - neto (nota 6) | | 18,952.6 | | 13,598.0 |
| Gastos pagados por anticipado | | 531.2 | | 511.4 |
| Inversiones temporales | | - | | 0.1 |
| Total del activo corriente | | <u>52,495.8</u> | | <u>49,642.7</u> |
| No corriente: | | | | |
| Inversiones (nota 7) | | 15,842.3 | | 15,842.3 |
| Propiedad, planta y equipo - neto (nota 8) | | <u>67,177.5</u> | | <u>60,394.0</u> |
| Total del activo no corriente | | <u>83,019.8</u> | | <u>76,236.3</u> |
| Total del activo | US\$ | <u>135,515.5</u> | US\$ | <u>125,879.0</u> |

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
 Estados de situación financiera consolidado (continúa)
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Pasivo y patrimonio de los accionistas | | |
| Pasivo | | |
| Corriente: | | |
| Préstamos bancarios a corto plazo (nota 9) US\$ | 15,362.5 | 9,952.5 |
| Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 9) | 3,082.3 | 3,107.2 |
| Proveedores | 3,687.9 | 3,321.1 |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar | 1,130.7 | 1,092.0 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas (nota 5) | 1,408.5 | 553.4 |
| Total del pasivo corriente | 24,671.9 | 18,026.2 |
| No corriente: | | |
| Préstamos bancarios (nota 9) | 35,449.7 | 39,220.3 |
| Otras obligaciones laborales | 1,314.6 | 1,154.5 |
| Total del pasivo no corriente | 36,764.3 | 40,374.8 |
| Total del pasivo | 61,436.2 | 58,401.0 |
| Patrimonio de los accionistas | | |
| Capital pagado (nota 10) | 12,905.5 | 12,905.5 |
| Reserva legal (nota 10) | 2,136.9 | 1,984.4 |
| Superávit por revaluación | 36,371.2 | 31,872.6 |
| Utilidades retenidas | 22,665.7 | 20,715.5 |
| Total del patrimonio de los accionistas | 74,079.4 | 67,478.0 |
| Total del pasivo y patrimonio de los accionistas | US\$ 135,515.6 | US\$ 125,879.0 |

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
Estados de resultados consolidado
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ingresos (nota 11) | US\$ 95,980.5 | US\$ 85,918.7 |
| Costo de ventas | <u>(78,683.8)</u> | <u>(69,315.7)</u> |
| Utilidad bruta en ventas | <u>17,296.7</u> | <u>16,602.9</u> |
| <u>Gastos de operación:</u> | | |
| Gastos de distribución y venta (nota 12) | (5,178.6) | (5,207.7) |
| Gastos de administración (nota 13) | <u>(3,246.2)</u> | <u>(2,937.2)</u> |
| Total gastos de operación | <u>(8,424.8)</u> | <u>(8,144.9)</u> |
| Utilidad de operación | <u>8,871.9</u> | <u>8,458.0</u> |
| <u>Otros (gastos) e ingresos, neto:</u> | | |
| Gastos financieros | (3,585.1) | (3,211.4) |
| Operaciones no recurrentes (nota 20) | (1,222.3) | (301.3) |
| Otros (gastos), neto | (318.8) | (919.2) |
| Diferencial cambiario, neto | <u>30.6</u> | <u>(128.9)</u> |
| Total otros (gastos) e ingresos, neto | <u>(5,095.6)</u> | <u>(4,560.8)</u> |
| Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta | 3,776.3 | 3,897.3 |
| Impuesto Sobre la Renta (nota 14) | <u>(928.4)</u> | <u>(927.3)</u> |
| Utilidad neta | US\$ <u><u>2,847.9</u></u> | US\$ <u><u>2,970.0</u></u> |

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
Estados de utilidades integrales consolidado
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Utilidad neta | US\$ | 2,847.9 | US\$ | 2,970.0 |
| Otras utilidades integrales del año: | | | | |
| Revaluación de propiedad, planta y equipo | | <u>5,273.1</u> | | <u>-</u> |
| Total utilidades integrales del período | US\$ | <u>8,121.0</u> | US\$ | <u>2,970.0</u> |

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
 Estados de cambios en el patrimonio consolidado
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | Núm. acciones en circulación | | Capital social | Reserva legal | Superávit por revaluación | Utilidades retenidas | | Total del patrimonio neto |
|---|------------------------------------|------|-------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|------|---------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 31,964,750 | | 10,969.1 | 1,853.8 | 32,647.1 | 18,931.7 | | 64,401.6 |
| Total utilidades integrales del período | - | | - | - | - | 2,970.0 | | 2,970.0 |
| Superávit realizado | - | | - | - | (774.5) | 774.5 | | - |
| Compra de acciones | 8,080,000 | | 1,936.4 | - | - | (1,936.4) | | - |
| Traslado a la reserva legal | - | | - | 130.7 | - | (130.7) | | - |
| Otros | - | | - | (0.1) | - | 106.4 | | 106.3 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>40,044,750</u> | US\$ | <u>12,905.5</u> | <u>1,984.4</u> | <u>31,872.6</u> | <u>20,715.5</u> | US\$ | <u>67,478.0</u> |
| Total utilidades integrales del período | - | | - | - | - | 2,847.9 | | 2,847.9 |
| Superávit realizado | - | | - | - | (774.5) | 774.5 | | - |
| Revaluaciones | - | | - | - | 5,273.1 | - | | 5,273.1 |
| Traslado a la reserva legal | - | | - | 152.5 | - | (152.5) | | - |
| Decreto de dividendos | - | | - | - | - | (1,519.7) | | (1,519.7) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | <u>40,044,750</u> | US\$ | <u>12,905.5</u> | <u>2,136.9</u> | <u>36,371.2</u> | <u>22,665.7</u> | US\$ | <u>74,079.4</u> |

Los dividendos fueron decretados conforme a lo estipulado en la “Nota 18: Distribución de Dividendos”.

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
Estados de flujos de efectivo consolidado
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|----------------|-------------|----------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | | |
| Utilidad neta | US\$ | 2,847.9 | US\$ | 2,970.0 |
| Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | | | |
| Depreciaciones de propiedad, planta y equipo | | 2,827.5 | | 2,624.3 |
| Estimación para cuentas incobrables - neto | | (14.4) | | (51.9) |
| Estimación para inventarios obsoletos - neto | | (94.5) | | (13.1) |
| Provisión para obligaciones laborales | | 519.8 | | 771.0 |
| Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo | | <u>(27.4)</u> | | <u>(25.5)</u> |
| Subtotal | | 6,058.9 | | 6,274.8 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | | | |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar | | 2,729.5 | | (4,265.1) |
| Disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas | | 437.4 | | 11,299.1 |
| (Aumento) en gastos pagados por anticipado | | (19.9) | | (0.5) |
| (Aumento) en inventarios | | (5,259.8) | | (2,983.3) |
| Aumento (disminución) en proveedores | | 366.7 | | (1,112.7) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados | | 38.9 | | (687.3) |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar a compañías relacionadas | | 855.1 | | (1,726.6) |
| Pagos de obligaciones laborales (indemnizaciones) | | <u>(359.8)</u> | | <u>(539.9)</u> |
| <i>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</i> | | <u>4,847.0</u> | | <u>6,258.0</u> |
| Van... | US\$ | 4,847.0 | US\$ | 6,258.0 |

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
 Estados de flujos de efectivo consolidado (continúa)
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| <i>Vienen...</i> | US\$ | <u>2022</u> | US\$ | <u>2021</u> |
|---|-------------|-------------------------------|-------------|------------------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | | | |
| (Adquisición) de propiedad, planta y equipo | | (4,376.0) | | (2,806.8) |
| Venta de propiedad, planta y equipo | | <u>65.4</u> | | <u>42.5</u> |
| <i>Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión</i> | | <u>(4,310.6)</u> | | <u>(2,764.3)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | | | |
| Préstamos bancarios obtenidos | | 48,796.6 | | 60,648.3 |
| Pago de préstamos bancarios | | <u>(48,701.8)</u> | | <u>(57,848.1)</u> |
| <i>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</i> | | <u>94.8</u> | | <u>2,800.2</u> |
| Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo del año | | 631.2 | | 6,293.9 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>9,741.3</u> | | <u>3,447.4</u> |
| Efectivo al final del año | US\$ | <u><u>10,372.5</u></u> | US\$ | <u><u>9,741.3</u></u> |

Información suplementaria al estado de flujos de efectivo:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|-------------------------------------|------|----------------|------|----------------|
| Intereses sobre préstamos bancarios | US\$ | <u>3,585.1</u> | US\$ | <u>3,761.9</u> |
| Impuestos pagados | US\$ | <u>1,035.3</u> | US\$ | <u>905.8</u> |

Véase notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Resumen de políticas significativas de contabilidad

(a) Base de presentación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados en todos sus aspectos importantes de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Normas de Interpretación del IASB (SIC, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las revaluaciones efectuadas para propósitos financieros de ciertas propiedades.

(b) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales, al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Las cuentas por cobrar y las obligaciones en esa moneda se expresan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre. El diferencial cambiario, si existiese alguno, que resulta entre el momento en que se registra la operación y la fecha de su cancelación o la fecha de cierre contable si no ha sido pagada, se registra contra los resultados del ejercicio.

(c) Principios de consolidación

Cuando el grupo tiene el poder, directa o indirectamente, para dirigir las políticas financieras y operativas de otra entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, se clasifica como una subsidiaria. Los estados financieros consolidados presentan los resultados de la empresa y sus subsidiarias ("el grupo") como si formarían una sola entidad. Por lo tanto, las transacciones y saldos entre empresas del grupo de mutuo se eliminarán en su totalidad.

Los estados financieros consolidados incluyen inversiones de entidades establecidas en Guatemala.

Las compañías son subsidiarias de Inversiones SigmaQ, S.A.

(d) Cambios en estimaciones contables

El efecto del cambio en una estimación contable debe ser incluido, al determinar la ganancia o la pérdida, durante:

- El período en que tiene lugar el cambio, si este afecta a un solo período;
- El período del cambio y los futuros, si este afecta a varios períodos.

(e) Cambios en las políticas contables

El cambio en una política contable sucederá solo cuando sea obligatorio por norma legal, porque lo haya establecido un organismo regulador o cuando el cambio produzca una presentación más adecuada de los sucesos y transacciones en los estados financieros de la compañía.

Los cambios en políticas contables deben ser aplicados retrospectivamente, a menos que los importes de los ajustes resultantes, relacionados con períodos previos, no puedan ser determinados razonablemente. Cualquier tipo de ajuste debe ser incluido como componente del resultado neto del período corriente.

(f) Pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas normas, modificaciones e interpretaciones también son efectivas por primera vez en estos estados financieros, pero ninguna de ellas ha tenido un efecto significativo en estos:

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones efectivas desde el 1 de enero de 2022:

- **Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo:** las modificaciones prohíben que una entidad reduzca del costo de las propiedades, planta y equipo los importes recibidos por la venta de elementos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. En su lugar, una entidad reconocerá estos importes por ventas y el costo relacionado en el resultado del periodo.
- **Modificaciones a la NIC 37 Pasivos Contingentes y Activos Contingentes:** las modificaciones aclaran que a efectos de evaluar si un contrato es oneroso, el costo del cumplimiento del contrato incluye los costos incrementales del cumplimiento de ese contrato y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con cumplir con los contratos.
- **Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios:** actualiza referencias al Marco Conceptual y realiza modificaciones adicionales a la NIIF 3 en el contexto del reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes que están dentro del alcance de la NIC 37.

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones efectivas desde el 1 de enero de 2021:

- **Modificación de la NIIF 16 Arrendamientos:** reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19.
- **Modificación de la NIIF 4 Contratos de seguro, NIIF 7 Instrumentos financieros:** información a revelar, NIIF 9 Instrumentos financieros, NIIF

16 Arrendamientos y NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, reforma de la tasa de interés de referencia, fase 2.

(g) Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye las disponibilidades en caja y bancos, no existen restricciones que limiten su uso.

(h) Cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar representan la suma de dinero que corresponde a las ventas de cajas de cartón corrugado al crédito a clientes y empresas relacionadas y se presentan a su valor histórico de intercambio menos una estimación para cuentas incobrables.

(i) Estimación para cuentas incobrables

La compañía comercializa sus productos al crédito y, de acuerdo con el historial crediticio de cada uno de los clientes, se vende al crédito a un plazo que varía dependiendo del cliente al cual se le factura. La estimación para cuentas incobrables se establece como resultado del análisis de riesgo de la cartera, el cual se efectúa trimestralmente.

(j) Inventarios y costo de ventas

Los inventarios son activos corrientes poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios se valúan al menor de su costo de adquisición o valor de realización. El costo de venta se actualiza conforme se realiza la venta. Los inventarios de productos terminados están valuados al costo real, la materia prima y materiales al costo promedio y las mercaderías en tránsito, al valor de factura más gastos.

(k) Errores en los estados financieros

El importe de la corrección, referente a un error en los estados financieros de períodos anteriores se corregirá mediante una expresión retroactiva en los estados financieros. Además, debe presentarse por separado información adicional corregida.

(l) Inversiones

Las inversiones se registran por el método del costo, siempre y cuando el porcentaje de participación sea menor al 20%.

Las inversiones en asociadas están constituidas por acciones de capital, con el fin de participar patrimonialmente.

Las inversiones que sobrepasan el 20% de la participación se han registrado bajo el método de costo debido a lo que indica la Norma Internacional de Contabilidad núm.27 en su párrafo 38: “Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, entidades controladoras de forma conjunta y asociadas al costo”.

(m) Propiedad, planta y equipo

Bienes tangibles que tienen por objeto ser utilizados en beneficio de la compañía, en la comercialización de productos para la venta o para el uso de la propia empresa y la prestación de servicio a los clientes.

La adquisición de estos bienes denota el propósito de utilizarlos y no de venderlos en el curso normal de las operaciones de la compañía.

Para determinar el costo de la propiedad, planta y equipo se considera el precio neto pagado por los bienes más todas las erogaciones necesarias para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento como los derechos y gastos de importación, fletes, seguros, gastos de instalación y cualquier otro gasto realizado para llevar el activo al lugar donde quedará instalado. Cualquier costo adicional de instalación o acondicionamiento necesarios para que el activo inicie sus operaciones también es asignado a la cuenta del activo.

Activos propios

Las propiedades, planta y equipo son contabilizados a su valor revaluado, que viene dado por su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada practicada posteriormente y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido el elemento. Las revaluaciones serán hechas cada cinco años, de manera que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

La compañía sigue la política de transferir a las utilidades retenidas el superávit realizado anualmente, con base en el uso del activo revaluado.

Construcciones en proceso

Las propiedades en proceso de construcción o desarrollo para su uso futuro son clasificadas como propiedad, planta y equipo y valuadas al costo más otros gastos incurridos, hasta que la construcción o desarrollo se ha completado.

Desembolsos posteriores a la fecha de adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan cuando es probable se deriven beneficios económicos futuros de estas y que puedan ser medidos de manera fiable, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y

mantenimiento que no prolonguen su vida útil restante, se cargan contra los resultados del ejercicio a medida en que se incurran.

Depreciación

Para efectos financieros y de impuestos, la depreciación es acumulada bajo el método de línea recta sobre una base estimada de vida útil de los activos depreciables.

Fórmula:

$$\text{Monto de la depreciación} = \frac{\text{costo del bien}}{\text{años de vida útil}}$$

Para fines financieros y fiscales los años de vida útiles estimados y las tasas máximas de depreciación para cada categoría de activo son los que se muestran a continuación:

| | Años | Porcentaje de depreciación |
|--------------------------------|------|----------------------------|
| <i>Hardware</i> | 3 | 33.33% |
| Vehículos | 5 | 20.00% |
| Mobiliario y equipo de oficina | 10 | 10.00% |
| Herramienta y equipo manual | 14 | 7.14% |
| Maquinaria y equipo industrial | 20 | 5.00% |
| Edificios e instalaciones | 25 | 4.00% |

La compañía efectúa una revisión, al cierre de cada período contable, de las vidas útiles y valor residual de la propiedad, planta y equipo.

Deterioro de activos de larga vida

La Administración efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos de larga vida para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede a su importe recuperable, la compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinen.

(m) Arrendamiento financiero

Estos activos se capitalizarán con base en el valor presente de los pagos mínimos del contrato de arrendamiento. Para el caso de los bienes tomados en arrendamientos financieros, se incluirán como parte del costo aquellos gastos directos incurridos al inicio de la transacción.

Las obligaciones netas de intereses se presentan como parte del pasivo a corto y largo plazo.

Los intereses se reconocerán en los resultados del período bajo el método de lo devengado, igual tratamiento se aplicará a los gastos directos incurridos para los bienes cedidos en arrendamiento.

Los activos adquiridos bajo arrendamiento financiero se deprecian bajo el método de línea recta tomando en consideración la vida útil estimada de estos.

(n) Activos intangibles

Estos son activos no corrientes que, sin ser materiales o corpóreos, son aprovechables en el negocio y serán registrados al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(o) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizarán cuando sea probable que de estos deriven beneficios económicos futuros a los originalmente evaluados, de lo contrario, son reconocidos como gastos cuando se conocen.

(p) Préstamos

Préstamos a corto plazo y vencimiento corriente de préstamos a largo plazo

Se reconocen como pasivos corrientes todas aquellas deudas cuyos vencimientos sean menores a 12 meses a partir de la fecha de preparación de los estados financieros.

Además, es considerado como pasivo corriente el vencimiento corriente de los préstamos a largo plazo.

Préstamos a largo plazo

Se reconocen como pasivos no corrientes todas las deudas cuyos vencimientos sean superiores a 12 meses a partir de la fecha de preparación de los estados financieros.

(q) Impuesto Sobre la Renta (ISR)

Corriente

La compañía calcula y registra el ISR corriente con base en la renta imponible determinada de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

(r) Beneficio a empleados

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de beneficios que la compañía proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios diferentes a los de terminación y compensación en instrumentos financieros de capital cuyo pago debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios:

Sueldos, salarios, bonificación anual por logro de metas, cuota al Instituto Guatemalteco de Seguridad Social (IGSS), vacaciones, ausencias remuneradas por incapacidades, aguinaldo y bono anual (bono 14).

Provisión para indemnizaciones laborales

Son las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de la compañía, según el tiempo de servicio y de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República de Guatemala, podrán ser pagadas en caso de despido injustificado o a sus parientes en caso de muerte. La compañía tiene como política provisionar en forma mensual estas compensaciones, que se calculan sobre la base de un mes de sueldo más la doceava parte del aguinaldo y bono anual (bono 14) por cada año de servicio prestado.

La compañía no tiene establecidos planes de beneficios definidos de jubilación para los empleados ni ningún otro tipo de beneficios de retiro.

(s) Personal clave

La compañía tiene una estructura organizacional que permite la adecuada administración y desarrollo de sus negocios, por consiguiente, se ha considerado como personal clave de la gerencia a las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía, directa o indirectamente, incluyendo cualquier administrador, sea o no ejecutivo.

Los beneficios al personal gerencial clave incluyen todas las formas de contraprestaciones pagadas, por pagar o suministradas por la compañía, a cambio de los servicios prestados a esta. Así como todos los beneficios a los que tiene derecho el personal gerencial clave, ya sea por disposiciones legales o acuerdos contractuales con la compañía, los cuales son registrados en las cuentas correspondientes de gastos. De igual forma, se registran como pasivos todos aquellos beneficios que han sido ganados por el empleado y son pagados en el futuro cercano.

(t) Instrumentos financieros y riesgos de crédito

Los instrumentos financieros de la compañía son registrados inicialmente al costo y consisten en efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, deuda a corto

plazo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza corriente, con base en las cotizaciones y tasas de mercado disponibles para instrumentos similares.

Posterior al reconocimiento inicial, los pasivos financieros relacionados con las deudas a corto y largo plazo se valoran por su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Este método consiste en que los pasivos serán medidos por el costo al que fue medido inicialmente menos los pagos al principal efectuados por la compañía.

Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera limitada debido al tipo de clientes y a la actividad comercial. La compañía monitorea constantemente la capacidad de créditos de sus clientes, ajustando las políticas y límites de crédito, según sea necesario.

(u) Contingencias

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros cuando su grado de contingencia es probable.

(v) Uso de estimaciones

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Estos principios requieren que la compañía haga estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos y la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período de cierre contable.

(w) Dividendos

Los dividendos son utilidades que se pagan a los accionistas como retribución de su inversión y serán reconocidos como un pasivo en el período en que estos son decretados por la Asamblea General de Accionistas.

(x) Reserva legal

El Código de Comercio de la República de Guatemala establece que, de las utilidades netas de cada ejercicio de toda sociedad, se separe el 5% para formar la reserva legal, la cual no podrá distribuirse entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% anual antes mencionado.

(y) Gestión del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de gestión del riesgo global de la compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la compañía.

La Junta Directiva proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgos de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos financieros e inversión del exceso de liquidez.

(z) Reconocimiento de ingresos y gastos

La compañía reconoce los ingresos ordinarios cuando los productos de la venta son despachados o entregados y el cliente obtiene la propiedad y asume los riesgos y beneficios.

La compañía reconoce los gastos con base en lo devengado. Por consiguiente, son registrados cuando se conoce de ellos y se ha recibido el bien o servicio correspondiente. Los gastos son presentados por su función operativa.

(2) Operaciones

Inversiones SigmaQ, S.A. es una sociedad anónima que fue constituida el 6 de octubre de 2021 de acuerdo con las disposiciones legales de la República de Guatemala.

Las compañías que integran los estados financieros consolidados son las siguientes: Cajas y Empaques de Guatemala, S.A., Litografía Byron Zadik, S.A. y Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A., las cuales son subsidiarias 100% propiedad de Inversiones SigmaQ, S.A.

Cajas y Empaques de Guatemala, S.A. es una sociedad anónima que fue constituida el 17 de octubre de 1961, de acuerdo con las disposiciones legales de la República de Guatemala, por un plazo indefinido y actualmente su actividad comercial es la fabricación de láminas y cajas de cartón corrugado.

La compañía desarrolla sus operaciones en Guatemala y su domicilio es la 31 calle 25-83 zona 12, Ciudad de Guatemala.

Litografía Byron Zadik, S.A. es una sociedad anónima que fue constituida el 31 de octubre de 1969, de acuerdo con las disposiciones legales de la República de Guatemala, por un plazo indefinido y actualmente su actividad comercial es la fabricación, venta local y de exportación de cajas plegadizas impresas, etiquetas, otros impresos, productos de papel y cartón.

La compañía desarrolla sus operaciones en la República de Guatemala y su domicilio está ubicado en 3.^a avenida 7-80, Colonia El Rosario, zona 3 de Mixco.

Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A. es una sociedad anónima que fue constituida en el año 1981, de acuerdo con las disposiciones legales de la República de Guatemala, por un plazo indefinido y actualmente su actividad comercial es la fabricación y venta de producto de papel y cartón.

La compañía desarrolla sus operaciones en Escuintla y su domicilio es en el kilómetro 65 Litoral del Pacífico, Finca Los Cerritos, en el departamento de Escuintla.

(3) Efectivo

El resumen del efectivo, al 31 de diciembre, es el siguiente:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|-----------------------|-------------|------------------------|-------------|-----------------------|
| Bancos | US\$ | 6,133.6 | US\$ | 9,042.0 |
| Depósitos en tránsito | | 4,226.5 | | 691.9 |
| Efectivo en caja | | <u>12.4</u> | | <u>7.4</u> |
| Total efectivo | US\$ | <u>10,372.5</u> | US\$ | <u>9,741.3</u> |

(4) Cuentas por cobrar - netas

El resumen de las cuentas por cobrar netas, al 31 de diciembre, es el siguiente:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|---|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Cuentas por cobrar: | | | | |
| Clientes | US\$ | 7,853.0 | US\$ | 10,987.0 |
| (Menos): | | | | |
| Estimación para cuentas incobrables de clientes | | <u>-</u> | | <u>(12.0)</u> |
| Subtotal cuentas por cobrar - netas | | 7,853.0 | | 10,975.0 |
| Impuestos por cobrar | | 2,904.8 | | 1,655.4 |
| Otras cuentas por cobrar | | <u>275.4</u> | | <u>1,117.8</u> |
| Total cuentas por cobrar - netas | US\$ | <u>11,033.2</u> | US\$ | <u>13,748.2</u> |

El período promedio de crédito que toma la recuperación de las cuentas por cobrar oscila en 45 días. Una estimación para cuentas incobrables es determinada para cubrir los montos irre recuperables de las ventas al crédito, de conformidad con la política establecida.

La compañía no tiene una exposición de riesgo de crédito relacionado con la concentración de las cuentas por cobrar a clientes importantes. El número de clientes, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, era de 219 y 224, respectivamente.

(5) Cuentas por cobrar y por pagar relacionadas

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias es miembro de un grupo de compañías relacionadas que están bajo una misma dirección y control; existen relaciones comerciales con esas compañías.

El plazo de crédito que se tiene establecido tanto para las cuentas por cobrar como por pagar es regularmente de 90 días. Sin embargo, dependiendo de los flujos de efectivo la Administración podrá pactar plazos diferentes.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías afiliadas y relacionadas, al 31 de diciembre, son los siguientes:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Cuentas por cobrar: | | | | |
| Kraft Intertrade Corporation | US\$ | 7,949.6 | US\$ | 4,125.2 |
| Latin American Kraft Investment | | 1,920.0 | | 3,082.0 |
| Cartonera Nacional, S.A. | | 842.8 | | - |
| SigmaQ México, S. A. de C. V. | | 553.1 | | 557.5 |
| Empaques Diversos Q, S.A. | | 227.4 | | 336.5 |
| Unipack del Caribe | | 113.4 | | 339.4 |
| Pertimex, S.A. | | - | | 1,892.5 |
| Sigma, S.A. de C.V. | | - | | 1,492.6 |
| Specialty Products | | - | | 218.0 |
| Total cuentas por cobrar relacionadas | US\$ | <u>11,606.3</u> | US\$ | <u>12,043.7</u> |
| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
| Cuentas por pagar: | | | | |
| Cartonera Centroamericana S.A. de C.V. | US\$ | 761.0 | US\$ | 291.7 |
| Inmobiliaria Mesomericana, S.A. | | 385.5 | | - |
| Sun Chemical Guatemala, S.A. | | 260.5 | | 261.3 |
| Casa de OroQ, S.A. | | 1.5 | | - |
| Cartonera Nacional, S.A. | | - | | 0.4 |
| Total cuentas por pagar relacionadas | US\$ | <u>1,408.5</u> | US\$ | <u>553.4</u> |

Las ventas con compañías relacionadas se efectuaron a los precios normales de lista, las compras son efectuadas a precios normales de mercado.

(6) Inventarios - neto

El resumen de los inventarios netos, al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Materia prima y materiales | US\$ | 11,167.6 | US\$ | 6,219.7 |
| Repuestos y accesorios | | 2,218.4 | | 2,074.4 |
| Producto terminado y de reventa | | 2,470.5 | | 1,866.6 |
| Productos en proceso | | 1,889.8 | | 1,576.7 |
| Mercadería en tránsito | | 839.5 | | 1,670.7 |
| Materiales | | <u>513.3</u> | | <u>431.0</u> |
| Subtotal inventarios | | 19,099.1 | | 13,839.1 |
| (Menos): | | | | |
| Estimación para obsolescencia de inventarios | | <u>(146.6)</u> | | <u>(241.1)</u> |
| Total inventarios | US\$ | <u>18,952.5</u> | US\$ | <u>13,598.0</u> |

El valor neto realizable por cada línea de producto que se comercializa supera al valor en libros.

(7) Inversiones

La integración de las inversiones, al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|---|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Pertimex, S.A. | US\$ | 6,336.5 | US\$ | 6,336.5 |
| Kraft Intertrade Corporation | | 5,053.9 | | 5,053.9 |
| Cartonera Centroamericana, S.A. de C.V. | | 3,494.0 | | 3,494.0 |
| SigmaQ Nicaragua, S.A. | | 398.3 | | 398.3 |
| Cartonera Nacional, S.A. De C.V. | | 285.6 | | 285.6 |
| Specialty Products, S.A. de C. V. | | <u>274.0</u> | | <u>274.0</u> |
| Total inversiones | US\$ | <u>15,842.3</u> | US\$ | <u>15,842.3</u> |

(8) Propiedad, planta y equipo - neto

El resumen de la propiedad, planta y equipo y su depreciación acumulada, al 31 de diciembre, es el siguiente:

| <u>Descripción</u> | <u>Edificios e instalaciones</u> | <u>Maquinaria y equipo industrial</u> | <u>Mobiliario y equipo de oficina y hardware</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Software</u> | <u>Construcciones en proceso</u> | <u>Total Propiedad, planta y equipo</u> |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|------------------|-----------------|----------------------------------|---|
| Costo: | | | | | | | |
| Saldo al 31/12/20 | 35,652.6 | 66,951.5 | 2,993.1 | 168.9 | 837.7 | 238.0 | 106,841.9 |
| Adiciones | 87.4 | 1,329.5 | 249.5 | - | 35.6 | 1,104.8 | 2,806.8 |
| Bajas | - | (2,689.0) | (1.8) | (0.6) | - | - | (2,691.4) |
| Saldo al 31/12/21 | 35,740.0 | 65,592.0 | 3,240.8 | 168.3 | 873.3 | 1,342.8 | 106,957.3 |
| Adiciones | 546.2 | 2,277.5 | 248.3 | - | 306.6 | 997.4 | 4,376.0 |
| Revaluaciones | 6,021.5 | (748.4) | - | - | - | - | 5,273.1 |
| Bajas | - | (733.9) | (5.8) | (0.5) | - | - | (740.2) |
| Saldo al 31/12/22 | 42,307.7 | 66,387.2 | 3,483.3 | 167.8 | 1,179.9 | 2,340.2 | 115,866.1 |
| Depreciaciones: | | | | | | | |
| Saldo al 31/12/20 | (7,277.0) | (35,830.0) | (2,675.1) | (141.3) | (690.1) | - | (46,613.5) |
| Adiciones | (400.3) | (1,980.5) | (156.6) | (7.0) | (79.9) | - | (2,624.3) |
| Bajas | - | 2,674.0 | 0.4 | - | - | - | 2,674.4 |
| Saldo al 31/12/21 | (7,677.3) | (35,136.5) | (2,831.3) | (148.2) | (770.1) | - | (46,563.4) |
| Adiciones | (407.0) | (2,124.0) | (185.2) | (6.8) | (104.5) | - | (2,827.5) |
| Bajas | - | 696.0 | 5.8 | - | - | - | 702.3 |
| Saldo al 31/12/22 | (8,084.3) | (36,564.5) | (3,010.7) | (154.6) | (874.5) | - | (48,688.6) |
| Valor en libros | | | | | | | |
| Neto al 31/12/21 US\$ | <u>28,062.7</u> | <u>30,455.5</u> | <u>409.7</u> | <u>20.1</u> | <u>103.2</u> | <u>1,342.8</u> | US\$ <u>60,394.0</u> |
| Neto al 31/12/22 US\$ | <u>34,223.4</u> | <u>29,822.7</u> | <u>472.6</u> | <u>13.2</u> | <u>305.4</u> | <u>2,340.2</u> | US\$ <u>67,177.5</u> |

(9) Préstamos bancarios

Los saldos, al 31 de diciembre, de los préstamos bancarios y su forma de pago se presentan a continuación:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Banco del Desarrollo Rural, S.A. | US\$ | 19,791.5 | US\$ | 20,273.6 |
| Banco Industrial, S.A. | | 14,705.5 | | 14,851.1 |
| Banco Lafise Panamá, S.A. | | 5,000.0 | | 4,865.0 |
| Banco Promérica, S.A. | | 4,368.3 | | 3,901.1 |
| BBP Bank, S.A. | | 3,333.3 | | 3,333.3 |
| Capital Bank, S.A. | | 1,500.0 | | 1,959.7 |
| Banco Internacional de Costa Rica | | 1,500.0 | | 1,500.0 |
| Bac Florida Bank | | 1,087.5 | | 1,087.5 |
| Arrendadora Lafise Guatemala, S.A. | | 608.4 | | 508.7 |
| Banco INV, S.A. | | <u>2,000.0</u> | | <u>-</u> |
| Total de préstamos bancarios contratados | US\$ | <u>53,894.5</u> | US\$ | <u>52,280.0</u> |
| Préstamos categorizados por garantías: | | | | |
| Garantías prendarias | | 11,383.8 | | 12,925.9 |
| Garantías fiduciarias | | <u>42,510.7</u> | | <u>39,354.1</u> |
| Total de préstamos bancarios | | 53,894.5 | | 52,280.0 |
| (Menos): | | | | |
| Préstamos bancarios a corto plazo | | (15,362.5) | | (9,952.5) |
| Porción corriente de préstamos a largo plazo | | <u>(3,082.3)</u> | | <u>(3,107.2)</u> |
| Préstamos bancarios a largo plazo menos vencimientos corrientes | US\$ | <u>35,449.7</u> | US\$ | <u>39,220.3</u> |

Las tasas de interés que devengaron los préstamos durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 oscilaban entre el 7.25% y 5.5% anual. Durante los años terminados en esas fechas, 2022 y 2021, la compañía pagó un total de gastos financieros de US\$3,585.1 (miles) y US\$3,211.4 (miles), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, la compañía posee préstamos contratados en dólares de los Estados Unidos de América por un monto de US\$41,563.8 (miles); en 2021 US\$39,127.5 (miles); los intereses y amortizaciones son pagados en esta moneda.

(10) Utilidades retenidas y reserva legal

Utilidades retenidas - Estas utilidades pueden ser distribuidas de acuerdo con las disposiciones de la Asamblea General de Accionistas. Los dividendos pagados a los accionistas sobre las utilidades que se generen a partir del 1 de enero de 2013 deberán pagar un 5%, de acuerdo con lo estipulado en el Decreto 10-2012, como rentas de capital.

Reserva legal - El Código de Comercio de la República de Guatemala establece que, de las utilidades netas de cada ejercicio de toda sociedad, se separe el 5% para formar la reserva legal, la cual no podrá distribuirse entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% anual antes mencionado.

(11) Ingresos

El resumen de los ingresos, al 31 de diciembre, es el siguiente:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|---------------------------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Ventas comerciales | US\$ | 91,747.8 | US\$ | 81,213.1 |
| Ventas a compañías relacionadas | | <u>4,232.7</u> | | <u>4,705.6</u> |
| Total ingresos | US\$ | <u>95,980.5</u> | US\$ | <u>85,918.7</u> |

(12) Gastos de distribución y ventas

La integración de los gastos de distribución y ventas de acuerdo con su naturaleza, por los años que terminaron el 31 de diciembre se detalla a continuación:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|---|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Fletes | US\$ | 2,583.6 | US\$ | 2,706.7 |
| Sueldos y prestaciones laborales | | 1,731.2 | | 1,740.1 |
| Combustibles y lubricantes | | 100.6 | | 25.2 |
| Seguros | | 12.9 | | 11.0 |
| Otros | | <u>750.3</u> | | <u>724.7</u> |
| Total gastos de distribución y venta | US\$ | <u>5,178.6</u> | US\$ | <u>5,207.7</u> |

(13) Gastos de administración

La integración de los gastos de administración —de acuerdo con su naturaleza—, por los años que terminaron el 31 de diciembre se presenta a continuación:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Sueldos y prestaciones laborales | US\$ | 2,050.7 | US\$ | 1,880.8 |
| Alquileres | | 453.3 | | 206.0 |
| Comunicaciones y correo | | 70.3 | | 45.3 |
| Depreciaciones | | 95.7 | | 43.1 |
| Mantenimientos | | 93.9 | | 38.3 |
| Viajes y viáticos | | 68.7 | | 15.6 |
| Otros | | <u>413.6</u> | | <u>708.1</u> |
| Total gastos de administración | US\$ | <u>3,246.2</u> | US\$ | <u>2,937.2</u> |

(14) Impuesto Sobre la Renta (ISR)

De acuerdo con las regulaciones locales el derecho de las autoridades fiscales para efectuar la revisión de las operaciones de las compañías prescribe por el transcurso de cuatro años posteriores a la fecha en la cual se deba presentar cada declaración anual de este impuesto. Las operaciones de las compañías no han sido revisadas por esos períodos.

El gasto del ISR corriente, para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, ascendió a US\$928.4 (miles), para el 2021 ascendió a US\$927.3 (miles). Dicho gasto difiere de los montos que resultarían de aplicar la tasa impositiva del 25% para los años 2022 y 2021 a las utilidades antes del ISR debido a que el impuesto determinado está calculado bajo el criterio de pagar el mayor entre el ISO o el ISR, según la tabla.

Impuesto de Solidaridad (ISO):

El 9 de diciembre del 2008 se publicó el Decreto 73-2008, el cual estableció el ISO a cargo de personas individuales o jurídicas que realicen actividades mercantiles o agropecuarias en Guatemala y que obtengan un margen bruto superior al cuatro por ciento (4%) de sus ingresos brutos.

La base imponible de este impuesto es la mayor entre el activo neto y los ingresos brutos. En el caso de las empresas cuyo activo neto sea más de cuatro (4) veces sus ingresos brutos, deben aplicar la base imponible de los ingresos brutos.

La tasa del impuesto es del 1%. Este impuesto se cancela en forma trimestral y puede acreditarse a los pagos del ISR (mensual o trimestral) que correspondan a los tres años siguientes. Las empresas también tienen la opción de acreditar los pagos trimestrales del ISR al ISO. El remanente del ISO que no se acredite a los pagos de ISR debe considerarse como gasto deducible para efectos del ISR del período de liquidación definitiva anual en que concluyan los tres años antes mencionados.

Las compañías que paguen el ISR con una tarifa fija sobre sus ingresos gravados están exentas del pago de ISO.

(15) Arrendamientos operativos:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la compañía reconoció en los resultados del ejercicio US\$1,208.8 (miles) y US\$1,866.6 (miles), respectivamente, como pagos mínimos bajo arrendamientos operativos.

Los pagos de arrendamiento operativo representan arrendamientos pagaderos por la compañía para cierta maquinaria y equipo. Los arrendamientos están negociados para un período promedio de 5 a 8 años.

(16) Compromisos y contingencias

Garantías y avales

Inversiones SigmaQ, S.A. y subsidiarias son deudoras y codeudoras solidarias y mancomunadas de préstamos fiduciarios, prendarios e hipotecarios propios y obtenidos por sus compañías relacionadas.

Contingencias tributarias

Litografía Byron Zadik, S.A.

Año 2006:

Ajuste por US\$101,458.09 al cálculo del Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz - IETAAP para los períodos trimestrales comprendidos en el período de enero a diciembre 2006. La Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) argumenta que la base para el cálculo del referido impuesto debe incluir el importe de las revaluaciones. El ajuste es indebido porque las revaluaciones se efectuaron para propósitos financieros y no fiscales.

El 12 de abril de 2010 la SAT resuelve, como resultado de la evacuación de la audiencia, confirmar el ajuste. Litografía Byron Zadik, S.A. interpone recurso de revocatoria en contra de dicha resolución, el que a la fecha se encuentra en proceso de resolución.

Sobre la base de la opinión de los asesores legales, no existe riesgo de pago por el ajuste notificado por la administración Tributaria.

Dentro del proceso contencioso administrativo, el 19 de octubre de 2012 la sala segunda de lo Contencioso Administrativo da por evacuada la audiencia conferida a la Procuraduría General de la Nación y a la Superintendencia de Administración Tributaria. A la fecha se encuentra pendiente la sentencia correspondiente.

El 24 de agosto del año 2021 la compañía fue notificada de sentencia mediante la cual la Sala Segunda de lo Contencioso Administrativo declara sin lugar la demanda

planteada, ante la misma se procedió a interponer recurso de Ampliación toda vez que la referida Sala no se pronunció sobre la norma del ISR que permite realizar revaluaciones por simples partidas contables.

A la fecha se espera notificación de la resolución del recurso interpuesto, para la continuidad del proceso legal correspondiente.

El 18 de agosto de 2022 la compañía fue notificada de resolución emitida por la Sala Segunda del Tribunal de lo contencioso Administrativo Tributario, declarando sin lugar el Recurso de Ampliación Interpuesto

Con fecha 30 de agosto de 2022 la compañía procedió a liquidar ante las cajas fiscales de la Superintendencia de Administración Tributaria el monto del impuesto correspondiente al IETAAP 2006 por el monto de US \$101,458.09

Con fecha 06 de octubre de 2022 la compañía solicito ante Presidencia de la República, exoneración de multas e intereses generados por el expediente posterior al pago del impuesto.

Al 31 de diciembre 2022 se espera notificación de la resolución de la Presidencia de la Republica autorizando la exoneración de multas e intereses.

Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A.

Año 2014:

Ajuste al cálculo del Impuesto de Solidaridad por base imponible incorrecta correspondiente al período del 1 de abril al 31 de diciembre de 2014 por US \$ 42,864.30 + 100% en concepto de multa más intereses resarcitorios.

En el año 2014 COPACASA fue calificada por el Ministerio de Economía como entidad amparada bajo el Decreto 29-89. De acuerdo con la ley del ISO, las entidades amparadas bajo dicho decreto se encuentran exentas del ISO. En consecuencia, COPACASA determinó su pago de ISO en proporción al porcentaje de sus ventas exportación, situación que a criterio de SAT genera ajuste por la cantidad descrita en párrafo anterior.

El expediente actualmente se encuentra en las instancias del proceso contencioso administrativo, demanda de fecha noviembre 2015, y se espera obtener una sentencia favorable.

Sentencia favorable: Con fecha 28 de julio de 2016 COPACASA fue notificada de sentencia favorable emitida por la Sala Cuarta del Tribunal de lo Contencioso Administrativo.

Casación: Con fecha 22 de septiembre de 2016 COPACASA fue notificada de recurso de casación interpuesto por la Superintendencia de Administración Tributaria en contra de la sentencia favorable notificada el 28 de julio de 2016.

Evacuación audiencia casación: En octubre 2016 se procedió a la evacuación del recurso de casación interpuesto por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Se recibe sentencia de casación favorable, ante la cual la Superintendencia de Administración Tributaria interpuso acción de amparo.

El 20 de octubre 2020, Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A. procedió a la evacuación de interposición de amparo.

La Superintendencia de Administración Tributaria, aun sin contar con una resolución firme que resolviera el Amparo procedió a exigir el pago bajo la vía del proceso Económico Coactivo, agotadas las instancias del proceso, con fecha 29 de julio de 2021, la compañía procedió a liquidar ante las Cajas Fiscales de la Administración Tributaria el monto del impuesto, solicitando ante Presidencia de la República de Guatemala exoneración de multas e intereses cuya resolución de exoneración parcial fue notificada el 21 de septiembre de 2021, procediendo al pago correspondiente el 22 de septiembre de 2021.

(17) Sistema de cambio y unidad monetaria

Los estados financieros que se adjuntan están expresados en dólares de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los tipos de cambio de referencia establecidos por el Banco de Guatemala del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América eran de Q7.85 y Q7.72 por US\$1, respectivamente.

La compañía incluye en sus estados financieros saldos expresados en dólares de los Estados Unidos de América, los que originan la siguiente posición monetaria:

| | | <u>2022</u> | | <u>2021</u> |
|--|-------------|--------------------------|-------------|-----------------------|
| Total activos expresados en dólares de los Estados Unidos de América | US\$ | 24,743.8 | US\$ | 28,849.9 |
| Total pasivos expresados en dólares de los Estados Unidos de América | | <u>(35,403.2)</u> | | <u>(22,550.7)</u> |
| Posición monetaria (pasiva) activa neta | US\$ | <u>(10,659.4)</u> | US\$ | <u>6,299.2</u> |

(18) Distribución de dividendos

En Asamblea General Ordinaria Totalitaria de Accionistas de septiembre de 2022, los accionistas acuerdan distribuir utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2021 por la cantidad de US\$1,519.7 (miles).

(19) Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron aprobados para su emisión por la Administración el 27 de enero de 2023 y 2022, respectivamente.

(20) Operaciones no recurrentes

Un resumen de las operaciones no recurrentes, al 31 de diciembre, es la siguiente:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Extra costos Cajas y Empaques | US\$ (1,158.0) | US\$ - |
| Gastos COVID-19 | <u>(64.3)</u> | <u>(301.3)</u> |
| Total | US\$ <u>(1,222.3)</u> | US\$ <u>(301.1)</u> |

(21) Estados financieros comparativos

Las cifras comparativas de los estados financieros correspondientes, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a los estados financieros consolidados de Cajas y Empaques de Guatemala, S.A., Litografía Byron Zadik, S.A., Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A. e Inversiones SigmaQ, S.A., de los períodos mencionados.

* * * * *

Hoja de consolidación

Balances de situación consolidados

al 31 de diciembre de 2022

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Consolidado</u> | <u>Eliminaciones</u> | <u>Subtotal</u> | <u>Litografía Byron Zadik, S.A.</u> | <u>Cajas y Empaques de Guatemala, S.A.</u> | <u>Inversiones SigmaQ, S.A.</u> | <u>Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A.</u> |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|---|--|---|---|
| ACTIVOS | | | | | | | |
| Corrientes: | | | | | | | |
| Efectivo | US\$ 10,372.5 | 0.0 | 10,372.5 | 4,086.8 | 3,901.2 | 0.2 | 2,384.3 |
| Cuentas por cobrar (neto) | 22,639.6 | (3,299.6) | 25,939.2 | 5,216.5 | 13,972.6 | 4.1 | 6,746.0 |
| Inventarios (neto) | 18,952.5 | (10.3) | 18,962.8 | 7,272.8 | 9,684.7 | 0.0 | 2,005.3 |
| Gastos pagados por anticipado | 531.2 | 0.0 | 531.2 | 173.4 | 285.3 | 24.5 | 48.0 |
| Total activos corrientes | 52,495.8 | (3,309.9) | 55,805.7 | 16,749.6 | 27,843.8 | 28.8 | 11,183.6 |
| No corrientes: | | | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo (neto) | 67,177.5 | 0.0 | 67,177.5 | 27,248.6 | 29,725.1 | 0.0 | 10,203.9 |
| Inversiones en afiliadas | 15,842.3 | (12,905.3) | 28,747.6 | 6,715.2 | 8,842.5 | 12,905.3 | 284.6 |
| Total activos no corrientes | 83,019.8 | (12,905.3) | 95,925.1 | 33,963.8 | 38,567.5 | 12,905.3 | 10,488.5 |
| Total activos | US\$ 135,515.6 | (16,215.4) | 151,731.0 | 50,713.4 | 66,411.3 | 12,934.1 | 21,672.2 |

Hoja de consolidación

Balances de situación consolidados, continúa...

al 31 de diciembre de 2022

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | Consolidado | Eliminaciones | Subtotal | Litografía Byron Zadik, S.A. | Cajas y Empaques de Guatemala, S.A. | Inversiones SigmaQ, S.A. | Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A. |
|---|-----------------------|-------------------|------------------|---------------------------------------|---|--------------------------------|---|
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | |
| Pasivo | | | | | | | |
| Corrientes: | | | | | | | |
| Préstamos bancarios a corto plazo | US\$ 18,444.8 | 0.0 | 18,444.8 | 6,283.1 | 10,151.9 | 0.0 | 2,009.8 |
| Otras cuentas por pagar | 6,227.0 | (4,062.3) | 10,289.3 | 2,134.0 | 5,914.7 | 44.3 | 2,196.4 |
| Total pasivo corriente | 24,671.9 | (4,062.3) | 28,734.2 | 8,417.0 | 16,066.6 | 44.3 | 4,206.3 |
| No corriente: | | | | | | | |
| Obligación laboral | 1,314.6 | 0.0 | 1,314.6 | 168.6 | 327.7 | 0.0 | 818.3 |
| Préstamos bancarios largo plazo | 35,449.7 | 0.0 | 35,449.7 | 13,185.5 | 17,249.4 | 0.0 | 5,014.8 |
| Cuentas por pagar largo plazo | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total pasivo no corriente | 36,764.3 | 0.0 | 36,764.3 | 13,354.2 | 17,577.1 | 0.0 | 5,833.0 |
| Total pasivo | 61,436.2 | (4,062.3) | 65,498.5 | 21,771.2 | 33,643.7 | 44.3 | 10,039.3 |
| Total del patrimonio de los accionistas | 74,079.4 | (12,153.1) | 86,232.5 | 28,942.2 | 32,767.6 | 12,889.9 | 11,632.8 |
| Total del pasivo y patrimonio de los accionistas | US\$ 135,515.6 | (16,215.4) | 151,731.0 | 50,713.4 | 66,411.3 | 12,934.1 | 21,672.2 |

Hoja de consolidación

Estados de resultados consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | Consolidado | Eliminaciones | Subtotal | Litografía Byron Zadik, S.A. | Cajas y Empaques de Guatemala, S.A. | Inversiones SigmaQ, S.A. | Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A. |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---|--|---|---|
| Ingresos: | | | | | | | |
| Ventas netas | US\$ 95,980.5 | (647.7) | 96,628.2 | 27,583.5 | 53,493.3 | 0.0 | 15,551.3 |
| Costo de ventas | (78,683.8) | 618.9 | (79,302.7) | (23,002.7) | (44,219.6) | 0.0 | (12,080.4) |
| Utilidad bruta en ventas | 17,296.7 | (28.9) | 17,325.5 | 4,580.9 | 9,273.7 | 0.0 | 3,470.9 |
| Gastos de operación | | | | | | | |
| Gastos de distribución y ventas | (5,178.6) | 0.0 | (5,178.6) | (1,122.9) | (2,945.1) | 0.0 | (1,110.6) |
| Gastos de administración | (3,246.2) | 35.5 | (3,281.6) | (675.9) | (1,438.5) | (15.3) | (1,152.0) |
| Total gastos de operación | (8,424.8) | 35.5 | (8,460.3) | (1,798.8) | (4,383.6) | (15.3) | (2,262.6) |
| Utilidad de operación | 8,871.9 | 6.6 | 8,865.2 | 2,782.1 | 4,890.1 | (15.3) | 1,208.3 |
| Otros (gastos) ingresos | | | | | | | |
| Gastos financieros | (3,585.1) | 0.0 | (3,585.1) | (1,309.0) | (1,769.0) | 0.0 | (507.2) |
| Otros ingresos (gastos) | (1,541.2) | (0.5) | (1,540.7) | (128.5) | (1,420.2) | (0.0) | 8.0 |
| Diferencial cambiario | 30.7 | 0.0 | 30.7 | 31.6 | (17.7) | (0.4) | 17.2 |
| Total otros ingresos y gastos | (5,095.6) | (0.5) | (5,095.1) | (1,405.9) | (3,206.9) | (0.4) | (481.9) |
| Utilidad antes de ISR | 3,776.3 | 6.1 | 3,770.2 | 1,376.2 | 1,683.3 | (15.7) | 726.4 |
| Impuesto sobre la renta | (928.4) | 0.0 | (928.4) | (371.6) | (360.1) | 0.0 | (196.7) |
| Utilidad neta | US\$ 2,847.9 | 6.1 | 2,841.8 | 1,004.7 | 1,323.1 | (15.7) | 529.7 |

Hoja de consolidación

Balances de situación consolidados

Al 31 de diciembre de 2021

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | Consolidado | Eliminaciones | Subtotal | Litografía Byron Zadik, S.A. | Cajas y Empaques de Guatemala , S.A. | Inversiones SigmaQ, S.A. | Compañía Centroamer icana de Papeles y Cartones, S.A. |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|--|--------------------------------|--|
| ACTIVOS | | | | | | | |
| Corrientes: | | | | | | | |
| Efectivo | US\$ 9,741.3 | .0 | 9,741.3 | 2,445.6 | 3,627.9 | .2 | US\$ 3,667.6 |
| Inversiones | .1 | .0 | .1 | .1 | .0 | .0 | .0 |
| Cuentas por cobrar (neto) | 25,791.9 | (4,549.1) | 30,341.0 | 9,872.6 | 13,306.2 | 3.6 | 7,158.6 |
| Inventarios (neto) | 13,598.1 | (16.9) | 13,614.9 | 4,864.1 | 7,031.2 | .0 | 1,719.6 |
| Gastos pagados por anticipado | 511.4 | .0 | 511.4 | 187.8 | 193.5 | 30.0 | 100.0 |
| Total activos corrientes | 49,642.7 | (4,566.0) | 54,208.7 | 17,370.2 | 24,158.9 | 33.8 | 12,645.8 |
| No corrientes: | | | | | | | |
| Compañías relacionadas largo plazo | (.0) | (78.8) | 78.8 | .0 | .0 | .0 | 78.8 |
| Propiedad, planta y equipo (neto) | 60,394.0 | .0 | 60,394.0 | 26,232.7 | 28,982.2 | .0 | 5,179.1 |
| Inversiones en afiliadas | 15,842.3 | (12,905.3) | 28,747.6 | 6,715.2 | 8,842.5 | 12,905.3 | 284.6 |
| Total activos no corrientes | 76,236.3 | (12,984.1) | 89,220.4 | 32,947.9 | 37,824.7 | 12,905.3 | 5,542.4 |
| Total activos | US\$ 125,879.0 | (17,550.1) | 143,429.1 | 50,318.1 | 61,983.6 | 12,939.1 | US\$ 18,188.2 |

Hoja de consolidación

Balances de situación consolidados, continúa...

Al 31 de diciembre de 2021

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Consolidado</u> | <u>Eliminaciones</u> | <u>Subtotal</u> | <u>Litografía Byron Zadik, S.A.</u> | <u>Cajas y Empaques de Guatemala, S.A.</u> | <u>Inversiones SigmaQ, S.A.</u> | <u>Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A.</u> |
|---|-----------------------|----------------------|------------------|---|--|---|---|
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | | | | | |
| Pasivo | | | | | | | |
| Corrientes: | | | | | | | |
| Préstamos bancarios a corto plazo | US\$ 13,059.7 | .0 | 13,059.7 | 5,866.1 | 5,435.9 | .0 | US\$ 1,757.8 |
| Otras cuentas por pagar | 4,966.3 | (5,312.3) | 10,278.6 | 3,063.4 | 4,884.2 | 33.6 | 2,297.3 |
| Total pasivo corriente | 18,026.0 | (5,312.3) | 23,338.4 | 8,929.5 | 10,320.1 | 33.6 | 4,055.1 |
| No corriente: | | | | | | | |
| obligación laboral | 1,154.5 | .0 | 1,154.5 | 62.0 | 342.5 | .0 | 750.1 |
| Préstamos bancarios largo plazo | 39,220.3 | .0 | 39,220.3 | 13,464.7 | 20,183.0 | .0 | 5,572.6 |
| Cuentas por pagar largo plazo | .0 | (78.7) | 78.7 | .0 | 78.7 | .0 | .0 |
| Total pasivo no corriente | 40,374.9 | (78.7) | 40,453.5 | 13,526.8 | 20,604.1 | .0 | 6,322.6 |
| Total pasivo | 58,400.9 | (5,391.0) | 63,791.9 | 22,456.2 | 30,924.2 | 33.6 | 10,377.8 |
| Total del patrimonio de los accionistas | 67,478.0 | (12,159.2) | 79,637.2 | 27,861.9 | 31,059.3 | 12,905.5 | 7,810.5 |
| Total del pasivo y patrimonio de los accionistas | US\$ 125,879.0 | (17,550.1) | 143,429.1 | 50,318.1 | 61,983.6 | 12,939.1 | US\$ 18,188.2 |

Hoja de consolidación

Estados de resultados consolidados

Por el año terminado Al 31 de diciembre de 2021

(expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

| | | Consolidado | Eliminaciones | Subtotal | Litografía Byron Zadik, S.A. | Cajas y Empaques de Guatemala, S.A. | Inversio nes SigmaQ, S.A. | | Compañía Centroamericana de Papeles y Cartones, S.A. |
|------------------------------------|------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|---|------------------------------------|------|---|
| Ingresos: | | | | | | | | | |
| Ventas netas | US\$ | 85,918.7 | (1,366.5) | 87,285.2 | 25,469.0 | 46,932.2 | .0 | US\$ | 14,884.1 |
| Costo de ventas | | (69,315.8) | (1,353.2) | 70,668.9 | 20,695.8 | 38,503.0 | .0 | | 11,470.2 |
| Utilidad bruta en ventas | | <u>16,602.9</u> | <u>(13.3)</u> | <u>16,616.3</u> | <u>4,773.2</u> | <u>8,429.2</u> | <u>.0</u> | | <u>3,413.9</u> |
| Gastos de operación | | | | | | | | | |
| Gastos de distribución y ventas | | (5,207.7) | (653.2) | 5,860.9 | 1,642.0 | 3,203.5 | .0 | | 1,015.4 |
| Gastos de administración | | (2,937.2) | .0 | 2,937.2 | 627.6 | 1,180.5 | .0 | | 1,129.1 |
| Total gastos de operación | | <u>(8,144.9)</u> | <u>(653.2)</u> | <u>8,798.1</u> | <u>2,269.6</u> | <u>4,384.0</u> | <u>.0</u> | | <u>2,144.5</u> |
| Utilidad de operación | | <u>8,458.0</u> | <u>639.8</u> | <u>7,818.2</u> | <u>2,503.6</u> | <u>4,045.1</u> | <u>.0</u> | | <u>1,269.4</u> |
| Otros (gastos) ingresos | | | | | | | | | |
| Gastos financieros | | (3,211.4) | .0 | 3,211.4 | 729.5 | 1,933.0 | .0 | | 548.9 |
| Otros ingresos (gastos) | | (1,220.6) | .0 | (1,220.6) | (853.4) | (247.1) | .0 | | (120.1) |
| Diferencial cambiario | | (128.9) | .0 | (128.9) | (32.5) | (43.5) | .0 | | (52.8) |
| Total otros ingresos y gastos | | <u>4,560.8</u> | <u>.0</u> | <u>4,560.8</u> | <u>1,615.4</u> | <u>2,223.6</u> | <u>.0</u> | | <u>721.8</u> |
| Utilidad antes del ISR | | <u>3,897.3</u> | <u>639.8</u> | <u>3,257.4</u> | <u>888.2</u> | <u>1,821.5</u> | <u>.0</u> | | <u>547.6</u> |
| Impuesto Sobre la Renta | | (927.3) | .0 | (927.3) | (299.4) | (480.0) | .0 | | (147.9) |
| Utilidad neta | US\$ | <u>2,970.0</u> | <u>639.8</u> | <u>2,330.1</u> | <u>588.8</u> | <u>1,341.6</u> | <u>.0</u> | US\$ | <u>399.7</u> |

