

# **Inyectores de Plástico, S. A.**

**Dictamen de los Auditores Externos**

## **Estados Financieros**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2007 y 2006

Lara, Aranky, Ramos & Asociados, S.C.

# TECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## CONTENIDO

---

	<b>Página</b>
OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006	
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6-14

# Lara, Aranky, Ramos & Asociados, S.C.

Contadores Públicos y Auditores,  
Asesores en Impuestos y Consultores  
Euro Plaza World Business Center  
5a. Avenida 5-55, Zona 14  
Torre 4, Nivel 8  
P.O. Box 646-A  
Guatemala, C. A. 01014  
www.deloitte.com/gt

Tel: (502) 2384 6500  
Fax: (502) 2384 6555

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los Señores Accionistas de  
Inyectores de Plástico, S. A.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Inyectores de Plástico, S. A., al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

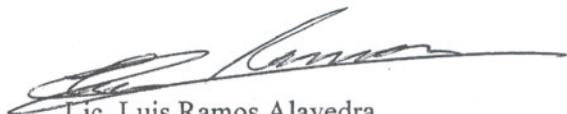
Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Guatemala. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye examinar, con base en pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Inyectores de Plástico, S. A., al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF).

**Lara, Aranky, Ramos  
& Asociados, S.C.**

Miembro de:

**Deloitte**



Lic. Luis Ramos Alavedra  
Colegiado CPA-1303

Guatemala, 28 de febrero de 2008

Rolando Lara    Taufic Aranky    Luis Ramos    Carlos Chivichón  
Carlos Asturias    Celso Coyoy    Byron Martínez    Walter Martínez

A member firm of  
**Deloitte Touche Tohmatsu**

# INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2007	2006
CIRCULANTE:			
Fondos disponibles	1e	<u>Q. 10,996,860</u>	<u>Q. 763,349</u>
Cuentas por cobrar:			
Clientes	1 y 1f	59,996,252	34,860,839
Otras cuentas por cobrar	2	<u>8,102,728</u>	<u>4,990,906</u>
		68,098,980	39,851,745
(-) Provisión cuentas incobrables	1g	<u>(6,535,843)</u>	<u>(4,698,965)</u>
		<u>61,563,137</u>	<u>35,152,780</u>
Inventarios	1h y 3	<u>57,031,590</u>	<u>34,710,848</u>
Gastos anticipados		<u>9,062,592</u>	<u>224,515</u>
		<u>138,654,179</u>	<u>70,851,492</u>
OTROS ACTIVOS:			
Inversiones	1i y 4	<u>27,178,709</u>	<u>5,548,963</u>
INMUEBLES Y EQUIPO-NETO	1j, n y 5	<u>120,296,838</u>	<u>89,940,496</u>
ISR DIFERIDO	1p y 11	<u>6,120,182</u>	<u>5,340,265</u>
Total del activo		<u>Q. 292,249,908</u>	<u>Q. 171,681,216</u>

(Continúa)

# INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

PASIVO	Notas	2007	2006
A CORTO PLAZO:			
Arrendamiento financiero		Q. 34,794,853	Q. -
Impuestos por pagar	6	654,684	493,803
Cuentas por pagar	1	49,656,091	10,413,892
Préstamos bancarios	7	<u>15,495,000</u>	<u>15,495,000</u>
		<u>100,600,628</u>	<u>26,402,695</u>
A LARGO PLAZO:			
Préstamos bancarios	7	9,600,000	9,600,000
Documentos por pagar	8	58,751,000	9,000,000
Provisión para indemnizaciones	1k	<u>15,402,619</u>	<u>14,723,636</u>
		<u>83,753,619</u>	<u>33,323,636</u>
CRÉDITOS DIFERIDOS		<u>19,382</u>	<u>123,938</u>
ISR DIFERIDO	1p y 11	<u>4,679,299</u>	<u>7,560,329</u>
Total del pasivo		<u>189,052,928</u>	<u>67,410,598</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		78,019,200	78,019,200
Reservas de capital		11,490,397	11,117,556
Utilidades por distribuir		<u>13,687,383</u>	<u>15,133,862</u>
Total patrimonio		<u>103,196,980</u>	<u>104,270,618</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>Q. 292,249,908</u>	<u>Q. 171,681,216</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

# INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

	Notas	2007	2006
VENTAS NETAS	11	Q. 247,654,313	Q. 231,859,181
COSTO DE VENTAS	9	<u>(214,258,676)</u>	<u>(197,362,128)</u>
Utilidad bruta		<u>33,395,637</u>	<u>34,497,053</u>
COSTO DE OPERACIÓN:			
Gastos de ventas	10	(8,041,718)	(5,930,356)
Gastos de administración		<u>(8,364,177)</u>	<u>(7,870,908)</u>
Total de gastos de operación		<u>(16,405,895)</u>	<u>(13,801,264)</u>
Utilidad en operación		16,989,742	20,695,789
OTROS PRODUCTOS		1,868,876	793,365
OTROS GASTOS		<u>(8,563,351)</u>	<u>(10,179,005)</u>
Utilidad antes de impuesto		10,295,267	11,310,149
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(2,299,261)	(2,276,138)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	1p y 11	<u>(879,921)</u>	<u>(1,225,028)</u>
Utilidad neta		<u>Q. 7,116,085</u>	<u>Q. 7,808,983</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (Expresado en Quetzales)

	Saldos al 01-01-2007	Aumentos	Disminu- ciones	Saldos al 31-12-2007
<b>CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO</b>				
604,800 acciones autorizadas con valor nominal de Q. 129.00 cada una	Q. 78,019,200			Q. 78,019,200
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>				
Reserva legal	4,335,009	372,841		4,707,850
Reinversión de utilidad	3,678,061			3,678,061
Plan de reforestación	3,104,486			3,104,486
	<u>11,117,556</u>			<u>11,490,397</u>
<b>UTILIDADES POR DISTRIBUIR</b>				
De ejercicios anteriores	15,133,862			15,133,862
Dividendos decretados			5,104,512	(5,104,512)
Ajuste por aplicación NIF – Venta de Activos			10,107,094	(10,107,094)
Ajuste por aplicación NIF- Resultados financieros		7,021,883		7,021,883
Traslado a reservas			372,841	(372,841)
Utilidad del ejercicio		7,116,085		7,116,085
	<u>15,133,862</u>			<u>13,687,383</u>
	<u>104,270,618</u>	<u>14,510,809</u>	<u>15,584,447</u>	<u>103,196,980</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

	2007	2006
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	Q. 7,116,085	Q. 7,808,983
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo obtenido (usado) provisto en actividades de operación:		
Depreciaciones	6,513,050	6,080,462
Provisión para Indemnizaciones	1,766,731	3,135,858
ISR diferido del período	(3,660,947)	1,225,028
Provisión para cuentas incobrables	1,836,878	1,678,325
Ajuste por aplicación NIIF	(10,107,094)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Clientes	(25,135,413)	6,625,339
Otras cuentas por cobrar	(3,111,822)	6,679,449
Inventarios	(22,320,742)	(6,044,028)
Gastos anticipados	(2,130,760)	(33,226)
Impuestos por pagar	160,881	(9,132)
Cuentas por pagar	39,242,199	(8,738,740)
Créditos diferidos	(104,556)	(232,528)
Indemnizaciones pagadas	(1,087,747)	-
Efectivo neto (usado) obtenido en actividades de operación	<u>(11,023,257)</u>	<u>18,175,790</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversión / Desinversión en inmuebles y equipo (Neto)	(1,759,974)	7,379,767
Inversión / Desinversión en otras compañías	(21,629,746)	202,247
Efectivo neto (usado) obtenido en actividades de inversión	<u>(23,389,720)</u>	<u>7,582,014</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagarés	49,751,000	(21,000,000)
Préstamos de bancos y financieras	-	3,637,749
Dividendos decretados y pagados	(5,104,512)	(12,017,376)
Efectivo neto (obtenido) usado en actividades de financiamiento	<u>44,646,488</u>	<u>(29,379,627)</u>
FLUJO NETO EN EFECTIVO	10,233,511	(3,621,823)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>763,349</u>	<u>4,385,172</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 10,996,860</u>	<u>Q. 763,349</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresadas en Quetzales)

---

### 1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

*Operaciones* – Durante el período 2007 y 2006 la compañía realizó transacciones con sus principales clientes y acreedores. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 los saldos por cobrar y por pagar con dichos clientes y acreedores eran los siguientes:

	2007	2006
Por cobrar	Q. 52,663,320	Q. 28,834,516
Por pagar	Q. 4,916,636	Q. 1,973,077

*Principales Políticas Contables* – Los estados financieros fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad. A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros.

- a. *Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera Para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros* - El 4 de junio de 2001, el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA), publicó una resolución a través de la cual se oficializa la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) para la preparación y presentación de los estados financieros como principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) para Guatemala. Las disposiciones de esta resolución iniciaron su vigencia el 1 de enero de 2002 y a partir de esa fecha los principios de contabilidad emitidos por el IGCPA quedaron derogados.

En mayo de 2002 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son un grupo de normas que incluyen: (a) Las Normas Internacionales de Información Financiera, (b) Las Normas Internacionales de Contabilidad y (c) Las interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (anteriormente conocidas como SIC). En consecuencia, actualmente las NIC forman parte de las NIIF.

- b. *Uso de Estimados* - Las NIIF requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

- c. *Bases de Presentación* – Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.

- d. **Instrumentos Financieros** - Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tales en el momento de la negociación y su reconocimiento cesa en el momento en que se liquidan. Debido a la naturaleza de estos activos y pasivos financieros y al plazo de su realización o vencimiento, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

Por lo general los activos y pasivos financieros se liquidan en efectivo en lugar de intercambiarse por instrumentos financieros o por activos o pasivos no financieros.

Las políticas contables sobre el reconocimiento de los ingresos y gastos derivados de los activos y pasivos financieros se revelan en las respectivas políticas contables descritas en esta Nota.

Los activos y pasivos financieros se compensan entre sí cuando la Compañía tienen la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente, tal es el caso de Impuesto Sobre la Renta por Pagar del año que se compensa con créditos fiscales de otros impuestos (pagos trimestrales del Impuesto Extraordinario Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz - IETAAP y pagos trimestrales del Impuesto Sobre la Renta efectuados).

- e. **Fondos Disponibles** - Incluye los saldos en caja y en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista, y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.
- f. **Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal.
- g. **Provisión para Cuentas Incobrables** - La compañía registró una provisión para cuentas incobrables de conformidad a la siguiente escala de antigüedad de saldos de clientes:

5%	entre 31 a 60 días
10%	entre 61 a 90 días
25%	a más de 90 días

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 la provisión sumaba Q. 6,535,843 y Q. 4,698,965 respectivamente.

- h. **Valuación de Inventarios** - Los inventarios de productos en proceso y terminados se valúan al costo real de producción. Las existencias de materias primas, materiales y suministros se registran al costo promedio.
- i. **Valuación de Inversiones** - Las inversiones en acciones de otras empresas y en el plan de reforestación se registran al costo.
- j. **Valuación de Inmuebles y Equipo** - Los activos fijos están registrados al costo. Se deprecian bajo el método de línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalaciones	5%
Mobiliario y equipo	20%
Herramientas	25%
Equipo de computación	30%
Otros	10%

En el caso de la maquinaria, la misma se deprecia de conformidad con la vida útil estimada con base en valuación técnica realizada.

- k. **Indemnizaciones** – De acuerdo con leyes laborales del país las indemnizaciones por tiempo de trabajo deben pagarse en caso de despido o muerte del empleado. La compañía ha adoptado la política de reconocer indemnización a todos sus empleados, incluyendo aquellos que se retiran voluntariamente. La compañía con base en cálculos de valor presente ha registrado una provisión para indemnizaciones por Q. 15,402,619 y / Q. 14,723,636 al 31 de diciembre 2007 y 2006 respectivamente.
- l. **Reconocimiento de Ingresos y Gastos** - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de los impuestos a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien o se ha prestado el servicio y se han transferido los riesgos y beneficios inherentes. Los gastos se registran bajo el método de lo devengado.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo.

- m. **Transacciones en Moneda Extranjera** - Las operaciones en moneda extranjera se registran en la moneda de reporte (quetzales), aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias en cambio que se generan entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas contra los resultados del año en que se generan.
- n. **Deterioro del Valor de Activos** - Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 no existían indicadores de pérdidas por deterioro del valor en libros de los activos fijos, por lo que no fue necesario realizar una estimación de su importe recuperable.
- o. **Gestión de Riesgos**

**De Precio:**

Por fluctuación en tipos de cambio:

La Compañía no tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdidas a las que está expuesta por fluctuación en los tipos de cambio de la moneda en que efectúa sus transacciones del exterior. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio asciende a US\$ 1,185,153 y US\$ 484,400 respectivamente, que corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos, cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2007 asciende a US\$ 4,567,843 que corresponden a cuentas por pagar comerciales del exterior.

Por variación en tasas de interés y precios de mercado:

La Compañía no tiene como práctica adquirir instrumentos financieros para protegerse del riesgo de flujos de efectivo por variaciones en tasas de interés y por variaciones en los precios de mercado de los activos financieros. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 no existían activos financieros expuestos al riesgo de tasa de interés.

***De Crédito:***

Los riesgos de crédito o el riesgo de incumplimiento de terceros, se controlan mediante la implementación de aprobaciones de créditos directamente por la Gerencia y por procedimientos de monitoreo. La magnitud de la exposición al riesgo de crédito está representada por los saldos de las cuentas por cobrar, netos de cualquier provisión dotada para cubrir posibles pérdidas. No hay concentración del riesgo de crédito debido a que la Compañía cuenta con un alto número de clientes.

***De Liquidez:***

Se estima que no existe una exposición importante al riesgo de liquidez, ya sea originado por la posibilidad de que los clientes no puedan cumplir con sus obligaciones con la Compañía dentro de los términos normales establecidos, o bien, porque la Compañía tenga dificultades para obtener fondos para cumplir con sus compromisos asociados con activos y pasivos financieros.

***De Flujos de Efectivo:***

Se estima que no existe una exposición importante al riesgo de que los flujos de efectivo asociados con los activos y pasivos financieros puedan fluctuar en su importe, excepto por la exposición al riesgo de flujos de efectivo que pudiera derivarse por la fluctuación en el tipo de cambio del dólar con respecto al quetzal, que pudiera requerir flujos de efectivo adicionales para cancelar las cuentas por pagar en moneda extranjera o que pudiera implicar una reducción en los activos en moneda extranjera.

- p. ***Impuesto Sobre la Renta Diferido*** - La Compañía registra como un activo no corriente y pasivos no corrientes el efecto acumulado de las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos para efectos de NIIF y los registros fiscales. Los estados financieros muestran el efecto del cálculo del impuesto sobre la renta diferido que incluye diferencias temporales generadas por las depreciaciones, la provisión para cuentas incobrables y la provisión para indemnizaciones.
- q. ***Eventos Subsecuentes*** - No se tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o revelación en las notas que forman parte de los mismos.

## 2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este saldo incluye:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Cuentas por liquidar	Q. 4,827	Q. 24,735
IVA Crédito fiscal	2,549,706	2,137,832
Deudores	440,601	304,444
IETAAP (2007)	2,326,525	1,896,378
IVA retenciones por compensar	2,707,990	527,596
Otros	<u>73,079</u>	<u>99,921</u>
	<u>Q. 8,102,728</u>	<u>Q. 4,990,906</u>

## 3. INVENTARIOS

Los inventarios son los siguientes:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Producto en proceso	Q. 208,800	Q. 188,225
Productos terminados	4,864,030	4,599,149
Materias primas	25,253,775	19,017,541
Suministros y materiales	1,986,146	2,393,568
Repuestos, combustibles y otros	8,652,219	8,512,365
Pedidos	<u>16,066,620</u>	<u>-</u>
	<u>Q. 57,031,590</u>	<u>Q. 34,710,848</u>

## 4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre el saldo incluye:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Acciones del Banco Industrial, S. A.	Q. 673,480	Q. 526,207
Aportaciones a plan de reforestación	5,357,929	5,018,455
Acciones CORFINA	4,300	4,300
Inversión en Pagaré Financieros CEMSA	<u>21,143,000</u>	<u>-</u>
	<u>Q. 27,178,709</u>	<u>Q. 5,548,962</u>

## 5. INMUEBLES Y EQUIPO

El saldo consiste en:

	Costo	Depreciación acumulada	Valor en Libros	
			2007	2006
Terrenos	Q. 201,268	Q. -	Q. 201,268	Q. 201,268
Edificios	3,084,421	(2,262,868)	821,553	908,141
Maquinaria y equipo	183,191,807	(78,872,474)	104,319,333	78,078,997
Equipo de computación	1,842,556	(1,839,164)	3,392	4,894
Vehículos	460,776	(451,460)	9,316	42,832
Mobiliario y equipo	2,031,698	(1,544,607)	487,091	241,452
Herramientas	471,252	(456,378)	14,874	35,644
Libros de consulta	70,780	(58,497)	12,283	7,124
Equipo en almacén	-	-	-	-
Ampliaciones y mejoras	13,419,278		13,419,278	8,510,380
Pedidos	1,008,450		1,008,450	1,909,764
	<u>Q. 205,782,286</u>	<u>Q. (85,485,448)</u>	<u>Q. 120,296,838</u>	<u>Q. 89,940,496</u>

## 6. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo está integrado así:

	2007	2006
Cuota patronal	Q. 212,274	Q. 185,639
Impuesto al valor agregado	1,300	16,119
Impuesto sobre la renta	402,883	198,537
Otros	38,227	93,508
	<u>Q. 654,684</u>	<u>Q. 493,803</u>
El impuesto sobre la renta fue calculado así:		
Utilidad contable	Q. 7,456,811	7,358,447
( - ) Rentas sujetas a pago definitivo	1,078,370	199,150
( - ) Rentas exentas	254,759	308,860
( + ) Proporción de Costos y Gastos de Rentas Externas y Pago Definitivo	<u>1,293,290</u>	<u>491,943</u>
Renta imponible	7,416,972	7,342,380
Impuesto 31%	<u>2,299,261</u>	<u>2,276,137</u>
	2,299,261	2,276,137
( - ) Pagos a cuenta	<u>(1,896,378)</u>	<u>(2,077,600)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>Q. 402,883</u>	<u>Q. 198,537</u>

## 7. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 existen las siguientes obligaciones:

	2007	2006
Préstamo fiduciario otorgado por Banco G&T Continental, S. A., con vencimiento el 19 de febrero de 2008, devengando un interés anual de 6.75%. Q.	7,867,000	Q. 7,867,000
Préstamo fiduciario otorgado por Banco G&T continental, S. A., con vencimiento el 31 de agosto de 2008, devengando un interés anual de 10.15%	6,853,000	
Préstamo fiduciario otorgado por Banco Industrial, S.A., con vencimiento el 3 de febrero de 2008 y con un interés anual de 7%	9,600,000	9,600,000
Préstamo fiduciario otorgado por Financiera G & T Continental S.A., con vencimiento el 03 de enero de 2008, devengando un interés anual del 10.15%.	<u>775,000</u>	<u>7,628,000</u>
	25,095,000	25,095,000
Menos:		
Porción a largo plazo	<u>(9,600,000)</u>	<u>(9,600,000)</u>
Porción a corto plazo	<u>Q. 15,495,000</u>	<u>Q. 15,495,000</u>

## 8. DOCUMENTOS POR PAGAR

La compañía obtuvo financiamiento por medio de pagarés a una tasa de interés del 5% anual por un monto de Q. 58,751,000 al 31 de diciembre de 2007.

## 9. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre el saldo está integrado así:

	2007	2006
Inventario inicial producto terminado	Q. 4,367,406	Q. 2,625,457
Costo de producción o servicios	188,062,412	178,545,516
Costos de ventas	26,467,613	20,558,561
(-) Inventario final producto terminado	<u>(4,638,755)</u>	<u>(4,367,406)</u>
	<u>Q. 214,258,676</u>	<u>Q. 197,362,128</u>

## 10. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre el saldo está integrado así:

	2007	2006
Sueldos y jornales	Q. 2,541,304	Q. 2,359,419
Prestaciones personal	985,921	871,202
Sostenimiento, reparaciones y mantenimiento	276,078	105,388
Depreciaciones y Amortizaciones	78,364	79,034
Combustibles y lubricantes	245,515	77,074
Fletes	1,544,915	970,226
Viajes y Viáticos	116,219	119,972
Comisiones por Servicios	671,132	20,841
Obsequios de Producto	32,318	40,999
Pañelería y Útiles	30,519	33,527
Comunicaciones y Correo	84,724	93,169
Mercadeo	70,530	17,069
Servicios	339,045	289,150
Otros	1,025,134	853,286
	<u>Q. 8,041,718</u>	<u>Q. 5,930,356</u>

## 11. CONCILIACIÓN CON NIIF

A continuación se presentan los ajustes requeridos para conformar con NIIF.

### Diciembre 2007

	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Saldos según registros contables	<u>233,558,384</u>	<u>134,176,156</u>	<u>5,157,550</u>	<u>94,224,677</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	24,388,159			24,388,159
Cuentas incobrables años anteriores	(2,503,030)			(2,503,030)
Indemnizaciones años anteriores		14,723,636		(14,723,636)
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	5,340,265	7,560,329		(2,220,064)
Cambio en vida útil de maquinaria 2007	5,354,317		5,354,317	
Cuentas incobrables 2007	(1,836,878)		(1,836,878)	
Indemnizaciones 2007		678,984	(678,984)	

	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Ajuste aplicación NIIF - Depreciación acumulada Venta de Activos	(14,647,962)			(14,647,962)
Arrendamiento financiero	41,816,736	34,794,853		7,021,883
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2007	779,917	(2,881,030)	(879,920)	4,540,868
	<u>58,691,524</u>	<u>54,876,772</u>	<u>1,958,535</u>	<u>1,856,218</u>
Según estados financieros	<u>292,249,908</u>	<u>189,052,928</u>	<u>7,116,085</u>	<u>96,080,895</u>

### Diciembre 2006

	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Saldos según registros contables	Q. 144,455,822	Q. 45,126,633	Q. 5,082,309	Q. 94,246,880
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	15,391,610			15,391,610
Cuentas incobrables años anteriores	(594,041)			(594,041)
Indemnizaciones años anteriores		11,587,778		(11,587,778)
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	3,776,362	4,771,398		(995,036)
Cambio en vida útil de maquinaria 2006	8,996,549		8,996,549	
Cuentas incobrables 2006	(1,908,989)		(1,908,989)	
Indemnizaciones 2006		3,135,858	(3,135,858)	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2006	1,563,903	2,788,931	(1,225,028)	
	<u>27,225,394</u>	<u>22,283,965</u>	<u>2,726,674</u>	<u>2,214,755</u>
Según estados financieros	<u>Q. 171,681,216</u>	<u>Q. 67,410,598</u>	<u>Q. 7,808,983</u>	<u>Q. 96,461,635</u>

## 12. UNIDAD MONETARIA

Los estados financieros de la compañía están expresados en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. Desde el 16 de marzo de 1994 la Junta Monetaria autorizó que el valor del quetzal con relación al dólar de los Estados Unidos de América, se fije en el mercado bancario nacional a través de la oferta y demanda de divisas.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el tipo de cambio es de Q. 7.6310 y Q. 7.5962 por US\$ 1.00, respectivamente.

\* \* \* \* \*