

Alimentos Maravilla, 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.

ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

CONTENIDO

	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.	
Estados de Situación Financiera	3
Estado de 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
Alimentos Maravilla, S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alimentos Maravilla, 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 sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con 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 opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2012 los estados financieros registran una provisión para obligaciones laborales por Q. 8,936,397, 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.

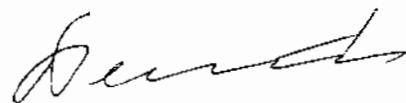
Opinión con salvedad

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 posición financiera de Alimentos Maravilla, 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 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.

ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

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

ACTIVO	Notas	2012	2011
CORRIENTES:			
Efectivo	5	Q. 14,368,260	Q. 12,208,941
Cuentas por cobrar comerciales - Neto	6	18,151,386	17,997,826
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	60,929,557	50,263,974
Otras cuentas por cobrar	8	133,909,469	110,854,107
Inventarios	9	109,652,704	104,047,812
Gastos pagados por anticipado		<u>163,463</u>	<u>669,742</u>
Total activo corriente		337,174,839	296,042,402
NO CORRIENTES:			
Propiedad, mobiliario y equipo - Neto	10	46,014,609	47,913,731
Inversiones al costo	11	52,367,845	33,992,269
Impuesto sobre la renta diferido	12	<u>2,793,692</u>	<u>2,656,305</u>
Total activo no corriente		<u>101,176,146</u>	<u>84,562,305</u>
TOTAL		<u>Q. 438,350,985</u>	<u>Q. 380,604,707</u>

(Continúa)

ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

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

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
PASIVO CORRIENTE:			
Impuesto sobre la renta por pagar	12	Q. 1,895,905	Q. 2,008,723
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	123,574,012	88,999,442
Cuentas por pagar proveedores	13	23,759,475	17,473,981
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	<u>4,844,389</u>	<u>3,224,429</u>
Total pasivo corriente		<u>154,073,781</u>	<u>111,706,575</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos bancarios	15	38,330,052	27,530,052
Provisión para indemnizaciones	16	8,936,397	8,437,817
Documentos por pagar	17	80,000,000	8,591,000
Impuesto sobre la renta diferido	12	<u>7,656,617</u>	<u>78,960,622</u>
Total pasivo no corriente		<u>134,923,066</u>	<u>123,519,491</u>
Total pasivo		<u>288,996,847</u>	<u>235,226,066</u>
PATRIMONIO:			
Capital pagado	18	102,401,931	102,401,931
Reservas de capital		13,579,532	12,078,749
Utilidades retenidas		<u>33,372,675</u>	<u>30,897,961</u>
Total patrimonio		<u>149,354,138</u>	<u>145,378,641</u>
TOTAL		<u>Q. 438,350,985</u>	<u>Q. 380,604,707</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

ESTADOS DE 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 y otros ingresos de operación		Q. 827,957,152	Q. 724,117,555
Costo de ventas		<u>(741,612,105)</u>	<u>(652,028,618)</u>
Utilidad bruta		<u>86,345,047</u>	<u>72,088,937</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de ventas	19	(39,549,166)	(27,389,095)
Gastos de administración	20	<u>(13,523,073)</u>	<u>(11,451,057)</u>
		<u>(53,072,239)</u>	<u>(38,840,152)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Otros ingresos	21	7,443,769	5,678,128
Otros gastos	22	<u>(10,805,399)</u>	<u>(13,324,774)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		29,911,178	25,602,139
IMPUESTO SOBRE LA RENTA:			
Corriente	12	(8,489,315)	(7,950,030)
Diferido	12	<u>32,392</u>	<u>361,523</u>
Total impuesto sobre la renta		<u>(8,456,923)</u>	<u>(7,588,507)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>Q. 21,454,255</u>	<u>Q. 18,013,632</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN	25	<u>Q. 76</u>	<u>Q. 64</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

ALIMENTOS MARAVILLA, 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	Acciones no suscritas	Capital social pagado	Reservas de capital			Utilidades acumuladas	Total patrimonio neto
					Legal	Plan de reforestación	Total		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010		Q. 218,338,848	Q. (115,936,917)	Q. 102,401,931	Q. 9,883,884	Q. 856,448	Q. 13,250,595	Q. 27,523,357	Q. 143,175,883
Pago de dividendos	18	-	-	-	-	-	-	(15,810,874)	(15,810,874)
Utilidad del año	18	-	-	-	-	-	-	18,013,632	18,013,632
Traslado a reinversión de utilidades		-	-	-	-	-	(2,510,263)	2,510,263	-
Traslado a la reserva legal	18	-	-	-	1,338,417	-	1,338,417	(1,338,417)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		218,338,848	(115,936,917)	102,401,931	11,222,301	856,448	12,078,749	30,897,961	145,378,641
Pago de dividendos	18	-	-	-	-	-	-	(17,478,759)	(17,478,759)
Utilidad del año	18	-	-	-	-	-	-	21,454,255	21,454,255
Traslado a la reserva legal	18	-	-	-	1,500,783	-	1,500,783	(1,500,783)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012		<u>Q. 218,338,848</u>	<u>Q. (115,936,917)</u>	<u>Q. 102,401,931</u>	<u>Q. 12,723,084</u>	<u>Q. 856,448</u>	<u>Q. 13,579,532</u>	<u>Q. 33,372,675</u>	<u>Q. 149,354,138</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

ALIMENTOS MARAVILLA, 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 OPERACIÓN:		
Utilidad neta del año	Q. 21,454,255	Q. 18,013,632
Ajustes por:		
Depreciaciones	5,920,736	5,742,769
ISR diferido del período	(32,392)	(361,523)
Estimación cuentas incobrables	(166,196)	3,963
Provisión para indemnizaciones	1,427,274	1,431,911
Pérdida en venta de activos fijos	-	549,990
Movimientos en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales	12,635	(4,736,995)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(10,665,583)	18,092,609
Otras cuentas por cobrar	(23,055,364)	(15,643,327)
Inventarios	(5,604,892)	(18,767,993)
Gastos anticipado	506,281	(659,488)
ISR por pagar	(112,818)	958,462
Cuentas por pagar proveedores	6,285,495	(1,223,983)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	34,574,570	40,321,238
Otras cuentas por pagar	1,619,961	(949,886)
Indemnizaciones pagadas	(928,693)	(491,133)
Efectivo neto generado por las actividades de operación	<u>31,235,269</u>	<u>42,280,246</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(4,021,615)	(4,052,063)
Disposición de activos fijos	-	509,547
Adquisición de inversión	(29,919,220)	(28,626,065)
Disposición de inversiones	<u>11,543,644</u>	<u>9,917,335</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(22,397,191)</u>	<u>(22,251,246)</u>

(Continúa)

ALIMENTOS MARAVILLA, 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:		
Contratación de préstamos bancarios	Q. 10,800,000	Q. -
Amortización de préstamos bancarios	-	(14,643,498)
Pago de dividendos	<u>(17,478,759)</u>	<u>(15,810,874)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(6,678,759)</u>	<u>(30,454,372)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO	2,159,319	(10,425,372)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>12,208,941</u>	<u>22,634,313</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 14,368,260</u>	<u>Q. 12,208,941</u>
INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA		
Pagos efectuados durante el año por:		
Impuesto sobre la renta	<u>Q. 1,377,836</u>	<u>Q. 610,785</u>
Impuesto de solidaridad	<u>Q. 7,120,100</u>	<u>Q. 6,430,384</u>
Intereses pagados	<u>Q. 7,555,352</u>	<u>Q. 7,001,539</u>
Ingresos obtenidos durante el año por:		
Intereses cobrados	<u>Q. 793,115</u>	<u>Q. 475,448</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

ALIMENTOS MARAVILLA, 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

Alimentos Maravilla, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima que fue constituida el 1 de diciembre de 1983, de acuerdo con las leyes mercantiles de la República de Guatemala y por un plazo de duración indefinido.

El objetivo principal de la Compañía es la fabricación, producción, elaboración y comercialización de alimentos en cualquier forma, empaque, clase o medio de conservación, así como de bebidas de cualquier naturaleza.

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 emisora.

Las oficinas centrales y planta de producción de la Compañía se localizan en la 3ª. Avenida Final Finca El Zapote, Zona 2.

2. APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFS) 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 NIIFS	Efectivo para periodos anuales que comiencen en o después de	Aplicación
<i>Enmiendas a NIIF 7 Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	1º 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

Enmiendas a las NIIFs	Efectivo para periodos anuales que comiencen en o después de	Aplicación
<i>Enmiendas a la NIC 12 Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes</i>	1° de enero de 2012	<p>establecidas en las enmiendas a la NIIF 7, no es necesario proporcionar información comparativa para las divulgaciones requeridas por las enmiendas. La Compañía no realizó transferencias de activos financieros en 2012 y 2011.</p> <p>En virtud de las enmiendas, las propiedades de inversión que se iniden 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 tiene propiedades de inversión.</p>

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 ³
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados ¹
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos ¹
NIIF 12	Divulgación de Participaciones en Otras Entidades ¹
NIIF 13	Medición del Valor Razonable ¹
Enmiendas a NIIF 7	Divulgaciones – Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros ¹
Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7	Fecha Efectiva Obligatoria de NIIF 9 y Disposiciones Transitorias de Divulgación ³
Enmiendas a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Divulgación de Participaciones en Otras Entidades: Orientación de Transición ¹
NIC 19 (como se revisó en 2011)	Beneficios a los Empleados ¹
NIC 27 (como se revisó en 2011)	Estados Financieros Separados ¹
NIC 28 (como se revisó en 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos ¹

Enmiendas a NIC 32

Compensación Activos Financieros y Pasivos Financieros²

Enmiendas a NIIFs

Mejoras Anuales a NIIFs Ciclo 2009-2011¹

1 Efectiva para periodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero 2013.

2 Efectiva para periodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero 2014.

3 Efectiva para periodos 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 periodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda e inversiones en capital se miden a su valor razonable al final de periodos 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 anticipa que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no puede tener un impacto significativo en los importes informados en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. 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 anticipa que la aplicación de estas cinco normas no tendrá un impacto significativo sobre los montos informados en los estados financieros consolidados, debido a que no tiene este tipo de inversiones.

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 periodos 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 puede afectar a determinadas cantidades informadas en los estados financieros y resultaría en revelaciones más amplias en los estados financieros

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 periodos comparativos retrospectivamente. Sin embargo, las enmiendas a la NIC 32 no son efectivos 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 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 consolidado 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.

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

Las Mejores Anuales a NIIFs 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 NIIFs incluyen:

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

Enmiendas a NIC 1 Presentación de Rubros de Otros Resultados Integrales

Las enmiendas a la NIC 1 Presentación de Rubros de Otros Resultados Integrales vigentes para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 julio de 2012, introducen nueva terminología para el estado de resultados integrales y el estado de resultados. En virtud de las enmiendas a la NIC 1, el "estado de resultados integrales" cambió su nombre por "estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales" y el "estado de resultados" cambió su nombre por "estado de ganancias o pérdidas". Las enmiendas a la NIC 1 mantienen la opción de presentar ganancias o pérdidas y otros resultados integrales en un solo estado o en dos separados pero estados consecutivos. Sin embargo, las enmiendas a la NIC 1 requieren que los rubros de otros resultados integrales sean agrupados en dos categorías en la sección de otros resultados integrales: (a) rubros que no serán reclasificados posteriormente a las ganancias o pérdidas y (b) rubros que pueden ser posteriormente reclasificados a las ganancias o pérdidas cuando se cumplen las condiciones específicas. El impuesto sobre la renta sobre los rubros de otros resultados integrales es necesario que sea distribuido de la misma manera, - las modificaciones no cambian la opción de presentar los rubros de otros resultados integrales tanto antes de impuesto o neto de impuesto.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Las enmiendas a la NIC 1 como parte de las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011 vigentes para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero 2013, requieren a una entidad que cambie políticas contables retrospectivamente, o bien, haciendo una reformulación retrospectiva o una reclasificación, que presente un estado de situación financiera al principio del período anterior (tercer estado de situación financiera). 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.

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 no prevé que las enmiendas a la NIC 16 tendrán un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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 deben ser contabilizados de acuerdo con la NIC 12 Impuesto sobre la renta. La administración prevé que las enmiendas a la NIC 32 no tendrán ningún efecto sobre los estados financieros de la Compañía, ya que ha adoptado este tratamiento.

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 reconvertidas 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 reconvertidas.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- a. **Efectivo** – Consisten principalmente en los saldos bancarios en cuentas de cheques 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 valor. El efectivo se presenta a valor nominal.
- b. **Cuentas por Cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras se presentan al valor nominal menos estimación para deterioro de estas cuentas por cobrar. Esta estimación toma en consideración el importe recuperable de las cuentas por cobrar y otros factores de riesgo de recuperación determinados por la Administración, tales como: antigüedad y el comportamiento histórico de las cuentas por cobrar, flujos de efectivo futuros esperados, entre otros.

- c. **Inventarios** – Los inventarios de productos en proceso y terminados se valúan al costo real de producción. Las existencias de materias primas y otros materiales se valúan utilizando el método de costo promedio. El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente con 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 son deducidas para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios están valuados al menor entre el costo o el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

La gerencia de la Compañía no ha considerado la necesidad de establecer una provisión para inventario obsoleto, debido que no se ha determinado deterioro para los inventarios al cierre.

- d. **Propiedad, Mobiliario y Equipo** – Los activos fijos son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los porcentajes de depreciación para los rubros de activo fijo son los siguientes:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y otros equipos	10%
Mobiliario y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	30%
Libros de consulta y otros activos fijos	10%

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

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

- 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 e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor. El monto recuperable 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 balance general, 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 cuando se retiran, incluyendo aquellos que se retiran voluntariamente y registra una provisión en el pasivo con base a éstos 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 balance general, 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 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 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 su celebración. 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, 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. 13,807,534	Q. 11,799,865
Caja general	396,315	362,319
Fondos en tránsito	<u>164,411</u>	<u>46,757</u>
Totales	<u>Q. 14,368,260</u>	<u>Q. 12,208,941</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - NETO

	2012	2011
Comerciales <u>a/</u>	Q. 19,233,714	Q. 19,246,350
Provisión para cuentas de cobro dudoso <u>b/</u>	<u>(1,082,328)</u>	<u>(1,248,524)</u>
Totales	<u>Q. 18,151,386</u>	<u>Q. 17,997,826</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. 32,536,312	Q. 23,340,369
1 - 30 días	17,589,650	14,351,889
31 - 60 días	8,390,748	6,847,589
Más de 60 días	<u>21,646,561</u>	<u>24,970,476</u>
Total cuentas por cobrar	<u>Q. 80,163,271</u>	<u>Q. 69,510,323</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Q. 19,233,714	Q. 19,246,350
Cuentas por cobrar partes relacionadas (Nota 7)	<u>60,929,557</u>	<u>50,263,974</u>
Totales	<u>Q. 80,163,271</u>	<u>Q. 69,510,324</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. 1,248,524	Q. 1,244,561
Aumento a la provisión	-	3,963
Disminución a la provisión	<u>(166,196)</u>	<u>-</u>
Saldos finales	<u>Q. 1,082,328</u>	<u>Q. 1,248,524</u>

7. 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. 693,740,701</u>	<u>Q. 529,514,389</u>
Ventas de bienes y servicios	<u>Q. 9,192,635</u>	<u>-</u>
Compras de productos	<u>Q. 209,427,497</u>	<u>-</u>
Compras de bienes y servicios	<u>Q. 116,534,827</u>	<u>-</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
Cuentas por cobrar a corto plazo	Q. <u>60,929,557</u>	Q. <u>50,263,974</u>
Cuentas por pagar a corto plazo	Q. <u>123,574,012</u>	Q. <u>88,999,442</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado –IVA	Q. 126,371,418	Q. 104,096,377
Impuesto de Solidaridad - ISO (Nota 10)	7,295,663	6,593,410
Reclamos por seguros	138,386	-
Anticipos a personal	56,802	87,328
Deudores diversos	<u>47,200</u>	<u>76,992</u>
Totales	Q. <u>133,909,469</u>	Q. <u>110,854,107</u>

9. INVENTARIOS

	2012	2011
Materiales para envase	Q. 41,168,556	Q. 35,614,393
Materias primas y materiales	40,197,368	37,711,196
Productos terminados	23,251,507	17,229,901
Pedidos en tránsito	4,544,900	13,148,741
Otros materiales	297,881	279,330
Productos en proceso	<u>192,492</u>	<u>64,251</u>
Totales	Q. <u>109,652,704</u>	Q. <u>104,047,812</u>

10. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

La integración al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el movimiento de las partidas que integran la propiedad, planta y equipo y su correspondiente depreciación acumulada, es el siguiente:

	2012	2011
Costo o valuación	Q. 151,062,963	Q. 147,041,348
Depreciación acumulada	<u>(105,048,354)</u>	<u>(99,127,617)</u>
	<u>46,014,609</u>	<u>47,913,731</u>

	2012	2011
Edificios y mejoras	3,602,266	3,829,015
Maquinaria y equipo	37,647,424	43,341,411
Ampliaciones en proceso	<u>4,764,919</u>	<u>743,305</u>
	<u>Q. 46,014,609</u>	<u>Q. 47,913,731</u>

2012

	Edificios y mejoras	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Otros Activos Fijos	Ampliaciones en Proceso	Total
<i>Costo:</i>								
Saldo al inicio	Q. 4,587,479	Q. 141,191,172	Q. 145,380	Q. 334,400	Q. 22,104	Q. 17,509	Q. 743,304	Q. 147,041,348
Adiciones	-	-	-	-	-	-	4,021,615	4,021,615
Saldo al final	<u>4,587,479</u>	<u>141,191,172</u>	<u>145,380</u>	<u>334,400</u>	<u>22,104</u>	<u>17,509</u>	<u>4,764,919</u>	<u>151,062,963</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>								
Saldo al inicio	(758,464)	(97,849,761)	(145,380)	(334,400)	(22,104)	(17,509)	-	(99,127,618)
Depreciación del año	<u>(226,749)</u>	<u>(5,693,988)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,920,736)</u>
Saldo al final	<u>(985,213)</u>	<u>(103,543,748)</u>	<u>(145,380)</u>	<u>(334,400)</u>	<u>(22,104)</u>	<u>(17,509)</u>	<u>-</u>	<u>(105,048,354)</u>
<i>Saldos netos:</i>								
Al inicio del año	<u>3,829,015</u>	<u>43,341,412</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>743,304</u>	<u>47,913,731</u>
Al final del año	<u>Q. 3,602,266</u>	<u>Q. 37,647,424</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. 4,764,919</u>	<u>Q. 46,014,609</u>

2011

	Edificios y mejoras	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Otros Activos Fijos	Ampliaciones en Proceso	Total
<i>Costo:</i>								
Saldo al inicio	Q. 4,587,479	Q. 136,992,975	Q. 145,380	Q. 363,201	Q. 22,104	Q. 17,509	Q. 4,056,698	Q. 146,185,346
Adiciones	-	1,460,796	-	-	-	-	2,591,267	4,052,063
Bajas	-	(2,672,899)	-	(28,800)	-	-	(494,362)	(3,196,061)
Traslados	-	5,410,299	-	-	-	-	(5,410,299)	-
Saldo al final	<u>4,587,479</u>	<u>141,191,171</u>	<u>145,380</u>	<u>334,401</u>	<u>22,104</u>	<u>17,509</u>	<u>743,304</u>	<u>147,041,348</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>								
Saldo al inicio	(531,715)	(94,441,465)	(145,380)	(363,201)	(22,102)	(17,509)	-	(95,521,371)
Depreciación del año	<u>(226,749)</u>	<u>(5,516,019)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,742,769)</u>
Bajas	-	2,107,725	-	28,800	-	-	-	2,136,524
Saldo al final	<u>(758,464)</u>	<u>(97,849,759)</u>	<u>(145,380)</u>	<u>(334,401)</u>	<u>(22,104)</u>	<u>(17,509)</u>	<u>-</u>	<u>(99,127,617)</u>
<i>Saldos netos:</i>								
Al inicio del año	<u>4,055,763</u>	<u>42,551,510</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,056,698</u>	<u>50,663,975</u>
Al final del año	<u>Q. 3,829,015</u>	<u>Q. 43,341,412</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. -</u>	<u>Q. 743,303</u>	<u>Q. 47,913,731</u>

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su propiedad, mobiliario 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.

11. INVERSIONES AL COSTO

	2012	%	2011	%
Certificados a plazo fijo <u>a/</u>	Q. 23,445,950	n/a	Q. -	n/a
GTC Bank <u>b/</u>	15,620,000	3%	15,620,000	3%
Central de Alimentos, S.A. <u>b/</u>	6,386,440	11%	6,386,440	11%
Grupo Continental, S.A. <u>b/</u>	5,925,000	1.4%	4,410,205	1.6%
Plan de reforestación <u>b/</u>	990,455	n/a	975,624	n/a
Inversiones en pagarés financieros <u>c/</u>	-	n/a	6,600,000	n/a
Totales	<u>Q. 52,367,845</u>		<u>Q. 33,992,269</u>	

a/ Los certificados a plazo fijo se han contratado con el GTC Bank, devengan una tasa de interés del 5% anual, con vencimiento en plazo mayor a un año.

b/ Corresponde a los porcentajes de participación que la Compañía tiene en el capital de esas entidades. La Compañía no tiene el control sobre esas entidades.

c/ Devengaron una tasa del 5% de interés anual, con vencimiento a un año plazo de su fecha de emisión.

12. IMPUESTOS

El impuesto sobre la renta registrado en los resultados de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Impuesto sobre la Renta (Corriente)	Q. 8,489,315	Q. 7,950,030
Impuesto sobre la Renta (Diferido)	32,292	361,523
	<u>Q. 8,456,923</u>	<u>Q. 7,588,507</u>

Impuesto Sobre la Renta Corriente:

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. 29,911,178	Q. 25,602,139
Efecto de partidas financieras	(104,489)	(1,166,201)
Utilidad fiscal antes de impuesto sobre la renta	30,015,667	26,768,340
Más: Costos y gastos de rentas exentas	1,607	29,401
Menos: Ingresos exentos y no afectos	(1,867,896)	(1,152,482)
Menos: Rentas sujetas a pago definitivo	(764,491)	-
Menos: Ganancias de capital	-	(15,185)
Renta imponible afecta a ISR	27,384,887	25,630,074
Tasa impositiva	31%	31%
Impuesto Sobre la Renta determinado	8,489,315	7,945,323
Ganancias de capital	-	15,185
Tasa impositiva	31%	31%
Impuesto Sobre la Renta por ganancias de capital	-	4,707
Impuesto sobre la Renta determinado en el período (Incluyendo ISR por ganancias de capital)	8,489,315	7,950,030
Pagos anticipados de:		
ISR pagos trimestrales (Nota 7)	(5,962,523)	(5,501,832)
ISO acreditable (Nota 7)	(630,887)	(439,475)
Impuesto sobre la renta por pagar	Q. 1,895,905	Q. 2,008,723

Impuesto de Solidaridad (ISO):

El 22 de diciembre de 2008, se publicó el Decreto No. 73-2008, "Ley del Impuesto de Solidaridad" – ISO. Este impuesto está a cargo de las empresas que dispongan de patrimonio propio, realicen actividades mercantiles o agropecuarias y obtengan un margen bruto superior al 4% de sus ingresos brutos. El período de imposición es trimestral y se calcula y paga 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 las empresas cuyo activo neto sea más de cuatro (4) veces sus ingresos brutos, aplicarán la base imponible de los ingresos y la tasa del impuesto es del 1%.

El ISO y el ISR, pueden acreditarse entre sí de la manera siguiente:

- a. El ISO, pagado durante los cuatro trimestres del año calendario puede 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. Las empresas que elijan esta forma de acreditamiento, podrán cambiarlo únicamente con autorización de la Administración Tributaria.

El remanente del ISO, que no logre acreditarse debe ser considerado como un gasto deducible para efectos del ISR, del período de liquidación definitiva anual en que concluyan los tres años indicados anteriormente.

Impuesto Sobre la Renta Diferido

2012

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

	Saldo 31 de diciembre 2011	Incrementos (Disminuciones)	Saldo 31 de diciembre 2012
<i>Diferencias temporarias deducibles:</i>			
Marcas y Patentes	Q. 2,559	Q. (878)	Q. 1,681
Estudios y proyectos	38,023	(16,295)	21,728
Provisión indemnizaciones	<u>2,615,723</u>	<u>154,560</u>	<u>2,770,283</u>
Total ISR Diferido Activo	<u><u>Q. 2,656,305</u></u>	<u><u>Q. 137,387</u></u>	<u><u>Q. 2,793,692</u></u>
<i>Diferencias temporarias imponibles:</i>			
Estimación cuentas incobrables	Q. 275,229	Q. 51,520	Q. 326,749
Depreciación maquinaria	<u>7,276,393</u>	<u>53,475</u>	<u>7,329,868</u>
Total ISR Diferido Pasivo	<u><u>Q. 7,551,622</u></u>	<u><u>Q. 104,995</u></u>	<u><u>Q. 7,656,617</u></u>
		<u><u>Q. 32,392</u></u>	

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:

Cuenta	Base NIIF	Tasa de Impuesto	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Activo	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Pasivo	Total Impuesto Sobre la Renta Diferido del año
Estimación cuentas incobrables	Q. 166,196	31%	Q. -	Q. 51,521	Q. (51,521)
Provisión Indemnizaciones	(498,581)	31%	154,561		154,560
Marcas y patentes, estudios y proyectos	55,396	31%	(17,173)	-	(17,173)
Depreciación maquinaria	172,500	31%	-	53,475	(53,475)
	<u>Q. (104,490)</u>		<u>Q. 137,387</u>	<u>Q. 104,996</u>	<u>Q. 32,392</u>

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>			
Marcas y patentes	Q. 6,958	Q. (4,399)	Q. 2,559
Estudios y proyectos	54,318	(16,295)	38,023
Provisión para indemnizaciones	<u>2,324,082</u>	<u>291,641</u>	<u>2,615,723</u>
Total ISR diferido activo	<u>Q. 2,385,358</u>	<u>Q. 270,947</u>	<u>Q. 2,656,305</u>
<i>Diferencias temporarias imponibles:</i>			
Estimación cuentas incobrables	Q. 276,456	Q. (1,227)	Q. 275,229
Depreciación maquinaria	<u>7,365,742</u>	<u>(89,349)</u>	<u>7,276,393</u>
Total ISR diferido pasivo	<u>Q. 7,642,198</u>	<u>Q. (90,576)</u>	<u>Q. 7,551,622</u>
		<u>Q. 361,523</u>	

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 NIIF	Tasa de Impuesto	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Activo	Impuesto Sobre la Renta Diferido-Pasivo	Total Impuesto Sobre la Renta Diferido del año
Estimación cuentas incobrables	Q. (3,963)	31%	Q. -	Q. (1,229)	Q. 1,229
Provisión Indemnizaciones	(940,779)	31%	291,642		291,642
Marcas y patentes, estudios y proyectos	66,755	31%	(20,694)	-	(20,694)
Depreciación maquinaria	(288,214)	31%	-	(89,349)	89,351
	<u>Q. (1,166,201)</u>		<u>Q. 270,947</u>	<u>Q. (90,576)</u>	<u>Q. 361,523</u>

16. PROVISIÓN PARA INDEMNIZACIONES

	2012	2011
Saldos iniciales	Q. 8,437,817	Q. 7,497,038
Aumentos por provisiones	1,427,274	1,431,912
Disminuciones por pagos	<u>(928,694)</u>	<u>(491,133)</u>
Saldos finales	<u>Q. 8,936,397</u>	<u>Q. 8,437,817</u>

17. DOCUMENTOS POR PAGAR

Alimentos Maravilla, 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 e inscrita en el Registro de Valores y Mercancías el 8 de noviembre de 2002.

Características de la emisión:

- Tipo de valor: Pagarés ALIMENTOS MARAVILLA I
- Moneda y monto: Q.80 millones
- Fecha de vencimiento: 8 de diciembre de 2017
- 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.
- Subordinación de la emisión: ninguna.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra vigente el monto de Q.80,000,000.

18. PATRIMONIO NETO

Capital Autorizado y Pagado

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital autorizado era de Q. 218,338,848, dividido en 604,800 acciones comunes con valor nominal de Q.361.01 cada una y el capital pagado ascendía a Q.102,401,931, dividido en 283,654 acciones comunes.

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.

Utilidades Retenidas

Durante el año 2012 y 2011, la Junta General de Accionistas acordó distribuir y pagar dividendos por un monto de Q. 17,478,759 y Q.15,810,874, respectivamente.

19. GASTOS DE VENTA

	2012	2011
Fletes	Q. 14,226,386	Q. 8,177,708
Comisiones por servicios	7,048,173	5,606,786
Servicios	6,077,979	3,281,215
Uso de marcas	3,907,500	3,976,250
Sueldos y jornales	2,939,377	2,788,442
Alquileres	1,872,938	58,230
Gastos de exportación	1,206,661	1,619,239
Prestaciones directas	852,207	787,021
Pérdida de producto	531,135	351,448
Honorarios	450,924	326,944
Obsequio de producto	119,354	140,217
Papelería y útiles	82,170	51,246
Gastos varios	61,684	46,779
Implementos y equipo de trabajo	60,461	33,992
Seguridad y vigilancia	50,357	84,107
Prestaciones indirectas	33,390	31,001
Depreciaciones y amortizaciones	28,470	28,470
Totales	<u>Q. 39,549,166</u>	<u>Q. 27,389,095</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2012	2011
Servicios	Q. 4,128,614	Q. 3,074,438
Honorarios	3,768,985	3,378,738
Sueldos y jornales	1,760,718	1,818,827
Seguros y fianzas	1,608,911	666,978
Prestaciones indirectas	655,390	655,535
Prestaciones directas	549,138	591,061
Cafetería	410,686	588,261
Gastos varios	239,756	128,788
Material de limpieza y uso general	123,320	149,812
Comunicación y correo	101,806	133,981
Relaciones publicas	104,255	86,558

	2012	2011
Suscripciones, cuotas y publicaciones varias	53,917	53,309
Viajes y viáticos al exterior	<u>17,577</u>	<u>124,771</u>
Totales	<u>Q. 13,523,073</u>	<u>Q. 11,451,057</u>

21. OTROS INGRESOS

	2012	2011
Diferencial cambiario	Q. 4,501,632	Q. 3,559,260
Dividendos	1,448,913	447,742
Intereses financieros	793,115	475,448
Indemnización por seguro	390,359	229,292
Provisión de años anteriores no reclamadas	259,532	908,574
Comisiones bancarias	49,616	42,627
Diversos	<u>602</u>	<u>15,185</u>
Totales	<u>Q. 7,443,769</u>	<u>Q. 5,678,128</u>

22. OTROS GASTOS

	2012	2011
Intereses financieros	Q. 7,555,352	Q. 7,001,539
Diferencial cambiario	1,822,773	4,851,854
Indemnizaciones	1,427,274	1,431,912
Jubilaciones	-	35,506
Cuentas incobrables	<u>-</u>	<u>3,963</u>
Totales	<u>Q. 10,805,399</u>	<u>Q. 13,324,774</u>

23. 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 discuten 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. 14,368,260	Q. 12,208,941
Cuentas por cobrar comerciales	18,151,386	17,997,826
Cuentas por cobrar partes relacionadas	<u>60,929,557</u>	<u>50,263,974</u>
Total	<u>Q. 93,449,203</u>	<u>Q. 80,470,741</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar proveedores	Q. 23,759,475	Q. 17,473,980
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	123,574,012	88,999,442
Préstamos bancarios	38,330,052	27,530,052
Documentos por pagar	<u>80,000,000</u>	<u>80,000,000</u>
Total	<u>Q. 265,663,539</u>	<u>Q. 214,003,474</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 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 2010 y 2009, el monto de activos y pasivos 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	\$ 1,553,588	\$ 1,184,511
Deudas a favor de la empresa	7,468,242	6,378,902
Inventarios y pedidos en tránsito	471,775	1,179,021
Inversiones	<u>2,000,000</u>	<u>2,818,774</u>
Total	<u>\$ 11,493,605</u>	<u>\$ 11,561,208</u>
<i>Pasivos Contratados en Dólares:</i>		
Proveedores y pedidos en tránsito	\$ 708,257	\$ 395,128
Acreedores	<u>-</u>	<u>766,663</u>
Total	<u>\$ 708,257</u>	<u>\$ 1,161,791</u>

- **Riesgo de Liquidez:** La Compañía 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 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.

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.

- **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. (118,330,052)	Q. (107,530,052)
Efectivo y equivalentes	<u>14,368,260</u>	<u>12,208,941</u>
(Deuda neta)	(103,961,792)	(95,321,111)
Patrimonio Neto	<u>149,354,138</u>	<u>145,378,642</u>
Cobertura	<u>Q. 45,392,346</u>	<u>Q. 50,057,531</u>

24. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía tiene los siguientes procesos:

1. Juzgado Segundo de primera instancia Civil, Familia y económico coactivo del municipio de Mixco, por el cual el demandante solicita la anulación de la marca REVIVE. Actualmente el proceso se encuentra pendiente de continuar el trámite de recepción de medio de prueba.
2. Con la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) a nivel de Contencioso Administrativo por Q. 8,639,373.

La compañía no creo ninguna provisión para pérdidas por los asuntos descritos anteriormente, a criterio de la administración estas contingencias no generaran futuros gastos.

25. 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. 21,454,255</u>	<u>Q. 18,013,632</u>
Número de acciones ordinarias para los propósitos de utilidad básicas por acción	<u>283,654</u>	<u>283,654</u>
Utilidad por acción	<u>Q. 76</u>	<u>Q. 64</u>

26. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES PARA PROPÓSITOS 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 del año
Saldos según registros contables	<u>Q. 410,934,031</u>	<u>Q. 72,403,833</u>	<u>Q. 17,003,845</u>	<u>Q. 21,526,352</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cuentas Incobrables años anteriores	887,834	-	887,834	
Indemnizaciones años anteriores	-	8,437,816	(8,437,816)	
Gastos de investigación, marcas y patentes anteriores	(130,907)	-	(130,907)	
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	23,472,244	-	23,472,244	
ISR según diferencias temporales años anteriores	2,656,304	7,551,622	(4,895,318)	
Cuentas incobrables año 2012	166,196			166,196
Indemnizaciones año 2012		498,581		(498,581)
Gastos de investigación, marcas y patentes anteriores	55,396			55,396
Cambio en vida útil de maquinaria 2012	172,500			172,500
ISR según diferencias temporales año 2012	<u>137,387</u>	<u>104,995</u>		<u>32,392</u>
Sub-total	<u>27,416,954</u>	<u>16,593,014</u>	<u>10,896,037</u>	<u>(72,098)</u>
Saldos según estados financieros	<u>Q. 438,350,985</u>	<u>Q. 288,996,847</u>	<u>Q. 127,899,882</u>	<u>Q. 21,454,255</u>

2011

	Activo	Pasivo	Patrimonio de los accionistas	Utilidad del año
Saldos según registros contables	Q. 353,719,230	Q. 219,236,626	Q. 115,664,294	Q. 18,818,311
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cuentas Incobrables años anteriores	891,797		891,797	
Indemnizaciones años anteriores	-	7,497,037	(7,497,037)	
Gastos de investigación, marcas y patentes anteriores	(197,662)	-	(197,662)	
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	23,760,458	-	23,760,458	
ISR según diferencias temporales años anteriores	2,385,357	7,642,199	(5,256,842)	
Cuentas incobrables año 2011	(3,963)			(3,963)
Indemnizaciones año 2011		940,779		(940,779)
Gastos de investigación, marcas y patentes anteriores	66,755			66,755
Cambio en vida útil de maquinaria 2011	(288,214)			(288,214)
ISR según diferencias temporales año 2011	270,947	(90,577)		361,524
Sub-total	26,885,475	15,989,439	11,700,714	(804,677)
Saldos según estadns financieros	Q. 380,604,706	Q. 235,226,064	Q. 127,365,009	Q. 18,013,633

27. 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 es de Q.7.93 Y Q.7.81 respectivamente.

* * * * *