

Inyectores de Plástico, S. A.

Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y cifras correspondientes de 2011 y Dictamen de los Auditores Independientes, de fecha 29 de abril de 2013

Deloitte Guatemala, S.A.

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

CONTENIDO

	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011	
Estados de Situación Financiera	3
Estados del Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Inyectores de Plástico, S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración determine necesario para permitir la elaboración de estados financieros que estén libres de error importante, ya sea a causa de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de error importante.

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

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

Base para la Opinión con Salvedad

Al 31 de diciembre de 2012 los estados financieros registran una provisión para obligaciones laborales por Q. 27,842,685, monto que representa el pasivo laboral acumulado a esa misma fecha. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que se debe utilizar el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y que los cambios en estimaciones se registren en los resultados de operación del año.

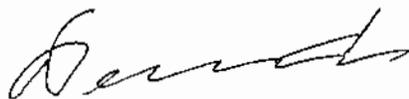
Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo sobre la base para la opinión con salvedad, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Inyectores de Plástico, S. A. al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Deloitte Guatemala, S. A.

Firma miembro de

Deloitte Touche Tohmatsu Limited



Lic. Byron Méndez Sagastume
Colegiado CPA - 564

29 de abril de 2013
Guatemala, C. A.

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2012	2011
CORRIENTE:			
Efectivo	5	Q. 24,291,208	Q. 25,281,802
Cuentas por cobrar comerciales - Neto	6	15,607,310	13,503,404
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6 y 13	28,301,836	28,122,773
Otras cuentas por cobrar	7	19,356,639	14,874,593
Inventarios	8	54,154,869	69,581,091
Gastos pagados por anticipado		<u>239,548</u>	<u>1,026,758</u>
Total activo corriente		<u>141,951,410</u>	<u>152,390,421</u>
NO CORRIENTE:			
Inversiones	9	38,978,263	33,529,348
Propiedades, planta y equipo - Neto	10	139,233,207	128,859,757
Impuesto sobre la renta diferido	11	<u>8,631,232</u>	<u>8,074,094</u>
Total activo no corriente		<u>186,842,702</u>	<u>170,463,199</u>
TOTAL		<u>Q. 328,794,112</u>	<u>Q. 322,853,620</u>

(Continúa)

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en Quetzales)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
CORRIENTE:			
Impuesto sobre la renta por pagar	11	Q. 1,399,463	Q. 852,343
Cuentas por pagar proveedores	12	35,386,722	44,811,486
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	11,638,780	3,122,566
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	10,490,500	8,071,850
Total pasivo Corriente		58,915,465	56,858,245
NO CORRIENTE:			
Préstamos bancarios - porción a largo plazo	15	15,495,000	15,495,000
Documentos por pagar	16	84,858,000	84,858,000
Provisión indemnizaciones	17	27,842,685	26,045,466
Créditos diferidos		838,761	48,931
Impuesto sobre la renta diferido	11	16,922,499	18,235,655
Total pasivo no corriente		145,956,945	144,683,052
Total del pasivo		204,872,410	201,541,297
PATRIMONIO:			
Capital pagado	18	78,019,200	78,019,200
Reservas de capital		10,360,031	9,634,477
Utilidades retenidas		35,542,471	33,658,646
Total patrimonio		123,921,702	121,312,323
TOTAL		Q. 328,794,112	Q. 322,853,620

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en Quetzales)

	Notas	2012	2011
INGRESOS DE OPERACIÓN			
Ventas netas	19	Q. 332,331,564	Q. 310,965,649
Costo de ventas	20	<u>(288,002,807)</u>	<u>(265,788,302)</u>
Utilidad bruta		<u>44,328,757</u>	<u>45,177,347</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de venta	21	(18,348,691)	(10,351,621)
Gastos de administración	22	<u>(9,382,113)</u>	<u>(9,831,075)</u>
Total gastos de operación		<u>(27,730,804)</u>	<u>(20,182,696)</u>
Utilidad en operación		<u>16,597,953</u>	<u>24,994,651</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos	23	2,136,938	1,619,417
Otros gastos	24	<u>(10,257,020)</u>	<u>(11,776,983)</u>
		<u>(8,120,082)</u>	<u>(10,157,566)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		8,477,871	14,837,085
IMPUESTO SOBRE LA RENTA:	11		
Corriente		(4,067,650)	(2,989,429)
Diferido		<u>1,870,294</u>	<u>(1,224,855)</u>
Total impuesto sobre la renta		<u>(2,197,356)</u>	<u>(4,214,284)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>Q. 6,280,515</u>	<u>Q. 10,622,801</u>
UTILIDAD POR ACCION	28	<u>Q. 10</u>	<u>Q. 18</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (Expresados en Quetzales)

NOTAS	Capital Social autorizado y pagado	Reservas de capital			Utilidades retenidas	Total patrimonio	
		Legal	Reinversión de utilidades	Plan de reforestación			Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	Q. 78,019,200	Q. 5,985,695	Q. 3,678,062	Q. 3,104,485	Q. 12,768,242	Q. 26,282,720	Q. 117,070,162
Pago de dividendos	18	-	-	-	-	(6,380,640)	(6,380,640)
Traslado a utilidades retenidas		-	(3,678,062)	-	(3,678,062)	3,678,062	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	10,622,801	10,622,801
Apartado para la reserva legal	18	-	544,297	-	-	(544,297)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	<u>Q. 78,019,200</u>	<u>Q. 6,529,992</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. 3,104,485</u>	<u>Q. 9,634,477</u>	<u>Q. 33,658,646</u>	<u>Q. 121,312,323</u>
Pago de dividendos	18	-	-	-	-	(3,671,136)	(3,671,136)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	6,280,515	6,280,515
Apartado para la reserva legal	18	-	725,554	-	-	(725,554)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	<u>Q. 78,019,200</u>	<u>Q. 7,255,546</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. 3,104,485</u>	<u>Q. 10,360,031</u>	<u>Q. 35,542,471</u>	<u>Q. 123,921,702</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Quetzales)

	2012	2,011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del año	Q. 6,280,515	Q. 10,622,801
Ajustes por para conciliar la utilidad neta del año con los rubros que no requieren de efectivo		
Depreciaciones	15,927,153	14,726,667
Provisión para indemnizaciones	4,336,775	4,602,315
Estimación para cuentas incobrables	(110,690)	32,390
Ganancia en venta de activos fijos	(14,500)	(281,886)
Impuesto sobre la renta diferido	(1,870,294)	1,224,854
	<u>24,548,959</u>	<u>30,927,141</u>
Cambios netos en activos y pasivos corrientes		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,993,215)	(4,768,409)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(179,062)	3,603,692
Otras cuentas por cobrar	(4,482,046)	(5,956,235)
Inventarios	15,426,222	(25,107,475)
Gastos anticipados	787,210	148,863
Impuesto sobre la renta por pagar	547,121	732,884
Cuentas por pagar proveedores	(9,424,764)	13,034,775
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8,516,214	(1,308,392)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	2,418,650	(3,023,402)
Créditos diferidos	789,828	(988,985)
Indemnizaciones pagadas	(2,539,556)	(464,375)
	<u>34,415,561</u>	<u>6,830,082</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(26,309,736)	(22,915,282)
Disposición de propiedad, planta y equipo	23,633	350,405
Adquisición de Inversiones	(15,308,474)	(9,853,860)
Disposición de Inversiones	9,859,558	31,621,604
	<u>(31,735,019)</u>	<u>(797,133)</u>

(Continúa)

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Quetzales)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos decretados y pagados	Q. (3,671,136)	Q. (6,380,640)
Pagarés	-	6,851,000
Arrendamiento financiero	-	(5,266,413)
	<u>(3,671,136)</u>	<u>(4,796,053)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(3,671,136)</u>	<u>(4,796,053)</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EFECTIVO	(990,594)	1,236,896
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>25,281,802</u>	<u>24,044,906</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 24,291,208</u>	<u>Q. 25,281,802</u>
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA		
Pagos efectuados durante el año por:		
Impuesto Sobre la Renta	<u>Q. 426,228</u>	<u>Q. -</u>
Impuesto de Solidaridad	<u>Q. 3,011,435</u>	<u>Q. 2,535,412</u>
Intereses pagados	<u>Q. 5,556,492</u>	<u>Q. 6,096,327</u>
Intereses ganados	<u>Q. 940,683</u>	<u>Q. 940,987</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

INYECTORES DE PLÁSTICO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (Expresados en Quetzales)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Inyectores de Plástico, S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima que fue constituida el 21 de agosto de 1974, de acuerdo con las leyes mercantiles de la República de Guatemala y por un plazo de duración indefinido.

La Compañía se dedica a la fabricación, transformación, distribución y venta de artículos de plástico, sintéticos y resinas artificiales, polietileno, polipropileno, policarbonato, así como la fabricación, distribución y venta de todos aquellos artículos que pudieran elaborarse con los materiales relacionados, tales como estructuras, envases, artículos para uso doméstico, tapas y cubetas para construcción.

La Compañía se encuentra inscrita en la Bolsa de Valores Nacional, S. A. de Guatemala, como emisor de Pagarés Financieros. El monto de la emisión es revolvente. Los pagarés se emiten nominativos y se transmiten mediante endoso e inscripción en el registro respectivo de la Compañía emisora.

Las oficinas centrales y planta de producción de la Compañía se localizan en la Diagonal 19, Avenida Petapa 8-95, Zona 21.

2. APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) NUEVAS Y REVISADAS

2.1 *Enmiendas a NIIF adoptadas en 2012 que no afectan las cantidades registradas en los estados financieros*

Las siguientes enmiendas a las NIIF se adoptaron en el año en curso, las cuales no tuvieron efecto alguno en las cantidades registradas en estos estados financieros.

Enmiendas a las NIIF	Efectivo para periodos que comiencen en o después de	Aplicación
Enmiendas a NIIF 7 <i>Revelaciones – Transferencias de activos financieros</i>	1° de julio de 2011	Las enmiendas aumentan los requisitos de divulgación para transacciones que conllevan la transferencia de los activos financieros con el fin de ofrecer una mayor transparencia en las exposiciones de riesgo cuando los activos financieros son transferidos. De conformidad con las disposiciones transitorias establecidas en las enmiendas a la NIIF 7, no es necesario proporcionar información comparativa para las divulgaciones requeridas por las enmiendas.

Enmiendas a las NIIF	Efectivo para periodos que comiencen en o después de	Aplicación
		La Compañía no ha efectuado transferencias de activos financieros que aumenten el riesgo y por lo tanto no aplicó la enmienda para ampliar sus revelaciones pertinentes.
Enmiendas a la NIC 12 <i>Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes</i>	1° de enero de 2012	En virtud de las enmiendas, las propiedades de inversión que se miden utilizando el modelo del valor razonable de acuerdo con la NIC 40 Propiedades de Inversión se presume que serán recuperables en su totalidad a través de la venta para efectos de medición de impuestos diferidos a menos que la presunción sea refutada. La Compañía no cuenta con propiedades de Inversión y por lo tanto la enmienda indicada no fue aplicada.

2.2 NIIF nuevas y revisadas emitidas pero aún no vigentes

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no vigentes:

NIIF 9	Instrumentos Financieros ⁴
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados ²
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos ²
NIIF 12	Divulgación de Participaciones en Otras Entidades ²
NIIF 13	Medición del Valor Razonable ²
Enmiendas a NIC 1	Presentación de Rubros de Otros Resultados Integrales ¹
Enmiendas a NIIF 7	Divulgaciones – Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros ²
Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7	Fecha Efectiva Obligatoria de NIIF 9 y Disposiciones Transitorias de Divulgación ⁴
Enmiendas a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Divulgación de Participaciones en Otras Entidades: Orientación de Transición ²
NIC 19 (como se revisó en 2011)	Beneficios a los Empleados ²
NIC 27 (como se revisó en 2011)	Estados Financieros Separados ²
NIC 28 (como se revisó en 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos ²
Enmiendas a NIC 32	Compensación Activos Financieros y Pasivos Financieros ³
Enmiendas a NIIF	Mejoras Anuales a NIIFs Ciclo 2009-2011 ²

- 1 Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de julio 2012.
- 2 Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero 2013.
- 3 Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero 2014.
- 4 Efectiva para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero 2015.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

NIIF 9, publicada en noviembre 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue enmendada en octubre 2010 para incluir requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para des-reconocimiento.

Requisitos clave de NIIF 9:

- Todos los activos financieros reconocidos que se encuentran dentro del ámbito de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición para ser posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, las inversiones en deuda que se celebran dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son los únicos pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente que por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda e inversiones en capital se miden a su valor razonable al final de períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades podrán hacer una elección irrevocable para presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en capital (que no es mantenida por fines de negociación) en otros resultados integrales, con solo ingresos por concepto de dividendos reconocidos generalmente en ganancias o pérdidas.
- Con respecto a la medición de pasivos financieros designados al valor razonable a través de utilidad o pérdida, la NIIF 9 requiere que el importe de la variación en el valor razonable del pasivo financiero, que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo, sea presentado en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otros resultados integrales, pudiera crear o ampliar una incongruencia contable en las ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuible a un riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a la ganancia o pérdida. Previamente, según lo establecido en la NIC 39, la totalidad del importe de la variación en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable a través de ganancias o pérdidas fue presentado en ganancias o pérdidas.

La administración indica que la NIIF 9 puede ser adoptada en los estados financieros de la Compañía para el período anual que comienza el 1° de enero del 2018, debido a que los activos financieros actuales no se transfieren y el valor razonable de los pasivos financieros se asemejan a su valor nominal debido a su corto plazo y tasas fijas de interés, por lo que ambos supuestos podría tener un impacto poco significativo sobre los montos reportados en diciembre 31 de 2012. Sin embargo, no es posible proporcionar un estimado razonable del efecto de la NIIF 9 hasta que una revisión detallada haya sido completada.

Normas nuevas y revisadas sobre consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y divulgaciones

En mayo 2011, un paquete de cinco Normas sobre Consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y divulgaciones fue publicado, incluyendo las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (revisada en 2011) y NIC 28 (revisada en 2011).

Los requerimientos clave de estas cinco Normas se describen a continuación.

La NIIF 10 sustituye a las partes de NIC 27 Estados financieros consolidados y separados que se ocupan de estados financieros consolidados. La interpretación de Normas SIC-12 Consolidación - Entidades de Propósito Especial será retirada en la fecha de vigencia de la NIIF 10. Según la NIIF 10, sólo hay una base para la consolidación, es decir, el control. Además, la NIIF 10 incluye una nueva definición de control que contiene tres elementos: a) poder sobre una sociedad participada, b) la exposición o derechos, a rentabilidad variable de su participación en la sociedad participada, y c) la capacidad de utilizar su poder sobre la sociedad participada para afectar a la cantidad de rentabilidad de los inversores. Una amplia orientación ha sido agregada en la NIIF 10 para tratar con escenarios complejos.

La NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos. La NIIF 11 trata de cómo debe ser clasificado un acuerdo conjunto del cual dos o más partes tengan control conjunto. La Interpretación SIC-13 Entidades Controladas Conjuntamente - Aportaciones no monetarias de los participantes será retirada tras la fecha de vigencia de NIIF 11. Según la NIIF 11, los acuerdos conjuntos se clasifican como operaciones conjuntas o sociedades conjuntas, dependiendo de los derechos y obligaciones de las partes según los acuerdos. En contraste, bajo la NIC 31, hay tres tipos de acuerdos conjuntos: las entidades controladas conjuntamente, activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente. Además, los negocios conjuntos bajo la NIIF 11 deben ser contabilizados mediante el método contable de participación, mientras que las entidades controladas conjuntamente bajo la NIC 31 pueden ser contabilizadas mediante el método contable de participación o consolidación proporcional.

La NIIF 12 es una norma de revelación y es aplicable a las entidades que tienen participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y/o entidades estructuradas no consolidadas. En general, los requisitos de divulgación de la NIIF 12 son más amplios que aquellos de las normas actuales.

En Junio 2012, enmiendas a las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 fueron emitidas para aclarar ciertas guías de transición en la aplicación de estas NIIF por primera vez.

Estas cinco normas junto con las enmiendas relacionadas a la guía de transición son efectivas para los ejercicios anuales que comienzan a partir del o después del 1 de enero 2013, con aplicación anticipada permitida siempre que todas estas normas sean aplicadas al mismo tiempo. La Administración de la Compañía anticipa que estas cinco normas no tendrán un impacto en sus estados financieros ya que actualmente subsidiarias en las que es controladora son consolidadas por otra entidad en la cual ambas son controladas.

NIIF 13 Medición de Valor Razonable

La NIIF 13 establece una sola fuente de orientación para mediciones de valor razonable y revelaciones sobre mediciones de valor razonable. La Norma define el valor razonable, establece un marco para medir el valor razonable y requiere divulgaciones sobre medidas del valor razonable. El alcance de NIIF 13 es amplio; esto aplica a partidas tanto de instrumentos financieros y partidas de instrumentos no financieros para los cuales otras NIIF requieren o

permiten mediciones del valor razonable y divulgación de mediciones del valor razonable, salvo en determinadas circunstancias. En general, los requisitos de revelación de la NIIF 13 son más amplios que aquellos requeridos en las normas vigentes. Por ejemplo, revelaciones cuantitativas y cualitativas basadas en la jerarquía de tres niveles del valor razonable que actualmente se necesita para los instrumentos financieros sólo bajo la NIIF 7 Instrumentos financieros: Divulgaciones, se ampliará por la NIIF 13 para cubrir todos los activos y pasivos dentro de su alcance.

La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2013 con aplicación anticipada permitida.

La Administración anticipa que la aplicación de la nueva Norma afectará la cifras de algunos componentes de los estados financieros, en consecuencia se tendrán que hacer revelaciones con mayor grado de detalle y fundamento.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de Rubros de Otros Resultados Integrales

Las enmiendas a la NIC 1 retienen la opción de presentar utilidad o pérdida y otros resultados integrales en un solo estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las enmiendas a la NIC 1 requieren hacer revelaciones adicionales en la sección de otros resultados integrales de tal manera que las partidas de los otros resultados integrales sean agrupadas en dos categorías: (a) partidas que no serán subsecuentemente reclasificadas a utilidad o pérdida; y (b) partidas que sí serán subsecuentemente reclasificadas a utilidad o pérdida cuando se cumplan condiciones específicas. Se requiere que el Impuesto Sobre la Renta sobre tales partidas de otros resultados integrales sea asignado sobre la misma base.

Las enmiendas a la NIC 1 están vigentes para períodos anuales que comienzan en o después del 1º de julio del 2012. La presentación de partidas de otros resultados integrales será modificada tal como corresponde cuando las enmiendas sean aplicadas en los períodos contables futuros.

La Administración de la Compañía anticipa que no cuenta con otros resultados integrales, sin embargo si al entrar en vigencia dicha norma se tienen este tipo de resultados, se procederá a la modificación correspondiente.

Enmiendas a NIIF 7 y NIC 32 Compensación Activos Financieros y Pasivos Financieros y las Revelaciones relacionadas

Las enmiendas a la NIC 32 aclaran las cuestiones de aplicación existentes relativas a los requisitos de compensación de activos financieros y pasivos financieros. En concreto, las enmiendas aclaran el significado de "actualmente tiene un derecho jurídicamente exigible de compensación" y "realización simultánea y liquidación"

Las enmiendas a la NIIF 7 requieren que las entidades revelen información acerca de los derechos de compensación y acuerdos conexos (tales como requisitos de contabilización de garantías) para los instrumentos financieros en virtud de un acuerdo marco de compensación exigible o acuerdos similares.

Las enmiendas a la NIIF 7 son efectivas para los ejercicios que comiencen a partir o después del 1 de enero 2013 y períodos interinos dentro de esos períodos anuales. Las revelaciones deberán ser proporcionadas por todos los períodos comparativos retrospectivamente. Sin embargo, las enmiendas a la NIC 32 no son efectivas hasta ejercicios anuales que comiencen a partir del o después del 1 de enero de 2014, requiriendo aplicación retrospectiva.

La Administración anticipa que la aplicación de estas enmiendas a la NIC 32 y la NIIF 7 puede dar lugar a que en el futuro se hagan más divulgaciones con respecto a la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Las modificaciones a la NIC 19 cambian la contabilización para los planes de prestaciones definidas y las prestaciones por terminación de relación laboral. El cambio más importante se refiere a la contabilidad por variaciones en las obligaciones por prestaciones definidas y activos del plan. Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por prestaciones definidas, así como en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y, por consiguiente, eliminar el "enfoque del corredor" permitido en la versión anterior de la NIC 19 y acelerar el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Las enmiendas requieren que todas las pérdidas y ganancias actuariales sean reconocidas inmediatamente a través de otros resultados integrales con el fin de reconocer el activo o pasivo neto por pensiones en el estado de posición financiera para reflejar el valor total del déficit o superávit del plan. Además, el costo de los intereses y expectativas de rentabilidad de los activos del plan utilizada en la versión anterior de la NIC 19 son remplazados por un importe de "intereses netos", que se calcula aplicando la tasa de descuento al activo o pasivo neto de la prestación definida.

Las enmiendas a la NIC 19 exigen la aplicación retrospectiva. La Administración aún no ha realizado un análisis detallado del impacto de la aplicación de las enmiendas, sin embargo anticipa que no posee planes de pensiones definidas que puedan generar un impacto en los estados financieros. Con respecto a las prestaciones por terminación de relación laboral estima que las ganancias o pérdidas actuariales serán importantes y se hará la modificación para llevarlas a otros resultados integrales.

Mejoras Anuales a NIIF Ciclo 2009 – 2011 emitidas en mayo 2012

Las Mejoras Anuales a NIIF Ciclo 2009 – 2011 incluyen un número de enmiendas a varias NIIF. Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero 2013. Tales enmiendas a NIIF incluyen:

- Enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros
- Enmiendas a NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo, y
- Enmiendas a NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Enmiendas a NIC 1

Las enmiendas a la NIC 1 aclaran que una entidad tiene la obligación de presentar un tercer estado de situación financiera sólo cuando la aplicación retrospectiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material sobre la información en el tercer estado de situación financiera y que las notas relacionadas no son necesarias que acompañen el tercer estado de situación financiera. La administración prevé que las enmiendas a la NIC 1 tendrán un efecto significativo cuando se realicen reformulaciones o reclasificaciones de periodos anteriores en los estados financieros, en el futuro.

Enmiendas a NIC 16

Las enmiendas a la NIC 16 aclaran que los repuestos, equipo de reserva y equipo de mantenimiento deben ser clasificados como propiedad, planta y equipo cuando se ajustan a la definición de propiedad, planta y equipo según la NIC 16, y de lo contrario, como inventario. La Administración aún no ha realizado un análisis detallado del impacto de la aplicación de las enmiendas y por lo tanto no ha cuantificado el grado del impacto en activos corrientes y no corrientes.

Enmiendas a NIC 32

Las enmiendas a la NIC 32 aclaran que el Impuesto Sobre la Renta relativo a distribuciones a los titulares de un instrumento de capital y los costos de transacción de una transacción de capital debe ser contabilizado de acuerdo con la NIC 12 Impuesto Sobre la Renta. La Administración no prevé transacciones con titulares de instrumentos de capital, aún no ha realizado un análisis detallado de la aplicación de las enmiendas y por lo tanto no ha cuantificado el grado del impacto en los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre la base del costo histórico. Estas normas 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. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en Quetzales (Q.) que es la moneda funcional de la Compañía. El Quetzal es la unidad monetaria de Guatemala.

La moneda funcional es la moneda del ambiente económico primario en el cual opera la Compañía.

Al preparar los estados financieros de la Compañía, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional (moneda extranjera) son registradas utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son re expresadas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido re expresadas.

4. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía se describen a continuación:

- a. ***Efectivo***– Consisten principalmente en depósitos bancarios e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en su valor. El efectivo se presenta a valor nominal.

- b. **Cuentas por Cobrar - Neto** – Las cuentas por cobrar comerciales se presentan al valor nominal menos estimación para su deterioro. La estimación toma en consideración el importe realizable, así como otros factores de riesgo de recuperación determinados por la Administración, tales como: antigüedad, comportamiento histórico y flujos de efectivo futuros esperados.

Los saldos por cobrar a Compañías Relacionadas se liquidan en el curso normal de operaciones de acuerdo con el flujo de compra y venta de bienes y servicios. No generan riesgos asociados con su realización.

Las cuentas por cobrar no comerciales se presentan a su valor nominal y cualquier indicio de deterioro se lleva directamente al estado de resultados en el año en que se identifica.

- c. **Inventarios** – Los inventarios se contabilizan de la manera siguiente:

- **Producto Terminado:** Se registran al costo real de producción o costo neto realizable el más bajo. El costo de producción incluye el costo de materia prima, mano de obra y gastos de fabricación, utilizando el método del costo promedio ponderado.
- **Producto en Proceso:** Se registran al costo real de adquisición de la materia prima utilizando el método de costo promedio ponderado, más el costo de la porción incurrida en gastos de mano de obra y fábrica.
- **Suministros, Materiales, Repuestos Combustibles y Otros:** Se registran al costo de adquisición y se valúa por el método de costo promedio.
- **Inventario en Tránsito:** Está constituido por inventario pendiente de recibir en bodegas, cuyo costo de adquisición es el precio de factura más los gastos necesarios para su traslado a las bodegas de la Compañía.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El valor neto de realizable es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos necesarios para poner las existencias en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

La gerencia de la Compañía no ha considerado la necesidad de establecer una provisión para inventario obsoleto.

- d. **Propiedad, Planta y Equipo** – Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición o construcción, a medida que generan beneficios económicos futuros se refleja en los registros contables su costo menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en su vida útil.

La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, el efecto de cualquier cambio en el estimado se registra prospectivamente y el efecto de cualquier cambio en el método de depreciación requiere de la re estructuración de estados financieros en el año donde ocurre el cambio.

Las vidas útiles estimadas para cada rubro de Propiedad, planta y equipo son las siguientes:

	Vida útil estimada
Maquinaria	10 años
Edificios	20 años
Mobiliario y equipo	5 años
Equipo de computación	3 años
Herramientas	4 años
Vehículos	5 años
Libros de consulta y otros activos fijos	10 años

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

Los gastos incurridos después de que estos activos se han puestos en operación como reparaciones, costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurrir.

e. **Inversiones** – Las inversiones se registran de la manera siguiente:

- **En Acciones:** Las inversiones en acciones de Compañías en las cuales no se posee el control, se registran al costo de adquisición. Las inversiones en acciones de subsidiarias controladas no se consolidan, debido a que ambas forman parte de una entidad que consolida dichos estados financieros. Los dividendos se reconocen cuando se decretan mediante asamblea general de accionistas.
- **En Valores Negociables:** Las inversiones en valores negociables se registran al costo, menos pérdidas por deterioro si las hubiera. Generan ingresos por intereses que se reconocen a medida que se devengan.
- **Planes de Reforestación:** Las inversiones en planes de reforestación se registran al costo, que constituyen la erogación de fondos para la plantación y mantenimiento de bosques forestales. Los beneficios se reconocen cuando los bosques maderables se venden.

f. **Deterioro de Activos Tangibles** – Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la administración evalúa los importes en libros de sus activos tangibles con el fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

El monto recuperable de un activo tangible es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

- g. **Provisiones** – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de la misma. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

En el caso de que se espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para cancelar la provisión sean reembolsadas por un tercero, la porción a cobrar es reconocida como un activo cuando es prácticamente segura su recuperación, y el importe de dicha porción puede ser determinado en forma fiable.

- h. **Provisión para Indemnizaciones** – De acuerdo con leyes laborales del país las indemnizaciones por tiempo de trabajo deben pagarse en caso de despido injustificado o muerte del empleado. La Compañía tiene la política de pagar indemnización a todos sus empleados independientemente del motivo de su retiro, bajo un método escalonado de indemnización de acuerdo a los años de antigüedad. Para cubrir dicho pasivo registra una provisión del pasivo real a la fecha de los estados financieros con base en cálculos no actuariales.
- i. **Impuestos**– El gasto de Impuesto Sobre la Renta comprende la suma del Impuesto Sobre la Renta corriente estimado y el Impuesto Sobre la Renta diferido.

El Impuesto Sobre la Renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año.

Los Impuestos Sobre la Renta diferidos activos y pasivos son determinados con base en el método del balance general, utilizando la tasa de impuesto establecida por la legislación fiscal vigente, a la fecha del balance general. Tales partidas corresponden al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases fiscales, así como por los créditos fiscales, rebajas y pérdidas fiscales no aprovechadas.

Los pasivos por impuestos sobre la renta diferidos son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos generalmente se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, rebajas y pérdidas fiscales no aprovechadas, hasta la extensión en que se considere probable que la Compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporarias proceden de una plusvalía o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera, y reducido hasta la extensión de que no resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras suficientes para recuperar la totalidad o una porción de tales activos.

Los impuestos sobre la renta diferidos activos y pasivos son compensados cuando se tiene reconocido legalmente el derecho, frente a la autoridad fiscal, de compensar los importes reconocidos en esas partidas, y tales impuestos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los impuestos sobre la renta, tanto corrientes como diferidos, son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del período, excepto si tales impuestos surgen de: (a) una transacción o suceso económico que se ha reconocido, en el mismo período, cargando o abonando directamente al patrimonio neto, en cuyo caso tales impuestos también se reconocen directamente al patrimonio neto; o (b) una combinación de negocios, en cuyo caso, los efectos de impuesto se incluyen en la determinación de la plusvalía o del exceso de la participación del adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida, sobre el costo de adquisición.

- j. **Reconocimiento de Ingresos** – Los ingresos se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados y otros productos son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativas derivadas de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
- Los servicios se han prestado, sus costos se han reconocido y han sido aceptados por el adquirente.

Los ingresos por ventas están reportados netos de devoluciones, promociones asignadas, descuentos por pronto pago y la amortización de los contratos con clientes bajo ciertas circunstancias.

Los ingresos provenientes de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen mensualmente con base en lo establecido en los contratos.

Los ingresos por intereses son acumulados sobre una base periódica tomando como referencia el saldo pendiente de capital y la tasa efectiva de interés aplicable.

- k. **Reconocimiento de Gastos** – Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.
- l. **Transacciones en Moneda Extranjera** – Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.
- m. **Instrumentos Financieros y Riesgos de Crédito** – Los activos y pasivos financieros corresponden a los saldos de efectivo en caja y bancos, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar, inversiones en valores mantenidas a su vencimiento, proveedores, préstamos bancarios y bonos por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tal en el momento de la negociación y su reconocimiento cesa en el momento en que se liquidan.

El valor en libros se ajusta con las reservas de valuación que se contabilizan contra los resultados del año, para llevarlos 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 instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar. El efectivo y sus equivalentes se mantienen con instituciones financieras sólidas. Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

5. EFECTIVO

	2012	2011
Depósitos monetarios	Q. 24,251,208	Q. 25,241,802
Fondo fijo	40,000	40,000
Totales	<u>Q. 24,291,208</u>	<u>Q. 25,281,802</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - NETO

	2012	2011
Comerciales <u>a/</u>	Q. 15,818,710	Q. 13,825,494
Provisión para cuentas de cobro dudoso <u>b/</u>	<u>(211,400)</u>	<u>(322,090)</u>
Totales	<u>Q. 15,607,310</u>	<u>Q. 13,503,404</u>

El período promedio de crédito otorgado a los clientes oscila entre 30 y 60 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas de cobro dudoso al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros. Las concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales son limitadas debido al gran número de clientes que posee la Compañía.

a/ El resumen de la antigüedad del total los saldos por cobrar se presentan a continuación:

	2012	2011
Vigente	Q. 28,727,260	Q. 26,149,713
0 - 30 días	7,461,322	6,792,731
31 - 60 días	3,703,963	2,564,022
61 - 90 días	848,326	682,603
Más de 91 días	<u>3,379,675</u>	<u>5,759,198</u>
Total cuentas por cobrar	<u>44,120,546</u>	<u>41,948,267</u>
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 13)	Q. 28,301,836	Q. 28,122,773
Cuentas por cobrar comerciales	<u>15,818,710</u>	<u>13,825,494</u>
Totales	<u>Q. 44,120,546</u>	<u>Q. 41,948,267</u>

b/ Para los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso se compone de:

	2012	2011
Saldos iniciales	Q. 322,090	Q. 289,700
Aumento a la provisión	-	47,323
Disminución en la provisión	<u>(110,690)</u>	<u>(14,933)</u>
Saldos finales	<u>Q. 211,400</u>	<u>Q. 322,090</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado- IVA retención por compensar	Q. 11,104,757	Q. 8,764,238
Impuesto al Valor Agregado- IVA crédito fiscal	4,516,979	2,613,423
Impuesto de Solidaridad	<u>a/ 3,125,851</u>	<u>b/ 2,668,187</u>
Deudores	515,387	505,032
Cuentas por liquidar	18,766	87,150
Cheques rechazados	16,689	120,919
Crédito ISR empleados	-	53,840
Otros	<u>58,210</u>	<u>61,804</u>
	<u>Q. 19,356,639</u>	<u>Q. 14,874,593</u>

a/ Impuesto de solidaridad a deducirse del Impuesto Sobre la Renta a determinarse en el año que terminará el 31 de diciembre de 2013.

b/ Impuesto de Solidaridad deducido del Impuesto Sobre la Renta determinado en el año.
(Nota 11)

8. INVENTARIOS

	2012	2011
Materias primas	Q. 36,743,106	Q. 40,355,890
Productos terminados	7,334,093	6,841,615
Pedidos en tránsito	4,494,839	16,787,379
Suministros y materiales	3,290,110	2,656,851
Repuestos, combustibles y otros	2,126,444	2,773,740
Productos en proceso	<u>166,277</u>	<u>165,616</u>
Totales	<u>Q. 54,154,869</u>	<u>Q. 69,581,091</u>

9. INVERSIONES

	2012		2011	
	<u>a/</u>		<u>a/</u>	
En Valores negociables:				
Pagarés financieros <u>b/</u>	<u>Q. 15,653,000</u>	n/a	<u>Q. 15,653,000</u>	n/a
En Entidades No Controladas:				
Bicapital Corporación (Acciones comunes)	11,205,199	0%	1,546,005	0%
Corfina	<u>4,300</u>	<u>0%</u>	<u>4,300</u>	<u>0%</u>
	<u>Q. 11,209,499</u>		<u>Q. 1,550,305</u>	

	2012		2011	
		a/		a/
En Subsidiarias Controladas:				
Empaques de Irapuato, S.A. (México)	Q. 5,508,625	17%	Q. 9,648,115	40%
Envases y Productos de Plástico, S.A. (El Salvador)	177,408	11%	177,408	11%
Empaques y Productos de Plástico, S.A. (Honduras)	-	n/a	272,571	1%
	<u>Q. 5,686,033</u>		<u>Q. 10,098,094</u>	
Otras Inversiones:				
Plan de Reforestación	<u>Q. 6,429,731</u>	n/a	<u>Q. 6,227,949</u>	n/a
	<u>Q. 38,978,263</u>		<u>Q. 33,529,348</u>	

a/ Corresponde a los porcentajes de participación que la Compañía tiene en el patrimonio de esas entidades.

b/ Las inversiones en pagarés financieros se han contratado con varias sociedades a través de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. Devengan una tasa de interés del 5% anual con vencimientos que oscilan entre uno y dos años, con cláusula de renovación automática hasta su redención entre 2017 y 2018.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO – NETO

	2012	2011
Maquinaria y equipo	Q.231,026,076	Q. 215,649,385
Edificio	26,588,818	11,331,977
Mobiliario y equipo	2,927,965	2,715,044
Equipo de cómputo	1,860,011	1,860,011
Herramientas	563,526	552,264
Vehículos	309,536	309,536
Otros	70,780	70,780
Subtotal	263,346,712	232,488,997
Depreciación acumulada:	<u>(157,802,073)</u>	<u>(142,026,181)</u>
Subtotal	105,544,639	90,462,816
Ampliaciones y mejoras	33,487,299	38,195,672
Terrenos y otros activos no depreciables	201,269	201,269
Total	<u>Q.139,232,207</u>	<u>Q.128,859,757</u>

El movimiento de la propiedad planta y equipo es el siguiente:

2012

	Terrenos y otros no depreciables	Edificios	Maquinaria y otros activos	Vehí- culos	Mobiliario y equipo de oficina	Herra- mientas	Libros de consulta	Equipo de computo	Ampliaciones y mejoras en proceso	Total
<i>Costo:</i>										
Saldo al inicio	Q. 201,269	Q. 11,331,977	Q. 215,649,385	Q.309,536	Q.2,715,044	Q.552,264	Q. 70,780	Q. 1,860,011	Q. 38,195,672	Q. 270,885,938
Adiciones	-	-	-	-	212,921	11,262	-	-	26,085,553	26,309,736
Bajas	-	-	(160,394)	-	-	-	-	-	-	(160,394)
Traslados	-	15,256,841	15,537,085	-	-	-	-	-	(30,793,926)	-
Saldo al final	<u>201,269</u>	<u>26,588,818</u>	<u>231,026,076</u>	<u>309,536</u>	<u>2,927,965</u>	<u>563,526</u>	<u>70,780</u>	<u>1,860,011</u>	<u>33,487,299</u>	<u>297,035,280</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>										
Saldo al inicio	-	(3,671,382)	(133,519,948)	(309,492)	(2,099,577)	(517,356)	(65,869)	(1,842,557)	-	(142,026,181)
Depreciación del año	-	(538,335)	(15,157,620)	(44)	(209,855)	(14,998)	(1,065)	(5,236)	-	(15,927,153)
Bajas	-	-	151,261	-	-	-	-	-	-	151,261
Traslados	-	-	11,228	-	-	-	-	-	(11,228)	-
Saldo al final	<u>-</u>	<u>(4,209,717)</u>	<u>(148,515,079)</u>	<u>(309,536)</u>	<u>(2,309,432)</u>	<u>(532,354)</u>	<u>(66,934)</u>	<u>(1,847,793)</u>	<u>(11,228)</u>	<u>(157,802,073)</u>
<i>Saldos netos:</i>										
Al inicio del año	<u>201,269</u>	<u>7,660,595</u>	<u>82,129,437</u>	<u>44</u>	<u>615,467</u>	<u>34,908</u>	<u>4,911</u>	<u>17,454</u>	<u>38,195,672</u>	<u>128,859,757</u>
Al final del año	<u>Q201,269</u>	<u>Q22,379,101</u>	<u>Q82,510,997</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. 618,533</u>	<u>Q. 31,172</u>	<u>Q. 3,846</u>	<u>Q. 12,218</u>	<u>Q. 33,476,071</u>	<u>Q. 139,233,207</u>

2011

	Terrenos y otros no depreciables	Edificios	Maquinaria y otros activos	Vehículos	Mobiliario y equipo de oficina	Herramientas	Libros de consulta	Equipo de cómputo	Ampliaciones y mejoras en proceso	Total
<i>Costo:</i>										
Saldo al inicio	Q. 201,269	Q. 9,654,523	Q. 202,078,748	Q.309,536	Q.2,370,268	Q. 521,740	Q. 70,780	Q.1,842,557	Q. 31,424,767	Q.248,474,188
Adiciones	-	-	2,110,289	-	344,776	30,524	-	17,454	20,412,239	22,915,282
Bajas	-	-	(503,532)	-	-	-	-	-	-	(503,532)
Traslados	-	1,677,454	11,963,880	-	-	-	-	-	(13,641,334)	-
Saldo al final	<u>201,269</u>	<u>11,331,977</u>	<u>215,649,385</u>	<u>309,536</u>	<u>2,715,044</u>	<u>552,264</u>	<u>70,780</u>	<u>1,860,011</u>	<u>38,195,672</u>	<u>270,885,938</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>										
Saldo al inicio	-	(3,212,389)	(119,850,982)	(309,316)	(1,950,499)	(504,098)	(64,686)	(1,842,557)	-	(127,734,527)
Depreciación del año	-	(458,993)	(14,103,979)	(176)	(149,078)	(13,258)	(1,183)	-	-	(14,726,667)
Bajas	-	-	435,013	-	-	-	-	-	-	435,013
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final	<u>-</u>	<u>(3,671,382)</u>	<u>(133,519,948)</u>	<u>(309,492)</u>	<u>(2,099,577)</u>	<u>(517,356)</u>	<u>(65,869)</u>	<u>(1,842,557)</u>	<u>-</u>	<u>(142,026,181)</u>
<i>Saldos netos:</i>										
Al inicio del año	<u>201,269</u>	<u>6,442,134</u>	<u>82,227,766</u>	<u>220</u>	<u>419,769</u>	<u>17,642</u>	<u>6,094</u>	<u>-</u>	<u>31,424,767</u>	<u>120,739,661</u>
Al final del año	<u>Q.201,269</u>	<u>Q.7,660,595</u>	<u>Q.82,129,437</u>	<u>Q. 44</u>	<u>Q. 615,467</u>	<u>Q. 34,908</u>	<u>Q. 4,911</u>	<u>Q. 17,454</u>	<u>Q. 38,195,672</u>	<u>Q.128,859,757</u>

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, estimando que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Los bienes enajenables de la compañía están garantizado la emisión de pagarés denominados IPSA II, cuyo monto al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a Q.84,558,000. (Nota 16)

11. IMPUESTOS

Impuesto Sobre la Renta Corriente en su forma vigente para 2012 :

La Ley del Impuesto Sobre la Renta Corriente (ISR), establece dos regímenes para pagar el impuesto que son:

- a) Régimen general, consiste en aplicar el 5% al total de los ingresos gravados ya sea mediante retención definitiva o mediante pago en las cajas fiscales.
- b) Régimen optativo, consiste en aplicar el tipo impositivo del 31% sobre la renta imponible, mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año. La Compañía seleccionó este régimen de pago.

A continuación se presenta la forma en que se calculó el ISR para los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	Q. 8,477,871	Q. 14,837,085
Efecto de partidas financieras	<u>6,033,209</u>	<u>(3,951,145)</u>
Utilidad fiscal antes de impuesto sobre la renta	14,511,080	10,885,940
Menos: Rentas sujetas a pago definitivo	(914,000)	-
Menos: Ingresos exentos y no afectos	(479,888)	(1,290,499)
Más: Costos y gastos de rentas exentas	-	47,880
Más: Costos y gastos no deducibles	<u>4,261</u>	<u>-</u>
Renta imponible afecta a ISR	13,121,453	9,643,321
Impuesto 31%	4,067,650	2,989,429
(-) Pagos acreditables al Impuesto Sobre la Renta	<u>(2,668,187)</u>	<u>(2,137,086)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>Q. 1,399,463</u>	<u>Q. 852,343</u>

Impuesto Sobre la Renta (ISR) a partir del año 2013:

A partir del 1 de enero 2013 entraron en vigencia nuevas normas de Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto 10-2012. Estas nuevas normas contemplan dos regímenes para pagar el impuesto a partir del año 2013:

- a) Régimen Opcional Simplificado sobre Ingresos de Actividades Lucrativas consistente en aplicar la tasa del 6% al total de los ingresos gravados (7% a partir del 2014) enterando dicho impuesto mediante retención definitiva y en su defecto mediante pago en las cajas fiscales.
- b) Régimen sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas consistente en aplicar una tasa del 31% sobre la renta imponible determinada a partir de la renta bruta (28% en 2014 y 25% a partir de 2015). El impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año.

La Compañía seleccionó el Régimen sobre las Utilidades de Actividades Lucrativas.

Otros cambios importantes contenidos en las normas de Impuesto sobre la Renta vigentes a partir de enero 2013 son:

- a) Las nuevas normas del Impuesto sobre la Renta establecen un impuesto del 5% sobre las distribuciones de dividendos y utilidades tanto a accionistas residentes como no residentes.
- b) Se crea un nuevo Régimen sobre Rentas de Capital, Ganancias y Pérdidas de Capital el cual establece una tasa del 10% para las rentas de capital mobiliaria e inmobiliaria, así como para las ganancias de capital netas.
- c) La regulación de Precios de Transferencia entró en vigencia a partir del 1 de Enero de 2013 y obliga a todos los contribuyentes que tienen transacciones con partes relacionadas no residentes que impactan la base imponible (ingresos, costos y gastos con relacionadas no residentes), a determinar los precios de esas transacciones conforme al Principio de Libre Competencia. La nueva Ley requiere de un Estudio de Precios de Transferencia que los contribuyentes que tienen transacciones con partes relacionadas no residentes deberán tener disponible juntamente con la declaración jurada anual que se presenta el 31 de marzo de 2014 para las transacciones ocurridas en el año 2013.

Impuesto de Solidaridad (ISO):

El 22 de diciembre de 2008, se publicó en el Diario Oficial el Decreto No. 73-2008, "Ley del Impuesto de Solidaridad" – ISO, el cual contiene lo siguiente:

- Este impuesto está a cargo de las personas individuales y jurídicas, los fideicomisos, los contratos de participación, las sociedades irregulares, las sociedades de hecho, el encargo de confianza, las sucursales, las agencias o establecimientos permanentes o temporales de personas extranjeras que operen en el país, las copropiedades, las comunidades de bienes, los patrimonios hereditarios indivisos y de otras formas de organización empresarial, que dispongan de patrimonio propio, realicen actividades mercantiles o agropecuarias en el territorio nacional y obtengan un margen bruto superior al 4% de sus ingresos brutos.
- El período de imposición es trimestral y se computará por trimestres calendario;
- La base imponible de este impuesto la constituye, la que sea mayor entre:
 - a) La cuarta parte del monto del activo neto; o
 - b) La cuarta parte de los ingresos brutos.

En el caso de los contribuyentes cuyo activo neto sea más de cuatro (4) veces sus ingresos brutos, aplicarán la base imponible establecida en el literal b) anterior; y la tasa del impuesto es del 1%.

- El ISO y el Impuesto Sobre la Renta (ISR), podrán acreditarse entre sí de la manera siguiente:
 - a) El ISO, pagado durante los cuatro trimestres del año calendario podrá acreditarse al pago del ISR hasta su agotamiento, durante los tres años calendario inmediatos siguientes, tanto al que deba pagarse en forma mensual o trimestral, como al que se determine en la liquidación definitiva anual, según corresponda.
 - b) Los pagos trimestrales del ISR, podrán acreditarse al pago del ISO en el mismo año calendario. Los contribuyentes que se acojan a esta forma de acreditamiento, podrán cambiarlo únicamente con autorización de la Administración Tributaria.

El remanente del ISO, que no se logre acreditar conforme lo regulado en la Ley de su creación, será considerado como un gasto deducible para efectos del ISR, del período de liquidación definitiva anual en que concluyan los tres años a los que se refiere el párrafo anterior.

Impuesto Sobre la Renta Diferido

2012

Al 31 de diciembre de 2012, los impuestos diferidos activo y pasivo se componen de la siguiente forma:

	Saldos al 31-12-11	Incrementos (Disminuciones)	Saldos al 31-12-12
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>			
Provisión para indemnizaciones	Q. 8,074,094	Q. 557,138	Q. 8,631,232
Total ISR diferido activo	Q. 8,074,094	Q. 557,138	Q. 8,631,232
<i>Diferencias temporarias imponibles:</i>			
Depreciaciones	Q. (12,238,583)	259,078	Q. (11,979,505)
Estimación cuentas incobrables	(555,112)	(34,314)	(589,426)
Arrendamiento financiero	(5,441,960)	1,088,392	(4,353,568)
Total ISR diferido pasivo	Q. (18,235,655)	Q. 1,313,156	Q. (16,922,499)
Total ISR diferido del año		Q. 1,870,294	

La administración de la Compañía calculó el impuesto sobre la renta diferido con la tasa del 31%, para el año 2012, en los años subsiguientes efectuará los ajustes necesarios hasta reducirle en 28% y 25% respectivamente. Ante tal política el saldo del Impuesto Sobre la Renta Diferido no se revertiría en un 100%.

Al 31 de diciembre de 2012, la conciliación entre la base fiscal y la requerida por NIIF para determinar el cálculo del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta a continuación (Cifras en Quetzales):

Cuenta	Base Fiscal	Base NIIF	Tasa de Impuesto	Diferencia Temporal	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Activo	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Pasivo	Total Impuesto Sobre la Renta Diferido del año
Indemnizaciones	Q. -	Q. 27,842,685	31%	27,842,685	Q. 8,631,232	Q. -	Q. 557,138
Activos Arrendam. Financiero		14,043,768	31%	14,043,768		4,353,568	1,088,392
Depreciaciones	166,092,993	127,449,428	31%	38,643,565		11,979,505	259,078
Cuentas incobrables	2,112,773	211,400	31%	1,901,373		589,426	(34,314)
					Q. 8,631,232	Q. 16,922,499	Q. 1,870,294

2011

Al 31 de diciembre de 2011, los impuestos diferidos activo y pasivo se componen de la siguiente forma:

	Saldos al 31-12-10	Incrementos (Disminuciones)	Saldos al 31-12-11
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>			
Provisión para indemnizaciones	Q. 6,791,333	Q. 1,282,761	Q. 8,074,094
Total ISR diferido activo	Q. 6,791,333	Q. 1,282,761	Q. 8,074,094
<i>Diferencias temporarias imponibles:</i>			
Depreciaciones	Q. (10,804,690)	Q. (1,433,894)	Q. (12,238,584)
Estimación cuentas incobrables	(569,781)	14,670	(555,111)
Arrendamiento financiero	(4,353,568)	(1,088,392)	(5,441,960)
Total ISR diferido pasivo	Q. (15,728,039)	Q. (2,507,616)	Q. (18,235,655)
Total ISR diferido del año		Q. (1,224,855)	

Al 31 de diciembre de 2011, la conciliación entre la base fiscal y la requerida por NIIF para determinar el cálculo del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta a continuación (Cifras en Quetzales):

Cuenta	Base Fiscal	Base NIIF	Tasa de Impuesto	Diferencia Temporal	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Activo	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Pasivo	Total Impuesto Sobre la Renta Diferido del año
Indemnizaciones Activos	Q. -	Q. 26,045,466	31%	Q.26,045,466	Q. 8,074,094	Q. -	Q. 1,282,762
Arrendam. financiero	-	17,554,710	31%	17,554,710	-	5,441,960	(1,088,392)
Depreciaciones Cuentas incobrables	71,825,746	111,305,047	31%	(39,479,301)	-	12,238,583	(1,433,894)
	<u>2,112,773</u>	<u>322,090</u>	31%	<u>1,790,683</u>	<u>-</u>	<u>555,112</u>	<u>14,670</u>
					<u>Q. 8,074,094</u>	<u>Q. 18,235,655</u>	<u>Q.(1,224,854)</u>

Conciliación del ISR diferido:

	2012	2011
ISR diferido (cargado) abonado a resultados	Q. <u>1,870,294</u>	Q. <u>(1,224,855)</u>

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2012	2011
Proveedores del exterior	Q. 30,710,663	Q. 33,081,755
Proveedores locales	<u>4,676,059</u>	<u>11,729,731</u>
Totales	<u>Q. 35,386,722</u>	<u>Q. 44,811,486</u>

13. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones:

	2012	2011
Ventas de productos	<u>Q. 207,988,092</u>	<u>Q. 191,092,218</u>
Ventas de bienes y servicios	<u>Q. 5,049,571</u>	<u>Q. 7,787,029</u>
Compras de productos	<u>Q. 14,786,461</u>	<u>Q. 12,488,943</u>
Compras de bienes y servicios	<u>Q. 21,705,502</u>	<u>Q. 9,159,094</u>

Como resultado de esas transacciones y otras de menor importancia, al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, se generaron los siguientes saldos con partes relacionadas:

	2012	2011
Por cobrar a corto plazo (Nota 6)	<u>Q. 28,301,836</u>	<u>Q. 28,122,774</u>
Por pagar a corto plazo	<u>Q. 11,638,780</u>	<u>Q. 3,122,566</u>

14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Energía eléctrica	Q. 4,236,617	Q. 3,747,073
Acreedores diversos	2,872,435	1,676,450
Personal de la empresa	1,746,774	1,471,222
Impuesto de Solidaridad – ISO	781,463	667,047
IGSS cuota patronal	309,176	279,750
Retenciones y descuentos	190,592	160,097
Otros impuestos por pagar	<u>353,443</u>	<u>70,211</u>
Totales	<u>Q. 10,490,500</u>	<u>Q. 8,071,850</u>

15. PRÉSTAMOS BANCARIOS

	2012	2011
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S.A. con una tasa de interés del 8% anual, vence el 30 de agosto del 2015	Q. 7,867,000	Q. 7,867,000
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S.A. con una tasa de interés del 10.15% anual, vence el 22 de enero de 2015.	6,853,000	6,853,000
Préstamo fiduciario de financiera G&T Continental, S.A. con una tasa de interés del 10.15% anual, vence el 30 de agosto del 2015	<u>775,000</u>	<u>775,000</u>
Total deuda a largo plazo	<u>Q. 15,495,000</u>	<u>Q. 15,495,000</u>

16. DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a la emisión de pagarés financieros IPSA I y II los cuales han sido colocados en su totalidad. Devengan intereses del 5% anual, cuyas emisiones vencen el 8 de diciembre de 2017 y el 1 de junio de 2018.

Inyectores de Plástico, S.A. cuenta con una emisión de pagarés vigente en el mercado local, autorizado por el Consejo de Administración de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. de Guatemala, con fecha 23 de agosto de 2002 y 16 de noviembre de 2007 e inscrita en el Registro de Valores y Mercancías el 8 de noviembre de 2002 y 10 de abril de 2008.

Características de la emisión:

- Tipo de valor: Pagarés INYECTORES DE PLÁSTICO I y II
- Moneda y monto: Q. 60 millones y Q. 40 millones
- Fecha de vencimiento: 8 de diciembre de 2017 y 1 de junio de 2018.
- Tasa de interés: tipo de interés nominal fija, variable o mixta, con pago mensual, bimensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento. Actualmente devengan el 5% de interés anual.
- Los pagos de capital son al vencimiento y solamente son amortizados anticipadamente los pagarés únicamente a solicitud del emisor.
- Garantía: totalidad de bienes enajenables de la entidad. (Nota 10)
- Subordinación de la emisión: ninguna.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra vigente el monto de Q. 84,858,000.

17. PROVISIÓN INDEMNIZACIONES

	2012	2011
Saldos iniciales	Q. 26,045,466	Q. 21,907,526
Aumentos en provisión	4,336,775	4,602,315
Disminuciones por pagos	<u>(2,539,556)</u>	<u>(464,375)</u>
Saldos finales	<u>Q. 27,842,685</u>	<u>Q. 26,045,466</u>

18. PATRIMONIO NETO

Capital Autorizado y Pagado

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital autorizado y pagado era de Q. 78,019,200, dividido en 604,800 acciones comunes con valor nominal de Q. 129 cada una.

Reserva Legal

Conforme el Código de Comercio de la República de Guatemala, todas las sociedades mercantiles deben separar anualmente como mínimo el 5% de sus utilidades netas para formar la reserva legal, la cual no puede ser distribuida sino hasta la total liquidación de la compañía. Sin embargo, esta reserva puede capitalizarse cuando sea igual o mayor al 15% del capital pagado al cierre de ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% mencionado. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el monto de la reserva legal asciende a Q.7,255,546 y Q.6,529,992.

Utilidades Retenidas

Durante el año terminado en diciembre de 2012 y 2011, la Junta General de Accionistas acordó decretar y pagar dividendos por un monto de Q. 3,671,136 y Q. 6,380,640, respectivamente.

19. VENTAS

	2012	2011
Línea de plásticos <u>a/</u>	Q. 304,166,357	Q. 288,971,845
Servicios <u>b/</u>	26,956,203	23,293,448
Línea de metales <u>c/</u>	2,953,550	669,413
Otros activos	<u>1,815,029</u>	<u>2,640,102</u>
	335,891,139	315,574,808
Devoluciones y rebajas sobre venta	<u>(3,559,575)</u>	<u>(4,609,159)</u>
Totales	<u>Q. 332,331,564</u>	<u>Q. 310,965,649</u>

a/ Corresponde a la venta de artículos de plásticos, de polietilenos de alta y baja densidad, polipropilenos, poliestirenos y policarbonatos, como cajas, cajillas, cubetas, envases de pc, envases para alimento, envases industriales, envases PET, tapas.

- b/** Corresponde a facturación por energía eléctrica a compañías relacionadas, y por fletes, carga y descarga de contenedores por mercadería a clientes.

Inyectores de Plástico, S.A. tiene contrato con Comercializadora Electronova, S.A. por el consumo de energía eléctrica de las plantas ubicadas en diagonal 19 avenida petapa 8-95 zona 21, donde se ubican también las plantas de las compañías relacionadas Central de Empaques, S.A., Reciclados de Centro América, S.A. y Plástico Industrial Centro Americano S.A

- c/** Corresponde a la venta de la fabricación o restauración de moldes de soplado, inyección y termo formado, por el centro el centro de tecnología aplicada de la entidad.

20. COSTO DE VENTAS

	2012	2011
Línea de plásticos	Q. 253,815,803	Q. 237,356,072
Servicios	25,706,737	22,086,838
Línea de metales	7,129,988	4,391,710
Otros activos	<u>1,350,279</u>	<u>1,953,682</u>
	<u>Q. 288,002,807</u>	<u>Q. 265,788,302</u>

21. GASTOS DE VENTA

	2012	2011
Fletes	Q. 5,098,476	Q. 1,408,150
Alquileres	4,210,664	813,191
Sueldos y jornales	3,714,704	3,635,541
Prestaciones personales	1,293,320	1,192,299
Comisiones por servicios	862,178	518,095
Depreciaciones y amortizaciones	541,813	409,858
Servicios	484,594	328,354
Viajes y viáticos	364,259	363,549
Combustibles y lubricantes	342,138	357,888
Comunicaciones y correo	262,120	270,512
Seguros y fianzas	225,459	181,767
Sostenimiento y mantenimiento mecánico	126,137	248,705
Pérdida de producto	109,355	-
Papelería y útiles	42,561	39,048
Mercadeo	36,530	67,354
Obsequio de producto	14,526	18,836
Otros	<u>619,857</u>	<u>498,474</u>
Totales	<u>Q. 18,348,691</u>	<u>Q. 10,351,621</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2012	2011
Sueldos y jornales	Q. 3,250,048	Q. 3,329,214
Prestaciones personal	1,845,005	1,501,587
Servicios	1,309,879	1,310,213
Honorarios	876,990	1,067,203
Seguridad y vigilancia	472,045	394,025
Sostenimiento, reparación y mantenimiento	420,149	1,299,214
Viajes y viáticos	198,121	85,163
Seguros y fianzas	111,177	259,706
Combustibles y lubricantes	92,550	96,013
Suscripciones, cuotas y publicaciones varias	75,993	47,934
Papelería y útiles	38,051	51,950
Comunicación y correo	24,797	22,764
Servicio digital	18,750	75,802
Depreciaciones y amortizaciones	17,901	22,961
Otros	630,657	267,326
Totales	<u>Q. 9,382,113</u>	<u>Q. 9,831,075</u>

23. OTROS INGRESOS

	2012	2011
Intereses financieros	Q. 940,683	Q. 940,988
Diferencial cambiario	577,418	-
Dividendos	453,205	349,512
Comisiones bancarias	16,467	16,157
Sobrantes de caja y almacén	14,842	14,627
Ganancias de capital	23,633	298,133
Otros	110,689	-
Totales	<u>Q. 2,136,937</u>	<u>Q. 1,619,417</u>

24. OTROS GASTOS

	2012	2011
Intereses financieros	Q. 5,544,714	Q. 6,141,282
Indemnización a empleados	4,336,775	4,602,315
Diferencial cambiario	226,274	919,783
Pérdida por robo	8,434	11,092
Pérdida por siniestros	-	55,188
Cuentas incobrables	-	47,323
Otros	140,823	-
Totales	<u>Q. 10,257,020</u>	<u>Q. 11,776,983</u>

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

- a. **Políticas Contables Significativas** – Las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios para reconocimiento, base para la medición y la base sobre la cual son reconocidos los ingresos y gastos sobre cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de capital se describen en la Nota 3 a los estados financieros.
- b. **Categorías de Instrumentos Financieros** – Las categorías de instrumentos financieros es la siguiente:

	2012	2011
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo	Q. 24,291,208	Q. 25,281,802
Cuentas por cobrar comerciales	15,607,310	13,503,404
Cuentas por cobrar partes relacionadas	28,301,836	28,122,773
Inversiones mantenidas a su vencimiento	<u>15,653,000</u>	<u>15,653,000</u>
Totales	<u>Q. 83,853,354</u>	<u>Q. 82,560,979</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar proveedores	Q. 35,386,722	Q. 44,811,486
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,638,780	3,122,566
Préstamos bancarios	15,495,000	15,495,000
Documentos por pagar	<u>84,858,000</u>	<u>84,858,000</u>
Totales	<u>Q. 147,378,502</u>	<u>Q. 148,287,052</u>

Un resumen de los principales riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración del riesgo, se detallan como sigue:

- **Riesgo de Crédito**– Los instrumentos que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar. El efectivo se mantiene en instituciones financieras sólidas. Las cuentas por cobrar no presentan una concentración importante en un cliente, así mismo la Compañía considera que no existe un riesgo crediticio en relación con esas cuentas, debido a la experiencia de cobro de las mismas.
- **Riesgo de Liquidez**– La Gerencia de la Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo, y mediante el acceso a fondos por parte de Instituciones de Financiamiento. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis del calce de plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones, y por lo tanto mantienen fondos en bancos o en inversiones de fácil realización.

- **Riesgo Cambiario**-- 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 2012 y 2011, el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio se presenta a continuación:

	2012	2011
<i>Activos Contratados en Dólares</i>		
Fondos disponibles	\$ 2,684,281	\$ 1,797,333
Deudas a favor de la empresa	2,201,269	2,132,129
Inventarios y pedidos en tránsito	304,070	774,518
Activos fijos en tránsito	<u>1,918,027</u>	<u>2,005,694</u>
Total	<u>\$ 7,107,647</u>	<u>\$ 6,709,674</u>
<i>Pasivos Contratados en Dólares</i>		
Proveedores y pedidos en tránsito	<u>\$ 3,897,973</u>	<u>\$ 4,189,155</u>
Total	<u>\$ 3,897,973</u>	<u>\$ 4,189,155</u>

- **De Apalancamiento**- La Compañía administra su estructura de capital con el objetivo de maximizar el retorno para sus accionistas a través de la optimización del balance de deuda y patrimonio. La estructura de capital utilizada consiste de deuda financiera, efectivo y patrimonio de los accionistas, incluyendo capital social, reservas, y utilidades acumuladas. El índice de apalancamiento es el siguiente:

	2012	2011
Préstamos y documentos por pagar	Q. (100,353,000)	Q. (100,353,000)
Efectivo	<u>24,291,208</u>	<u>25,281,802</u>
(Deuda neta)	(76,061,792)	(75,071,198)
Patrimonio neto	<u>123,921,702</u>	<u>121,312,323</u>
Cobertura	<u>Q. 47,859,910</u>	<u>Q. 46,241,125</u>

Riesgo de Tasa de Interés

El perfil de los instrumentos financieros que generan intereses es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Instrumentos Financieros		
Activos financieros	Q. 39,944,208	Q. 40,934,802
Pasivos financieros	<u>(147,378,502)</u>	<u>(148,287,052)</u>
	<u>Q. (79,178,148)</u>	<u>Q. (81,379,073)</u>

A continuación se presentan los vencimientos de los activos y pasivos financieros que devengan intereses al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Instrumentos financieros a tasas fijas y variables:

2012	Total	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Inversiones mantenidas a su vencimiento <u>a/</u>	Q. 15,653,000	Q. -	Q. 15,653,000
Préstamos bancarios	(15,495,000)	(15,495,000)	-
Documentos por pagar <u>a/</u>	(84,658,000)	-	(84,658,000)
	<u>Q. (84,500,000)</u>	<u>Q. (15,495,000)</u>	<u>Q. (69,005,000)</u>

a/ Tasas fijas de interés.

Instrumentos financieros a tasas fijas y variables:

2011	Total	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Inversiones mantenidas a su vencimiento <u>a/</u>	Q. 15,653,000	Q. -	Q. 15,653,000
Préstamos bancarios	(15,495,000)	(15,495,000)	-
Documentos por pagar <u>a/</u>	(89,858,000)	-	(89,858,000)
	<u>Q. (89,700,000)</u>	<u>Q. (15,495,000)</u>	<u>Q. (74,205,000)</u>

a/ Tasas fijas de interés.

Valor Razonable

Valor Razonable y Valor Registrado

El valor razonable de los activos y pasivos financieros, así como su valor registrado en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	Valor en libros	Valor Razonable (presente)
31 de diciembre de 2012:		
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo	Q. 24,291,208	Q. 24,291,208
Inversiones disponibles a su vencimiento	15,653,000	15,653,000
Cuentas por cobrar comerciales	15,818,710 <u>a/</u>	15,607,310
Cuentas por cobrar a relacionadas	28,301,836	28,301,836
Otras cuentas por cobrar	19,356,639	19,356,639
	<u>Q. 103,421,393</u>	<u>Q. 103,209,993</u>

	Valor en libros	Valor Razonable (presente)
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos bancarios y otras obligaciones	Q. (15,495,000) b/	Q. (13,784,347)
Documentos por pagar	(84,658,000) b/	(66,048,968)
Cuentas por pagar a proveedores	(35,386,722)	(35,386,722)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>(11,638,780)</u>	<u>(11,638,780)</u>
	Q. (147,178,502)	Q. (126,858,817)

	Valor en libros	Valor Razonable (presente)
31 de diciembre de 2011:		
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo	Q. 25,281,802	Q. 25,281,802
Inversiones mantenidas a su vencimiento	15,633,000	15,653,000
Cuentas por cobrar comerciales	13,825,494 a/	13,503,404
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	28,122,773	28,122,773
Otras cuentas por cobrar	<u>14,874,593</u>	<u>14,874,593</u>
	Q. 97,737,662	Q. 97,435,572

<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos bancarios y otras obligaciones	Q. (15,495,000) b/	Q. (13,485,588)
Documentos por pagar	(84,658,000) b/	(61,861,526)
Cuentas por pagar a proveedores	(44,811,486)	(44,811,486)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>(3,122,566)</u>	<u>(3,122,566)</u>
	Q. (148,087,052)	Q. (123,281,166)

a/ Valor nominal de la cartera de clientes comerciales menos estimación de cuentas de cobro dudoso. (Nota 6)

b/ Valor presente de los préstamos y documentos por pagar desde la fecha de vencimiento a la fecha de los estados financieros, descontados con la tasa utilizada por el Banco de Guatemala para los bonos del tesoro emitidos en 2011 y 2012.

El valor presente de un instrumento financiero-activo representa la cantidad por la cual puede ser negociado en una transacción actual, sin presión entre partes interesadas, las cuales están bien informadas de la transacción.

El valor presente de un instrumento financiero-pasivo es su valor nominal a la fecha de los estados financieros descontados a las tasas de interés aplicadas a los instrumentos de deuda (bonos del tesoro de Guatemala) más sólidos en el mercado durante el tiempo que falta para su vencimiento.

26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía tiene procesos con la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT). A continuación el detalle de estos procesos:

	Objeto y fase de la demanda	Monto Q.
En Recurso de Revocatoria		
1	Base de cálculo incorrecto determinación de IETAAP 2005/2006	395,083
		<u>395,083</u>
A nivel de lo Contencioso Administrativo		
2	Ajuste a la reserva y exceso del 97% de costos y gastos	339,714
3	3% estimación cuentas incobrables	289,993
4	Por base de cálculo improcedente de créditos fiscal. IETAAP 2004	231,072
5	Por base de cálculo improcedente de créditos fiscal. IETAAP 2005	58,305
		<u>919,084</u>
	Total	<u><u>1,314,167</u></u>

27. AVALES

Inyectores de Plástico, S. A. es codeudor del siguiente préstamo fiduciario:

Deudor nominal	Fecha de concesión	Entidad bancaria	Saldo	Tasa nominal
Reciclados de Centroamérica, S.A.	26-03-1998	Banco Industrial, S.A.	Q. 887,500	7.50%

28. UTILIDAD POR ACCIÓN

Las utilidades y el número de las acciones ordinarias en circulación usado en el cálculo de las utilidades por acción se presentan a continuación:

	2012	2011
Utilidad integral neta	<u>Q. 6,280,516</u>	<u>Q. 10,622,801</u>
Número de acciones ordinarias para los propósitos de utilidad básicas por acción	<u>604,800</u>	<u>604,800</u>
Utilidad por acción	<u>10</u>	<u>18</u>

29. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES PARA PROPOSITOS DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación se presenta la conciliación entre las cifras según los registros contables oficiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y de los estados financieros las cifras para efecto de presentación en base a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

2012

	Activo	Pasivo	Patrimonio de los accionistas	Utilidad neta del año
Saldos según registros contables al 31 de diciembre de 2012	Q. 265,574,174	Q. (160,107,225)	Q. (95,023,519)	Q. (10,443,430)
<i>Ajustes NIIF:</i>				
Cuentas Incobrables acumulado a 2011	1,790,683	-	(1,790,683)	-
Cambio en vida útil de maquinaria en 2011	57,034,012	-	(57,034,012)	-
Indemnizaciones acumuladas a 2011	-	(26,045,466)	26,045,466	-
Impuesto sobre la renta diferido activo acumulado al 2011	8,074,094	-	(8,074,094)	-
Impuesto sobre la renta diferido pasivo acumulado al 31-12-11	-	(18,235,655)	18,235,655	-
Cuentas incobrables 2012	110,691	-	-	(110,691)
Cambio en vida útil de maquinaria año 2012	(4,346,680)	-	-	4,346,680
Reserva para indemnizaciones 2012	-	(1,797,220)	-	1,797,220
Impuesto sobre la renta diferido 2012	557,138	1,313,156	-	(1,870,294)
	<u>63,219,938</u>	<u>(44,765,185)</u>	<u>(22,617,668)</u>	<u>4,162,915</u>
Saldos según estados financieros	<u>Q. 328,794,112</u>	<u>Q. (204,872,410)</u>	<u>Q. (117,641,187)</u>	<u>Q. (6,280,515)</u>

2011

	Activo	Pasivo	Patrimonio de los Accionistas	Utilidad neta del año
Saldos según registros contables	Q. 255,954,832	Q. (157,260,177)	Q. (90,798,142)	Q. (7,896,513)
<i>Ajustes NIIF:</i>				
Cambio en vida útil de maquinaria de acumulada en 2010	34,853,838	-	(34,853,838)	-
Cuentas incobrables de 2010	1,838,006	-	(1,838,006)	-
Indemnizaciones acumuladas a 2010		(21,907,525)	21,907,525	-
Arrendamiento financiero acumulado a 2010	19,310,181	(5,266,413)	(14,043,768)	-
Registro Impuesto Sobre la Renta (ISR) diferido de las diferencias temporales a 2011	6,791,333	(15,728,040)	8,936,707	-
Cambio en vida útil de maquinaria 2011	4,625,462	-	-	(4,625,462)
Cuentas incobrables 2011	(47,322)	-	-	47,322
Indemnizaciones 2011		(4,137,940)	-	4,137,940
Arrendamiento financiero-Neto 2011	(1,755,471)	5,266,413	-	(3,510,942)
Registro de Impuesto Sobre la Renta Diferido de las diferencias temporales 2011	1,282,761	(2,507,615)	-	1,224,854
	<u>66,898,788</u>	<u>(44,281,120)</u>	<u>(19,891,380)</u>	<u>(2,726,288)</u>
Saldos según estados financieros	<u>Q. 322,853,620</u>	<u>Q. (201,541,297)</u>	<u>Q. (110,689,522)</u>	<u>Q. (10,622,801)</u>

30. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 28 y 23 de enero de 2013 y 2012 respectivamente.

31. 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 la demanda de divisas.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el tipo de cambio utilizado por la Compañía es de Q. 7.93 y Q. 7.81 por US\$ 1, respectivamente.
