

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
**INDUSTRIA PROCESADORA
DE LACTEOS, S. A. – INPROLACSA –**

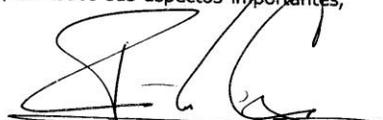
Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A. – INPROLACSA –**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como los correspondientes estados de resultados, flujos de efectivo y los estados de patrimonio por los años que terminaron en esas fechas. El contenido de los estados financieros que se acompañan es responsabilidad de la Administración, consistiendo la nuestra en expresar una opinión sobre los mismos, basados en nuestra Auditoría.

Excepto por lo que se indica en el párrafo 1 siguiente, realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que el trabajo sea planificado y realizado para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Un examen de esta naturaleza incluye la revisión, sobre bases selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas. Incluye también la evaluación de las normas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que el trabajo de auditoría realizado provee las bases razonables para emitir nuestra opinión.

1. El alcance de nuestro trabajo estuvo limitado por lo siguiente:

- ✓ No existe el detalle de la cuenta Planta y Equipo mayor de cinco años, cuyo costo asciende a Q6,836,201, así como de su correspondiente depreciación acumulada por Q6,217,305; por lo tanto no fue posible aplicar otros procedimientos para evaluar la razonabilidad de dichos importes.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudiéramos haber determinado como resultado de los asuntos mencionados en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes,


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

la situación financiera de **INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A. – INPROLACSA –**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Guatemala.

García, Juárez & Asociados.


Licda. Eugenia Juárez de García
Contador Público y Auditor Colegiado No. 7098

Guatemala, 28 de Mayo de 2014.

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	4	2,323,055	491,388
Cuentas por Cobrar – neto	5	19,185,252	17,220,706
Inventarios	6	<u>7,318,985</u>	<u>6,212,408</u>
Total del Activo Circulante		28,827,291	23,924,501
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	7	1,615,641	1,615,641
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO – Neto	8	2,603,991	2,804,035
ACTIVO DIFERIDO	9	399,623	563,677
OTROS ACTIVOS	10	<u>98,250</u>	<u>-</u>
Total del Activo		<u>Q 33,544,797</u>	<u>Q 28,907,855</u>

(Continúa)


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar	11	20,843,966	15,183,186
Porción corriente de préstamos bancarios	12	<u>1,953,540</u>	<u>2,010,981</u>
Total Pasivo Corriente		22,797,506	17,194,167

PASIVO A LARGO PLAZO

Porción a largo plazo préstamos bancarios	12	5,568,973	7,707,398
---	----	-----------	-----------

PASIVO LABORAL MAXIMO

		<u>1,963,191</u>	<u>1,003,236</u>
Total del Pasivo		<u>30,329,669</u>	<u>25,904,800</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital autorizado, suscrito y pagado		3,509,900	3,509,900
Aportes por capitalizar			-
Reserva Legal		148,251	89,002
Utilidad (Pérdida) Acumulada		<u>(443,023)</u>	<u>(595,848)</u>
Total del Patrimonio de los Accionistas		<u>3,215,128</u>	<u>3,003,055</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>Q 33,544,797</u>	<u>Q 28,907,855</u>

(Concluye)

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Quetzales)

	CAPITAL	APORTES POR CAPITALIZAR	RESERVA LEGAL	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Q 3,509,900	Q -	Q 89,002	Q (595,847)	Q 3,003,055
Reserva Legal 2013			59,249		Q 59,249
Utilidad Neta del año 2013				1,005,154	Q 1,005,154
Efecto Neto de resultados acumulados				(592,309)	Q (592,309)
Efecto De Impuesto Sobre la Renta Diferido				(260,021)	Q (260,021)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	Q 3,509,900	Q -	Q 148,251	Q (443,023)	Q 3,215,128


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
 ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

	Notas	2013	2012
INGRESOS			
Ventas	13	50,888,017	56,295,905
Otros ingresos	14	<u>420,900</u>	<u>7,007</u>
		<u>51,308,916</u>	<u>56,302,913</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de Ventas	15	39,188,763	43,940,504
Gastos de Operación	16	<u>10,235,021</u>	<u>10,364,406</u>
		<u>49,423,784</u>	<u>54,304,911</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		1,885,133	1,998,002
OTROS (INGRESOS) Y GASTOS - Neto	17	<u>879,979</u>	<u>1,182,959</u>
Utilidad (Pérdida) antes del Impto. Sobre la Renta		1,005,154	815,043
Impuesto Sobre La Renta (Efecto aplicación Regla 97%)		<u> </u>	<u> </u>
		1,005,154	815,043
Impuesto Sobre La Renta Diferido		<u> </u>	<u> </u>
		<u>Q 1,005,154</u>	<u>Q 815,043</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Quetzales)

	2013	2012
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación		
Resultado del Periodo:	1,005,154	815,042
Ajuste para Conciliar la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto Aplicado en las Actividades de Operación.		
Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	1,142,125	1,334,680
Total Flujo de Efectivo:	<u>2,147,279</u>	<u>2,149,723</u>
Cambios en Activos, (Aumentos), Disminuciones.		
Cuentas por Cobrar	(1,964,546)	(3,813,714)
Partes Relacionadas	-	(473,093)
Inventarios	(1,106,578)	1,468,124
Cambios en Pasivos, Aumentos, (Disminuciones).		
Proveedores	(7,816,480)	761,523
Acreedores	671	17,594
Cuentas por Pagar	13,476,588	691,014
Pasivo Laboral	959,955	193,168
Flujo de Efectivo en Operaciones	<u>3,549,611</u>	<u>(1,155,383)</u>
Efectivo Neto - Actividades de Operación	5,696,890	994,340
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión (Aumentos), Disminuciones.		
Propiedad Planta y Equipo	(736,827)	(747,136)
Gastos Diferidos	(41,199)	295,326
Otros Activos	(98,251)	-
Efectivo Neto - Actividades de Inversión	<u>(876,277)</u>	<u>(451,810)</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento (Aumentos), Disminuciones.		
Prestamos Bancarios	(2,195,865)	651,338
Capital Pagado	-	(790,095)
Aportes por capitalizar	59,248	-
Reserva Legal	-	-
Utilidades acumuladas	(852,329)	(328,892)
Efectivo Neto Aplicado por Actividades de Financiamiento	<u>(2,988,946)</u>	<u>(467,649)</u>
Disminución Neta en el Efectivo:	1,831,666	74,881
Efectivo, Saldo al Principio del Periodo:	<u>491,388</u>	<u>416,507</u>
Efectivo, Saldo al Final del Periodo	<u>Q 2,323,055</u>	<u>Q 491,388</u>


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
 ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Nota 1 Breve Historia de la Compañía

INDUSTRIA PROCESADORA DE LÁCTEOS, S. A., -INPROLACSA- (La "Compañía") fue constituida por tiempo indefinido en la República de Guatemala de acuerdo con las leyes mercantiles del país como una Sociedad Anónima. Su personalidad jurídica fue reconocida el 23 de julio de 1985, según consta su inscripción en el Registro Mercantil General de la República bajo el número 11,700, folio 168 del libro 63 de Sociedades Mercantiles. La Compañía se encuentra domiciliada en la ciudad de Guatemala y su dirección es 8ª. Avenida 7-89, Zona 2. San José Villa Nueva, Guatemala, C. A.

La actividad principal de la Compañía es la fabricación, elaboración, industrialización compra, venta, promoción, mercadeo, importación, exportación y explotación de toda clase de productos lácteos y bebidas tales como jugos, néctares, bebidas de frutas, así como sus derivados u otros productos alimenticios que sean de cualquier otra actividad o inversión mercantil o industrial operando en toda la República de Guatemala.

Actualmente se dedica a la fabricación y distribución de productos de las marcas Rabinal, Winter Cabin, Zumo Max. Adicionalmente, se fabrican helados, postres y aderezos para marcas privadas.

Las ventas de exportación representan un 22.80 % aproximadamente de las ventas netas y se realizan principalmente al área Centroamericana.

Con fecha 17 de julio de 2001, quedó inscrito ante el Registro Mercantil General de la República bajo el número 34,930, folio 24, libro 19, del libro electrónico de especiales; la modificación del nombre comercial de la Sociedad siendo ahora **INPROLACSA**, en vez de **PROLACSA** que fue el designado en la escritura de constitución.

Con fecha 30 de diciembre de 2011, quedó inscrito ante el Registro Mercantil General de la República la escritura pública No. 23 donde se modifica el capital autorizado de **INPROLACSA** y se hace una ampliación al mismo por Q19,980,500.00. Quedando suscrito y pagado a la fecha de nuestro Informe el importe de Q3,490,400.00. Por lo tanto el capital autorizado a la fecha de nuestro informe asciende a Q.20,000,000.00 y el capital suscrito y pagado, es de Q.3,509,900.00

Nota 2 Unidad Monetaria

Los estados financieros combinados y sus notas que los acompañan, se presentan en Quetzales (Q) unidad monetaria 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 Norte América, se fije en el mercado bancario nacional, a través de la oferta y la demanda de divisas.

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el tipo de cambio de referencia conforme a resolución JM-126-2006 expresado en quetzales es de Q.7.84137 y Q7.90230 por US\$ 1.00, respectivamente.

Nota 3 Resumen de Políticas Significativas de Contabilidad

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

a) Bases de Presentación

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Guatemala.

La Administración de la Compañía tal y como lo requieren estos principios efectuó ciertas estimaciones y utilizó ciertos criterios y 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.

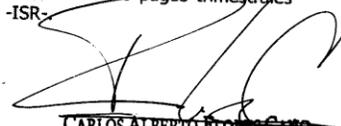
b) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otras deudas 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 corto plazo de su realización o vencimiento, su valor en libros se aproxima a su valor razonable. 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.

Los activos y pasivos financieros se compensan entre sí cuando la Compañía tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente, tal es el caso de los créditos y débitos fiscales del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que se compensan entre sí y el impuesto sobre la renta por pagar del año que se compensa con los créditos fiscales de los pagos trimestrales efectuados a cuenta del Impuesto Sobre La Renta -ISR.


CARLOS ALBERTO FLORES GUANO
ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

c) Efectivo

El efectivo incluye los saldos en fondos fijos de caja chica y saldos en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista;

d) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal. La política de crédito de la Compañía es oficialmente a treinta días crédito; sin embargo, internamente se maneja un margen de recuperación entre cuarenta y cinco y sesenta días crédito; por lo que las cuentas que se encuentran clasificadas con atraso en su recuperación de noventa días a más se consideran con riesgo de incobrabilidad.

Como otra política, estimación para cuentas incobrables, la compañía tiene la política de provisionar un 3% sobre el valor total de las cuentas por cobrar a sus clientes, para cubrir posibles cuentas de dudosa recuperación.

e) Inventarios

La Compañía tiene como política registrar en el costo del inventario de producto terminado el valor de la materia prima y material de empaque, la mano de obra directa y los gastos de fabricación, tal y como lo requieren los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

f) Propiedades, Planta y Equipo

La maquinaria, mobiliario y equipo, vehículos y equipo de computación, se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y de cualquier pérdida por deterioro en el valor de estos activos. Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se registra contra los resultados del período.

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo el impuesto de aduana e impuestos de compra no-reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. 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.

En el caso en que se demuestre claramente que tales gastos resultarán en beneficios futuros por el uso de propiedades, planta y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, los gastos son capitalizados como un costo adicional.

Las depreciaciones de los vehículos, el mobiliario y equipo e instalaciones se calculan por el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Porcentaje	Vida útil
Equipo de cómputo y software	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Mobiliario y equipo	20%	5 años
Instalaciones	20%	5 años

g) Software

Los costos de adquisición del nuevo software que forma parte integrante del equipo de cómputo se registran como activo fijo y se deprecian bajo el método de línea recta en un periodo de 3 años.

Los costos incurridos en restaurar y mantener los beneficios económicos futuros que la Compañía espera del estándar de desempeño originalmente evaluado de sistema de software existente, es reconocido como gasto cuando la restauración y el trabajo de mantenimiento son llevados a cabo.

h) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable (más probable que lo contrario), que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de los impuestos a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se ha transferido los riesgos y beneficios inherentes.

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

j) Gastos Financieros

Los gastos financieros se registran como gasto cuando se incurrin.

k) Saldos y Transacciones en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio del día de la transacción. Los saldos en moneda extranjera que figuran en el estado financiero al 31 de diciembre de 2013 están valuados a la tasa de cambio vigente en el mercado bancario de la República de Guatemala a esa fecha (Ver Nota 2), y las diferencias en cambio generadas entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registrados son reconocidas como ingreso o gasto dentro del estado de resultados, según aplique.


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

l) Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta, sobre la ganancia del año está integrado por impuestos corrientes y diferidos. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

m) 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 la moneda en que efectúa sus transacciones del exterior.

Por fluctuación en tipos de cambio:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se tienen activos o pasivos expuestos a este riesgo.

De crédito:

Los riesgos de crédito, o el riesgo de incumplimiento de terceros, se controlan mediante la implementación de aprobaciones de crédito, límites y 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.

De liquidez:

La administración 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:

La administración estima que no existe una exposición importante al riesgo de que los flujos de efectivo asociados con los activos y pasivos financieros pueden fluctuar en su importe excepto por la exposición al riesgo de flujos de efectivo adicionales para las cuentas por pagar en moneda extranjera.

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Nota 4 Efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre se encontraban integradas de la siguiente forma:

	2013	2012
Fondos de Caja Chica	22,257	22,257
Bancos	2,300,798	469,131
	Q 2,323,055	Q 491,388

Nota 5 Cuentas por Cobrar – Neto

El detalle de Cuentas por Cobrar – Neto estaba integrado de la siguiente forma:

	2013	2012
Cientes	9,123,165	8,180,947
(-) Provisión para cuenta incobrables	(154,192)	(154,192)
Deudores	8,968,973	8,026,756
Anticipos por liquidar	59,670	86,068
Créditos fiscales	2,054,034	1,199,184
Otras Cuentas por Cobrar	7,093,226	6,935,369
	1,009,349	973,329
	Q19,185,252	Q17,220,706

Nota 6 Inventarios

Los inventarios estaban integrados como se detalla a continuación:

	2013	2012
Materias primas	2,612,783	2,154,110
Producto terminado	3,549,216	2,941,814
Material de empaque	764,386	764,411
Repuestos	346,349	303,482
Material de limpieza y librería	46,251	48,590
	Q 7,318,985	Q 6,212,408


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Nota 7 Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo estaban integradas como se detalla a continuación:

	2013	2012
Industria Procesadora de Jugos Inprocasa (El Salvador)	1,615,641	1,615,641
	Q 1,615,641	Q 1,615,641

Nota 8 Propiedades, Planta y Equipo – Neto

El detalle es el que a continuación se presenta:

	2013	2012
Equipo de computación	1,638,296	1,601,387
Mobiliario y Equipo	1,487,274	1,475,138
Maquinaria	15,290,884	14,679,595
Vehículos	637,626	591,962
Herramientas	59,025	59,025
Instalaciones en propiedades ajenas	626,029	595,199
	19,739,132	19,002,305
(-) Depreciación Acumulada	(17,135,142)	(16,198,270)
	Q 2,603,991	Q 2,804,035

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Quetzales)

Nota 9 Activo Diferido

La integración es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proyecto Zimbro	722,434	Q 722,434
Proyecto Consultoría SAP	612,473	549,162.02
Proyecto Vivo Consulting	264,714	264,714
Proyecto Carbonatadas	324,807	324,807
Nuevos Proyectos	844,363	606,454
Otros menores	<u>59,834</u>	<u>59,835</u>
	2,828,626	2,527,406
(-) Amortización Acumulada	<u>(2,429,003)</u>	<u>(2,223,750)</u>
	Q 399,623	Q 303,656
Impuesto Sobre La Renta Diferido	-	260,021
	<u>Q 399,623</u>	<u>Q 563,677</u>

Nota 10 Valores Embargados

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valores Embargados		
Banco Industrial		
Citibank	98,251	
	<u>Q 98,251</u>	


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
 ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Nota 11 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre se detallan así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	2,974,671	10,791,151
Acreedores	647,992	647,320
Otras cuentas por pagar	<u>17,221,303</u>	<u>3,744,715</u>
	<u>Q20,843,965</u>	<u>Q 15,183,186</u>

Nota 12 Préstamos Bancarios

Las obligaciones financieras se segregan de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Porción Corriente		
Préstamo BI 51-009-0214-005-5	1,648,360	1,755,458
Rendesa	5,180	
Préstamo BAM 0010614896	<u>300,000</u>	<u>255,522</u>
	<u>Q 1,953,540</u>	<u>Q 2,010,981</u>
Porción a Largo Plazo		
Préstamo BI 51-009-0214-005-5	4,068,411	5,663,222
Préstamo BAM 0010614896	<u>1,500,562</u>	<u>2,044,176</u>
	<u>Q 5,568,973</u>	<u>Q 7,707,398</u>
Total Préstamos Bancarios	<u>Q 7,522,512</u>	<u>Q 9,718,378</u>

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en Quetzales)

Nota 13 Ventas

Las ventas a clientes locales y de exportación, se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Locales	39,150,975	44,988,649
Exportaciones	<u>11,737,042</u>	<u>11,307,256</u>
	<u>Q50,888,017</u>	<u>Q 56,295,905</u>

Nota 14 Otros Ingresos

Los otros ingresos, se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Energía eléctrica		
Facturación a Empleados		
Ganancia Cambiaria		
Combustibles		
Otros menores a Q75,000	<u>420,900</u>	<u>7,007</u>
	<u>Q 420,900</u>	<u>Q 7,007</u>

Nota 15 Costo de Ventas

La determinación del Costo de Ventas al 31 de diciembre fue de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario inicial producto terminado	3,105,616	1,542,055
(+) Costo de producción	<u>39,632,363</u>	<u>45,340,264</u>
	42,737,979	46,882,319
(-) Inventario final producto terminado	<u>3,549,216</u>	<u>2,941,814</u>
	<u>Q39,188,763</u>	<u>Q 43,940,504</u>


CARLOS ALBERTO FLORES CANO
ABOGADO Y NOTARIO

INDUSTRIA PROCESADORA DE LACTEOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Quetzales)

Nota 16 Gastos de Operación

Los Gastos de Operación se concentran en cuatro grandes rubros, siendo estos:

	2013	2012
Gastos de administración	3,864,458	3,788,995
Gastos de distribución	2,917,748	4,882,837
Gastos de venta	3,452,815	1,692,574
	Q10,235,021	Q 10,364,406

Nota 17 Otros (Ingresos) y Gastos – Neto

El saldo de esta cuenta se integra como sigue:

	2013	2012
Intereses por financiamiento	858,948	819,632
Gastos no deducibles		35,267
Otros gastos	21,031	328,060
	Q 879,979	Q 1,182,959

Nota 18 Contingencias

De conformidad con la Ley, el Ente Fiscalizador tiene la potestad de revisar los libros contables y declaraciones de impuestos de las empresas por los últimos cuatro años.
