

**Alimentos Maravilla, S. A.**

**Dictamen de los Auditores Externos**

**Estados Financieros**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005

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

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## CONTENIDO

---

	<b>Páginas</b>
DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005	
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 – 13

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

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

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

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Señores Accionistas de  
Alimentos Maravilla, S. A.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Alimentos Maravilla, S. A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en nuestras auditorías.

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

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Alimentos Maravilla, S. A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas internacionales de información financiera (NIIF).

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

Miembro de:  
**Deloitte**



Lic. Luis Ramos Alavedra  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. 807

Guatemala, 28 de febrero de 2007

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2006	2005
CIRCULANTE			
Fondos disponibles		<u>Q. 17,564,618</u>	<u>Q. 7,254,039</u>
Cuentas por cobrar:			
Clientes	1	97,289,156	84,358,441
Otras cuentas por cobrar	2	<u>58,786,208</u>	<u>48,185,478</u>
		156,075,364	132,543,919
(-) Estimación cuentas incobrables	1g	<u>(1,965,611)</u>	<u>(6,587,378)</u>
		<u>154,109,753</u>	<u>125,956,541</u>
Inventarios	1h y 3	62,500,394	57,514,286
Gastos anticipados		<u>74,007</u>	<u>72,395</u>
		<u>234,248,772</u>	<u>190,797,261</u>
INVERSIONES	li y 4	<u>11,613,186</u>	<u>10,006,723</u>
ISR DIFERIDO	lo y 8	<u>1,752,789</u>	<u>3,114,508</u>
INMUEBLES Y EQUIPO	lj y 5	<u>35,702,754</u>	<u>38,666,210</u>
		<u>Q. 283,317,501</u>	<u>Q. 242,584,702</u>

(Continúa)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresados en Quetzales)

PASIVO	Notas	2006	2005
<b>A CORTO PLAZO</b>			
Impuestos por pagar	6	Q. 1,570,352	Q. 2,884,371
Cuentas por pagar	1	99,746,083	74,202,966
Créditos diferidos		40,598	34,450
Préstamos bancarios	7	<u>61,229,550</u>	<u>61,229,550</u>
		162,586,583	138,351,337
<b>A LARGO PLAZO</b>			
Provisión para indemnizaciones	1k	5,140,099	5,605,978
ISR DIFERIDO	1o y 8	<u>7,715,236</u>	<u>5,160,113</u>
		<u>175,441,918</u>	<u>149,117,428</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado		62,077,793	62,077,793
Reservas de capital		9,150,330	8,303,750
Utilidades acumuladas		<u>36,647,460</u>	<u>23,085,731</u>
		<u>107,875,583</u>	<u>93,467,274</u>
		<u>Q. 283,317,501</u>	<u>Q. 242,584,702</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresados en Quetzales)

	2006	2005
VENTAS NETAS	Q. 503,967,400	Q. 461,030,002
COSTO DE VENTAS	<u>(447,809,162)</u>	<u>(405,889,696)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>56,158,238</u>	<u>55,140,306</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de venta	(18,957,115)	(17,842,881)
Gastos de administración	<u>(7,623,831)</u>	<u>(6,401,957)</u>
	<u>(26,580,946)</u>	<u>(24,244,838)</u>
Utilidad en operación	<u>29,577,292</u>	<u>30,895,468</u>
OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO	<u>(4,509,361)</u>	<u>(4,485,925)</u>
Utilidad antes de impuesto	<u>25,067,931</u>	<u>26,409,543</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(5,242,399)	(5,023,108)
ISR DIFERIDO DEL PERÍODO	<u>(2,522,264)</u>	<u>(3,111,039)</u>
Utilidad neta	<u>Q. 17,303,268</u>	<u>Q. 18,275,396</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 (Expresado en Quetzales)

	Saldos al 01-01-2006	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31-12-2006
<b>CAPITAL AUTORIZADO</b>				
604,800 acciones comunes con valor nominal de Q. 113.00 cada una	Q. 68,342,400			Q. 68,342,400
(-) Acciones no suscritas	<u>(6,264,607)</u>			<u>(6,264,607)</u>
Capital pagado	<u>62,077,793</u>			<u>62,077,793</u>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>				
Legal	4,984,407	846,580		5,830,987
Plan de reforestación	809,080			809,080
Reinversión de utilidades	<u>2,510,263</u>			<u>2,510,263</u>
	<u>8,303,750</u>			<u>9,150,330</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>				
De ejercicios anteriores	23,085,731			23,085,731
Pago de dividendos			5,999,022	(5,999,022)
Ajustes por aplicación NIIF		3,104,063		3,104,063
Utilidad del período	-	17,303,268		17,303,268
Traslado a reservas	<u>-</u>		846,580	<u>(846,580)</u>
	<u>23,085,731</u>			<u>36,647,460</u>
	<u>Q. 93,467,274</u>	<u>Q. 21,253,911</u>	<u>Q. 6,845,602</u>	<u>Q. 107,875,583</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresados en Quetzales)

	2006	2005
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	Q. 17,303,268	Q. 18,275,396
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo obtenido en actividades de operación:		
Depreciaciones	2,963,455	2,702,813
ISR diferido del período	3,916,842	1,438,102
Ajustes NIIF	3,104,063	(3,834,259)
Estimación cuentas incobrables	(4,621,767)	(209,406)
Provisión indemnizaciones	(465,878)	5,605,978
Cambios netos en activos y pasivos:		
Clientes	(12,930,715)	3,597,791
Otras cuentas por cobrar	(10,600,730)	(17,979,152)
Inventarios	(4,986,108)	(19,344,175)
Gastos anticipados	(1,612)	(71,953)
Cargos diferidos	6,148	-
Créditos diferidos	(1,314,019)	(11,914)
Impuestos por pagar	25,543,117	1,705,075
Cuentas por pagar		12,472,235
Efectivo (usado) obtenido en actividades de operación	<u>17,916,064</u>	<u>4,346,531</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desinversión (inversión) en acciones	(1,554,983)	9,800,000
Inversión en plan de reforestación	(51,480)	(41,808)
Inversión en activos fijos	-	(657,417)
Efectivo obtenido (usado) actividades de inversión	<u>(1,606,463)</u>	<u>9,100,775</u>

(Continúa)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresados en Quetzales)

	2006	2005
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	Q. (5,999,022)	Q. (14,800,250)
Ampliación de capital	<u>-</u>	<u>5,000,250</u>
Efectivo neto obtenido en actividades de financiamiento	<u>(5,999,022)</u>	<u>(9,800,000)</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO	10,310,579	3,647,306
SALDO INICIAL EN EFECTIVO	<u>7,254,039</u>	<u>3,606,733</u>
SALDO FINAL EN EFECTIVO	<u>Q. 17,564,618</u>	<u>Q. 7,254,039</u>
Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.		(Concluye)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (Expresadas en Quetzales)

### 1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

*Operaciones* – Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, la compañía realizó transacciones con sus principales clientes que representaron ventas por Q. 451,681,423 y Q. 438,569,460, respectivamente. Adicionalmente efectuó compras a acreedores principales por Q. 139,509,865 y Q. 146,540,109, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los saldos por cobrar y por pagar con dichos clientes y acreedores eran los siguientes:

	2006	2005
Por cobrar	88,676,144	71,635,054
Por pagar	37,609,884	20,112,920

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la provisión sumaba Q. 1,965,611 y Q. 6,587,378 respectivamente.

- h. **Valuación de Inventarios** - Los productos terminados se valúan al costo estándar, que es menor que el valor de mercado. Las materias primas y demás materiales se registran al costo.
- i. **Valuación de Inversiones** - Las inversiones en acciones de otras empresas y en el plan de reforestación se registran al costo.
- j. **Valuación de Inmuebles y Equipo** - Los activos fijos están registrados al costo. Se deprecian bajo el método de línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

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

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

- k. **Indemnizaciones** - De acuerdo con leyes laborales del país las indemnizaciones por tiempo de trabajo deben pagarse en caso de despido o muerte del empleado. La compañía ha adoptado la política de reconocer indemnización a todos sus empleados, incluyendo aquellos que se retiran voluntariamente. La compañía con base en cálculos de valor presente ha registrado una provisión para indemnizaciones por Q. 5,140,099 y Q. 5,605,978 para el 2006 y 2005 respectivamente.
- l. **Reconocimiento de Ingresos y Gastos** - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de los impuestos a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien o se ha prestado el servicio y se han transferido los riesgos y beneficios inherentes. Los gastos se registran bajo el método de lo devengado.
- Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo.
- m. **Transacciones en Moneda Extranjera** - Las operaciones en moneda extranjera se registran en la moneda de reporte (quetzales), aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias en cambio que se generan entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas contra los resultados del año en que se generan.
- n. **Deterioro del Valor de Activos** - Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 no existían indicadores de pérdidas por deterioro del valor en libros de los activos fijos, por lo que no fue necesario realizar una estimación de su importe recuperable.
- ñ. **Gestión de Riesgos**

**De Precio:**

Por fluctuación en tipos de cambio:

La Compañía no tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdidas a las que está expuesta por fluctuación en los tipos de cambio de la moneda en que efectúa sus transacciones del exterior. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio asciende a US\$. 1,228,402 y US\$ 1,051,428, corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos, cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$. 5,534,308 y US\$ 5,194,113 que corresponden a cuentas por pagar comerciales del exterior.

Por variación en tasas de interés y precios de mercado:

La Compañía no tiene como práctica adquirir instrumentos financieros para protegerse del riesgo de flujos de efectivo por variaciones en tasas de interés y por variaciones en los precios de mercado de los activos y pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 no existían activos y pasivos financieros expuestos al riesgo de tasa de interés.

***De Crédito:***

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

***De Liquidez:***

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

***De Flujos de Efectivo:***

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

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

## 2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos se integran así:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Reclamos por seguros	Q. 230,631	Q. 395,838
Deudores diversos	3,270,237	9,517,469
IVA crédito fiscal	34,271,452	29,247,925
Cuentas por liquidar	1,463,007	1,383,608
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz (IETAAP)	5,211,286	5,236,730
Anticipos pedidos al exterior	14,202,159	2,359,458
Otras	137,436	44,450
	<u>Q. 58,786,208</u>	<u>Q. 48,185,478</u>

## 3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de los saldos son los siguientes:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Producto terminado	Q. 18,015,593	Q. 13,443,281
Producto en proceso	41,290	154,375
Materia prima y materiales	16,971,167	21,314,640
Materiales para envases	22,670,409	17,800,132
Otros materiales	1,605,502	1,159,897
Pedidos de materiales	3,063,434	3,508,961
Envase	133,000	133,000
	<u>Q. 62,500,394</u>	<u>Q. 57,514,286</u>

## 4. INVERSIONES

El saldo se integra como sigue:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Grupo Continental, S. A.	Q. 4,307,621	Q. 4,032,841
Alimentos Maravilla de Honduras, S. A.	5,211,000	5,211,000
Distribuidora EDT Nicaragua, S.A.	1,280,203	-
Plan de reforestación	463,772	412,291
Plan reforestación ejercicios anteriores	350,591	350,591
	<u>Q. 11,613,187</u>	<u>Q. 10,006,723</u>

**5. ACTIVOS FIJOS**

Se integran de la siguiente manera al 31 de diciembre:

	Costo	Depreciación acumulada	Valor Neto	
			2006	2005
Edificios e instalaciones	Q. 1,360,830	Q. 127,156	Q. 1,233,674	Q. 25,793
Maquinaria y otros equipos	114,531,623	80,330,463	34,201,160	29,168,722
Vehículos	496,100	496,100	-	-
Mobiliario y equipo	385,300	382,315	2,985	7,589
Libros de consulta	17,509	15,349	2,160	3,805
Ampliaciones y mejoras	262,775	-	262,775	9,460,301
	<u>Q. 117,054,137</u>	<u>Q. 81,351,383</u>	<u>Q. 35,702,754</u>	<u>Q. 38,666,210</u>

La maquinaria y equipo incluye al 31 de diciembre de 2006 y 2005 Q. 90,685,625 y Q. 63,454,363 respectivamente correspondientes a activos totalmente depreciados.

**6. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo incluye:

	2006	2005
Impuesto a la distribución de bebidas	Q. 976,832	Q. 939,684
Impuesto sobre la renta	5,669	1,246,533
Otros	587,851	698,154
	<u>1,570,352</u>	<u>2,884,371</u>
El impuesto sobre la renta fue calculado como sigue:		
Utilidad contable	16,931,598	16,373,934
(-) Ingresos exentos	(318,534)	(75,363)
(-) Rentas sujetas a pago definitivo	(297,212)	(421,431)
(+) Proporción de costo y gastos de rentas exentas y pago definitivo	595,113	479,234
	<u>16,910,965</u>	<u>16,356,374</u>
Impuesto sobre la renta causado	5,242,399	5,070,475
(-) Certificados refinsa	-	(47,368)
ISR del período	5,242,399	5,023,107
(-) Retenciones y pagos a cuenta	(5,236,730)	(3,776,575)
Impuesto por pagar	<u>Q. 5,669</u>	<u>Q. 1,246,532</u>

## 7. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre existen los siguientes préstamos, con vencimiento contractual a corto plazo e interés entre el 6.50% y 10.15% anual:

	2006		2005
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 17 de febrero de 2005 con una tasa de interés del 6.5%.	Q. 2,000,000	Q.	2,000,000
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 10 de octubre de 2005 con una tasa de interés del 10.15%.	23,002,500		23,002,500
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 24 de febrero de 2005 con una tasa de interés del 6.50%.	4,467,050		4,467,050
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 6 de julio de 2004 con una tasa de interés del 6.50%.	<u>31,760,000</u>		<u>31,760,000</u>
	<u>Q. 61,229,550</u>	Q.	<u>61,229,550</u>

## 8. CONCILIACIÓN CON NIIF

A continuación se presentan los ajustes requeridos para conformar con NIIF 2006

2006	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Saldos según registros contables	<u>Q. 257,190,911</u>	<u>Q. 162,586,583</u>	<u>Q. 11,689,199</u>	<u>Q. 82,915,129</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	16,645,527			16,645,527
Cuentas incobrables años anteriores	(3,831,378)			(3,831,378)
Indemnizaciones años anteriores		5,605,977		(5,605,978)
Gastos de investigación, marcas y patentes años anteriores	(609,445)			(609,445)
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	3,114,509	5,160,113		(2,045,604)
Cambio en vida útil maquinaria 2006	7,575,066		7,575,066	
Cuentas incobrables 2006			465,879	
Indemnizaciones 2006		(465,879)	465,879	
Gastos de investigación 2006	95,389		95,389	-

2006	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Gastos de investigación 2006	95,389		95,389	-
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales 2005	<u>3,136,922</u>	<u>2,555,124</u>	<u>(2,522,265)</u>	<u>3,104,064</u>
	<u>26,126,590</u>	<u>12,855,335</u>	<u>5,614,069</u>	<u>7,657,186</u>
	<u>Q. 283,317,501</u>	<u>Q. 175,441,918</u>	<u>Q. 17,303,268</u>	<u>Q. 90,572,315</u>

A continuación se presentan los ajustes requeridos para conformar con NIIF 2005

2005	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Saldos según registros Contables	<u>Q. 227,265,489</u>	<u>Q. 138,351,338</u>	<u>Q. 11,350,825</u>	<u>Q. 77,563,326</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria	8,293,959	-	-	8,293,959
Cuentas incobrables	(5,625,503)	-	-	(5,625,503)
Gastos de investigación, marcas y patentes	(708,766)	-	-	(708,766)
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales	1,963,624	2,571,127	-	(607,503)
Cambio en vida útil maquinaria	8,351,568	-	8,351,568	-
Cuentas incobrables	1,794,125	-	1,584,720	209,405
Indemnizaciones	-	5,605,977	-	(5,605,977)
Gastos de investigación	99,321	-	99,321	-
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales	<u>1,150,885</u>	<u>2,588,986</u>	<u>(3,111,038)</u>	<u>1,672,937</u>
	<u>15,319,213</u>	<u>10,766,090</u>	<u>6,924,571</u>	<u>(2,371,448)</u>
Según estados financieros	<u>Q. 242,584,702</u>	<u>Q. 149,117,428</u>	<u>Q. 18,275,396</u>	<u>Q. 75,191,878</u>

## 9. UNIDAD MONETARIA

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

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el tipo de cambio era de Q. 7.59615 y Q. 7.60712 por US\$1.00, respectivamente.