

Central de Empaques, S. A.

Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 y Dictamen de los Auditores Independientes, fechado 12 de febrero de 2010

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

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

CONTENIDO

	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008	
Balances Generales	3
Estados de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
Central de Empaques, S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Central de Empaques, S. A., los cuales comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno apropiado para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de errores importantes, ya sea a causa de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría involucra realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría 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 la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de 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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Central de Empaques, S. A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Miembro de:
Deloitte



Lic. Luis Ramos Alavedra
Colegiado CPA-1303

Guatemala, 12 de marzo de 2010

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2009	2008
CORRIENTE:			
Efectivo		<u>Q. 20,838,750</u>	<u>Q. 6,567,367</u>
Cuentas por cobrar:			
Clientes		36,697,444	31,614,583
Otras cuentas por cobrar	3	<u>41,961,571</u>	<u>32,145,149</u>
		78,659,015	63,759,732
(-) Estimación para cuentas incobrables	2g	<u>(133,888)</u>	<u>(240,744)</u>
		<u>78,525,127</u>	<u>63,518,988</u>
Inventarios	4	97,339,622	106,702,975
Gastos anticipados		<u>697,561</u>	<u>412,882</u>
		<u>197,401,060</u>	<u>177,202,212</u>
INVERSIONES	5	145,147	1,599,039
PROPIEDADES Y EQUIPO	6	124,823,032	122,507,009
OTROS ACTIVOS		1,130,554	
ISR DIFERIDO		<u>5,667,017</u>	<u>5,118,368</u>
TOTAL		<u>Q. 329,166,810</u>	<u>Q.306,426,628</u>

(Continúa)

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

PASIVO	Notas	2009	2008
CORRIENTE:			
Arrendamiento financiero		Q. 5,314,588	Q. 14,615,116
Impuestos por pagar	7	542,569	475,976
Cuentas por pagar		<u>61,020,735</u>	<u>60,443,709</u>
		<u>66,877,892</u>	<u>75,534,801</u>
NO CORRIENTE:			
Préstamos bancarios	8	33,446,050	35,196,050
Arrendamiento Financiero		3,985,941	
Documentos por pagar	9	100,000,000	79,058,000
Provisión para indemnizaciones	2k	<u>18,280,695</u>	<u>16,510,860</u>
		155,712,686	130,764,910
ISR DIFERIDO		<u>12,066,562</u>	<u>9,215,187</u>
Total Pasivo		<u>234,657,140</u>	<u>215,514,898</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		64,713,600	64,713,600
Reservas de capital		10,235,270	9,820,242
Utilidades acumuladas		<u>19,560,800</u>	<u>16,377,888</u>
		<u>94,509,670</u>	<u>90,911,730</u>
TOTAL		<u>Q. 329,166,810</u>	<u>Q. 306,426,628</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

	Nota	2009	2008
VENTAS NETAS		Q. 265,199,182	Q. 271,570,049
COSTO DE FABRICACIÓN Y VENTAS	10	<u>(222,288,280)</u>	<u>(229,578,148)</u>
Utilidad bruta		<u>42,910,902</u>	<u>41,991,901</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de venta	11	(10,768,687)	(12,099,511)
Gastos de administración		<u>(7,937,816)</u>	<u>(8,150,937)</u>
		<u>(18,706,503)</u>	<u>(20,250,448)</u>
Utilidad en operación		24,204,399	21,741,453
OTROS INGRESOS Y (GASTOS) – NETO		<u>(8,512,581)</u>	<u>(8,756,977)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		15,691,818	12,984,476
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	7	(2,570,498)	(2,586,005)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO		<u>(2,291,274)</u>	<u>(1,437,926)</u>
UTILIDAD NETA		<u>Q. 10,830,046</u>	<u>Q. 8,960,545</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Expresado en Quetzales)

	Saldos al 01-01-2009	Aumentos	Disminu- Ciones	Saldos al 31-12-2009
CAPITAL PAGADO				
604,800 acciones autorizadas con valor nominal de Q. 107 cada una	<u>Q. 64,713,600</u>			<u>Q. 64,713,600</u>
RESERVAS DE CAPITAL				
Legal	4,659,959	415,028		5,074,987
Reinversión de utilidades	<u>5,160,283</u>			<u>5,160,283</u>
	<u>9,820,242</u>			<u>10,235,270</u>
UTILIDADES ACUMULADAS				
De ejercicios anteriores	16,377,888			16,377,888
Traslado a reservas			(415,028)	(415,028)
Dividendos decretados			(7,257,600)	(7,257,600)
Ajustes por aplicación NIIF			25,494	25,494
Utilidad del año		<u>10,830,046</u>		<u>10,830,046</u>
	<u>16,377,888</u>			<u>19,560,800</u>
	<u>Q. 90,911,730</u>	<u>Q. 11,245,073</u>	<u>Q. (7,647,134)</u>	<u>Q. 94,509,670</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

	2009	2008
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	Q. 10,830,046	Q. 8,960,545
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por (usado en) las operaciones:		
Depreciaciones	12,391,982	9,613,843
ISR diferido	2,291,274	1,437,926
Provisión para Indemnizaciones	2,669,187	3,220,607
Cambios netos en activos y pasivos:		
Clientes	(5,152,772)	4,926,333
Otras cuentas por cobrar	(9,816,422)	(10,192,786)
Inventarios	9,363,353	(25,305,971)
Gastos anticipados	(284,678)	6,598,392
Impuestos por pagar	66,593	80,712
Cuentas por pagar	577,026	16,753,349
Indemnizaciones pagadas	<u>(899,352)</u>	<u>(1,551,833)</u>
Efectivo neto generado por actividades de operación	<u>22,036,237</u>	<u>14,541,117</u>
ACTIVIDADES INVERSIÓN:		
Inversiones en otras empresas	1,453,892	(1,191,770)
Adiciones de activo fijo	(14,708,005)	(10,908,267)
Investigación y desarrollo	<u>(1,130,554)</u>	<u></u>
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	<u>Q. (14,384,667)</u>	<u>Q. (12,100,037)</u>

(Continúa)

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

	2009	2008
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	Q. (7,257,600)	Q. (7,578,143)
Pagarés	20,942,000	19,144,000
Arrendamiento Financiero	(5,314,587)	(11,719,739)
Préstamos bancarios – neto	<u>(1,750,000)</u>	<u>(307,570)</u>
Efectivo neto generado por (usado en) actividades de financiamiento	<u>6,619,813</u>	<u>(461,452)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO	14,271,383	1,979,628
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,567,367</u>	<u>4,587,739</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 20,838,750</u>	<u>Q. 6,567,367</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

CENTRAL DE EMPAQUES, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Central de Empaques S.A. (La Compañía) tiene un capital suscrito y pagado de 604,800 acciones comunes con un valor de Q. 107 cada una. Su actividad principal es la elaboración de cajas, empaques y tapas corona. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 los saldos por cobrar y por pagar con sus principales clientes y acreedores eran los siguientes:

	2009	2008
Por cobrar	Q. 10,545,181	Q. 11,602,828
Por pagar	Q. 16,388,423	Q. 21,995,845

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros.

- a. **Declaración de Cumplimiento** – Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (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. **Base de Presentación** – Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.
- d. **Instrumentos Financieros** - Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tales en el momento de la negociación y su reconocimiento cesa en el momento en que se liquidan. Debido a la naturaleza de estos activos y pasivos financieros y al plazo de su realización o vencimiento, su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

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

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

Los activos y pasivos financieros se compensan entre sí cuando la Compañía tienen la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente, tal es el caso de Impuesto Sobre la Renta por Pagar del año que se compensa con créditos fiscales de otros impuestos.

- e. **Efectivo** - 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** – Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la compañía registró una provisión para cuentas incobrables del 5% sobre el saldo de créditos morosos a más de 60 días, la que al 31 de diciembre de 2009 y 2008 ascendió al monto de Q. 133,888 y Q. 240,744 respectivamente.
- h. **Inventarios** – Los productos terminados y productos en proceso se valúan al costo real. Las materias primas y otros materiales se registran al costo promedio.
- i. **Inversiones** – Las inversiones en acciones están registradas al costo.
- j. **Propiedades y Equipo** – Los activos fijos están registrados al costo. Se deprecian bajo el método de línea recta en los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipo de fábrica	20%
Mobiliario y equipo de oficina	20%
Herramientas	25%
Equipo de cómputo	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 las 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 a cálculos efectuados (no actuariales) ha registrado una provisión para indemnizaciones por Q. 18,280,695 y Q. 16,510,860 al 31 de diciembre 2009 y 2008 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 de vehículos, mobiliario y equipo de cómputo para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año para los rubros de inmuebles, mobiliario y equipo mantenidos al costo. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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 2009 y 2008 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio asciende a US\$ 5,202,776 y US\$ 1,983,724 corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos, cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$ 3,713,382 y US\$ 3,634,473, que corresponden a cuentas por pagar comerciales del exterior al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente.

Por variación en tasas de interés y precios de mercado:

La Compañía no tiene como práctica adquirir instrumentos financieros para protegerse del riesgo de flujos de efectivo por variaciones en tasas de interés y por variaciones en los precios de mercado de los activos financieros. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no existían activos financieros expuestos al riesgo de tasa de interés.

De Crédito:

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

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el saldo de inventario se integraba así:

	2009	2008
Materias primas y materiales	Q. 52,295,166	61,232,465
Producto terminado	25,040,996	Q. 29,167,129
Producto en proceso	20,003,460	16,303,381
	<u>Q. 97,339,622</u>	<u>Q. 106,702,975</u>

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre el saldo se integra así:

	2009	2008
Empaques y Productos de Plástico, S.A.-Nicaragua	Q. 129,347	Q. 1,191,770
Corporación Financiera Nacional, S. A.	15,800	15,800
Empaques y Productos de Plástico S.A.-Honduras		214,061
Envases y Productos de Plástico, S. A.		177,408
	<u>Q. 145,147</u>	<u>Q. 1,599,039</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 diciembre el saldo incluye:

	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros	
			2009	2008
Terrenos	Q. 295,856	Q.	Q. 295,856	Q. 295,855
Edificios	37,308,583	(21,330,902)	15,977,681	17,810,824
Maquinaria	184,148,592	(91,527,573)	92,621,019	96,059,372
Mobiliario y equipo	3,915,170	(3,303,285)	611,885	840,614
Vehículos	32,164	(32,164)		45
Equipo de computación	2,633,473	(2,519,043)	114,430	122,581
Ampliaciones y mejoras	15,198,323		15,198,323	7,374,974
Herramientas	638,810	(636,579)	2,231	
Libros consulta	37,048	(35,441)	1,607	2,744
	<u>Q.244,208,019</u>	<u>Q. (119,384,987)</u>	<u>Q.124,823,032</u>	<u>Q.122,507,009</u>

7. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo se integraba como sigue al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009	2008
Cuota patronal	Q. 253,865	Q. 247,082
Impuesto sobre la renta	195,240	177,106
Otros	90,425	49,908
Impuesto al valor agregado retenido	<u>3,039</u>	<u>1,880</u>
	<u>Q. 542,569</u>	<u>Q. 475,976</u>
El impuesto sobre la renta fue calculado así:		
Utilidad antes del impuesto	Q. 8,300,555	Q. 8,346,011
(-) Ingresos con pago definitivo	(132,546)	(108,427)
(-) Rentas exentas	(4,505)	(24,061)
(+) Proporción de Costos y Gastos de Rentas Exentas y Pago Definitivo	<u>128,426</u>	<u>128,427</u>
Renta imponible	<u>8,291,930</u>	<u>8,341,950</u>
Impuesto 31%	2,570,498	2,586,005
(-) Pagos a cuenta y retenciones	<u>(2,375,257)</u>	<u>(2,408,899)</u>
Saldo por pagar	<u>Q. 195,240</u>	<u>Q. 177,106</u>

8. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la Compañía tenía contratadas los siguientes préstamos bancarios con Banco G&T Continental S.A.:

	2009	2008
Línea de crédito bancario con garantía fiduciaria No. 95-4000194-2 cuya tasa de interés de cierre 2009 y 2008 fue de 8% y 8.5% respectivamente	Q. 16,000,000	Q. 16,000,000
Línea de crédito bancario con garantía fiduciaria No. 95-4000-301-6, cuya tasa de interés de cierre 2009 y 2008 fue de 8% y 8.5% respectivamente.	12,355,700	12,355,700
Línea de crédito con garantía fiduciaria No. 95-40000430-9 cuya tasa de interés de cierre 2009 y 2008 fue de 8% y 8.5% respectivamente	<u>5,090,350</u>	<u>6,840,350</u>
	<u>Q. 33,446,050</u>	<u>Q. 35,196,050</u>

DOCUMENTOS POR PAGAR

La compañía obtuvo financiamiento por medio de pagarés a una tasa de interés del 5% anual. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el monto de documentos por pagar ascendía a Q. 100,000,000 y Q. 79, 058,000 respectivamente.

10. COSTO DE FABRICACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre el saldo está integrado así:

	2009	2008
Inventario inicial producto terminado	Q. 29,167,129	Q. 20,840,273
Costo de producción o servicios	212,798,077	233,193,414
Costos de ventas	5,364,070	4,711,590
(-) Inventario final producto terminado	<u>(25,040,996)</u>	<u>(29,167,129)</u>
	<u>Q. 222,288,280</u>	<u>Q. 229,578,148</u>

11. GASTOS DE VENTAS

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2009 y 2008 respectivamente, la compañía incurrió en los siguientes gastos de ventas:

	2009	2008
Fletes	Q. 5,595,827	Q. 7,209,831
Sueldos y jornales	2,236,957	2,381,853
Prestaciones personales	773,272	801,965
Comisiones comisiones por servicio	695,238	337,094
Viáticos	471,490	304,838
Servicios	370,652	269,853
Comunicaciones y correo	239,254	224,094
Otros	132,312	252,687
Depreciaciones y amortizaciones	99,083	99,432
Combustibles y lubricantes	95,459	140,245
Papelería y útiles	36,523	46,791
Mercadeo	13,296	17,581
Sostenimiento, reparaciones y mantenimiento	<u>9,324</u>	<u>13,247</u>
	<u>Q. 10,768,687</u>	<u>Q. 12,099,511</u>

12. CONCILIACIÓN CON LOS REGISTROS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA

31-12-2009	Activo	Pasivo	Resultado del año	Capital Contable
Saldos según registros contables	Q. 275,274,819	Q. (195,009,355)	Q. (5,730,057)	Q. (74,535,407)
Ajustes NIIF:				
Cambio en vida útil de años anteriores	23,303,557			(23,303,557)
Cuentas incobrables de años anteriores	1,108,258			(1,108,258)
Indemnizaciones de años anteriores		(16,510,861)		16,510,861
Arrendamiento financiero –años anteriores	19,929,703	(14,615,116)		(5,314,587)
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	5,118,368	(9,215,186)		4,096,818
Cambio en vida útil de maquinaria 2009	6,503,805		(6,503,805)	
Cuentas incobrables 2009	36,945			(36,945)
Indemnizaciones 2009		(1,769,835)	1,769,835	
Arrendamiento financiero	(2,657,294)	5,314,588	(2,657,294)	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2009	548,649	(2,851,375)	2,291,275	11,451
	<u>53,891,991</u>	<u>(39,647,785)</u>	<u>(5,099,989)</u>	<u>(9,144,217)</u>
Saldos según estados financieros	<u>Q. 329,166,810</u>	<u>Q. (234,657,140)</u>	<u>Q. (10,830,046)</u>	<u>Q. (83,679,624)</u>
31-12-2008	Activo	Pasivo	Resultado del año	Capital Contable
Saldos según registros contables	Q. 256,966,742	Q. (175,173,735)	Q. (5,760,006)	Q. (76,033,001)
Ajustes NIIF:				
Cambio en vida útil de años anteriores	19,653,612			(19,653,612)
Cuentas incobrables de años anteriores	430,479			(430,479)
Indemnizaciones de años anteriores		(14,842,086)		14,842,086
Arrendamiento financiero –años anteriores	31,649,442	(26,334,855)		(5,314,587)

	Activo	Pasivo	Resultado del año	Capital Contable
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	Q. 4,601,048	Q. (6,226,068)	Q.	Q. 1,625,020
Cambio en vida útil de maquinaria 2008	(1,664,643)		(992,652)	2,657,295
Cuentas incobrables 2008	677,779			(677,779)
Indemnizaciones 2008		(1,668,775)	1,668,775	
Arrendamiento financiero	(6,405,151)	11,719,739	(5,314,588)	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2008	<u>517,320</u>	<u>(2,989,118)</u>	<u>1,437,926</u>	<u>1,033,872</u>
	<u>49,459,886</u>	<u>(40,341,163)</u>	<u>(3,200,539)</u>	<u>(5,918,184)</u>
Saldos según estados financieros	<u>Q. 306,426,628</u>	<u>Q. (215,514,898)</u>	<u>Q. (8,960,545)</u>	<u>Q. (81,951,185)</u>

13. UNIDAD MONETARIA

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la tasa de cambio promedio publicada por el Banco de Guatemala fue de Q. 8.35 y Q 7.78 por US\$1, respectivamente.

* * * * *