

OK

**Fábrica de Bebidas Gaseosas  
Salvavidas, S. A.**

**Dictamen de los Auditores Externos**

**Estados Financieros**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2007 y 2006

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

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## CONTENIDO

---

	<b>Página</b>
DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS	1
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006	
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	6-14

# 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

A los Señores Accionistas de  
Fábrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, S. A.

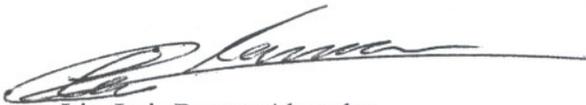
Hemos auditado los balances generales adjuntos de Fábrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, S. A. al 31 de diciembre de 2007 y 2006, así como los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros 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 Fábrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, S. A., al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y 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  
Colegiado CPA-1303

Guatemala, 28 de febrero de 2008

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2007	2006
CIRCULANTE:			
Fondos disponibles		Q. 7,495,585	Q. 4,937,974
Clientes	1	86,669,675	120,766,594
Otras cuentas por cobrar	1g y 2	30,015,372	24,241,356
Inventarios	1h y 3	93,210,452	71,267,807
Gastos anticipados		257,222	263,155
		<u>217,648,306</u>	<u>221,476,886</u>
OTROS ACTIVOS:			
Depósitos		4,302	4,302
Inversiones	1i y 4	3,811,604	3,603,716
ISR diferido	1o y 10	3,538,792	3,630,043
		<u>7,354,698</u>	<u>7,238,061</u>
INMUEBLES Y EQUIPO	1j y 5	<u>95,116,402</u>	<u>100,940,030</u>
Total del Activo		<u>Q.320,119,406</u>	<u>Q.329,654,977</u>

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

PASIVO	Notas	2007	2006
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Cuentas por pagar	1	Q. 129,409,689	Q. 104,517,432
Impuestos por pagar	6 ✓	6,102,127	4,179,197
Proveedores	7 ✓	36,104,368	51,984,497
Préstamos bancarios	8 ✓	16,567,214	16,567,214
Documentos por pagar	9 ✓	<u>19,814,000 ✓</u>	<u>19,825,000</u>
		<u>207,997,398 ✓</u>	<u>197,073,340 ✓</u>
<b>A LARGO PLAZO:</b>			
Provisión para indemnizaciones	1k	<u>11,415,461</u>	<u>11,709,817</u>
ISR DIFERIDO	1o y 10	<u>14,022,774</u>	<u>9,320,977</u>
Total del pasivo		<u>✓ 233,435,633 ✓</u>	<u>✓ 218,104,134 ✓</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado		302,400	302,400
Reservas de capital		30,541,352	29,319,302
Utilidades acumuladas		<u>55,840,021</u>	<u>81,929,140</u>
Total del patrimonio		<u>86,683,773 ✓</u>	<u>111,550,842 ✓</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>Q. 320,119,406 ✓</u>	<u>Q. 329,654,977 ✓</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

(Concluye)

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

	2007	2006
VENTAS NETAS	Q. 636,631,115	Q. 623,538,600
COSTO DE VENTAS	<u>(579,853,362)</u>	<u>(559,692,642)</u>
Utilidad bruta	<u>56,777,753</u>	<u>63,845,958</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de venta	(1,585,915)	(5,665,654)
Gastos de administración	<u>(15,049,421)</u>	<u>(16,688,204)</u>
Total de gastos de operación	<u>(16,635,336)</u>	<u>(22,353,858)</u>
Utilidad en operación	<u>40,142,417</u>	<u>41,492,100</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		
Otros ingresos	1,312,589	1,050,028
Otros gastos	<u>(4,684,576)</u>	<u>(9,283,537)</u>
	<u>(3,371,987)</u>	<u>(8,233,509)</u>
Utilidad antes de impuesto	36,770,430	33,258,591
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(7,570,588)	(7,562,201)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	<u>(3,822,124)</u>	<u>(2,741,728)</u>
Utilidad neta	<u>Q. 25,377,718</u>	<u>Q. 22,954,662</u>

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (Expresados en Quetzales)

	Saldos al 01-01-2007	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31-12-2007
<b>CAPITAL AUTORIZADO</b>				
60,480 acciones comunes con valor nominal de Q 100 cada una.	Q. 6,048,000			Q. 6,048,000
(-) Acciones por suscribir	<u>(5,745,600)</u>			<u>(5,745,600)</u>
Capital pagado	<u>302,400</u>			<u>302,400</u>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>				
Legal	12,081,199	1,222,050		13,303,249
Contingencias	693,185			693,185
Reinversión de utilidades	15,449,537			15,449,537
Plan de Reforestación	<u>1,095,381</u>			<u>1,095,381</u>
	<u>29,319,302</u>			<u>30,541,352</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>				
De ejercicios anteriores	81,929,140			81,929,140
Pago de dividendos			52,410,093	(52,410,093)
Ajustes por aplicación NIIF		2,165,306		2,165,306
Traslado a reservas			1,222,050	(1,222,050)
Utilidad del período	<u>                    </u>	25,377,718		<u>25,377,718</u>
	<u>81,929,140</u>			<u>55,840,021</u>
	<u>Q.111,550,842</u>	<u>Q. 28,765,074</u>	<u>Q. 53,632,143</u>	<u>Q. 86,683,773</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

	2007	2006
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	Q. 25,377,718 ✓	Q. 22,954,662 ✓
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido (usado) en las operaciones:		
Depreciaciones	12,222,019	11,914,472
ISR diferido del período	3,822,124	2,741,728
Provisión para indemnizaciones	(294,356)	44,605
Provisión cuentas incobrables	(4,555)	3,484,940
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Clientes	34,096,919	(32,802,657)
Otras cuentas por cobrar	(2,633,231)	5,508,498
Inventarios	(21,942,645)	(2,435,253)
Gastos anticipados corto plazo	5,933	87,851
Depósitos		
Gastos anticipados largo plazo		
Cuentas por pagar	24,892,257	29,237,508
Impuestos por pagar	1,922,930	(3,032,650)
Proveedores	(15,880,129)	1,375,521
Pago de dividendos	(52,410,093)	(46,469,021)
 Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de operación	 <u>9,174,891</u>	 <u>(7,389,797) ✓</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversión en otras empresas	-	(1,278,820)
Inversión en inmuebles y equipo	(6,398,392)	(589,959)
Inversión plan reforestación	(207,888)	(210,129)
 Efectivo neto usado en actividades de inversión	 <u>(6,606,280)</u>	 <u>(2,078,908)</u>

(Continúa)

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006 (Expresados en Quetzales)

	2007	2006
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Documentos por pagar	(11,000)	(1,001,000)
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(11,000)</u>	<u>(1,001,000)</u>
FLUJO DE EFECTIVO	2,557,611 ✓	(10,469,705) ✓
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	<u>4,937,974 ✓</u>	<u>15,407,679</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO	<u>Q. 7,495,585 ✓</u>	<u>Q. 4,937,974 ✓</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

(Concluye)

# FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (Expresados en Quetzales)

---

### 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

*Operaciones* - Durante el período la compañía realizó transacciones con sus principales clientes y acreedores. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 los saldos por pagar y por cobrar con dichos acreedores y clientes eran los siguientes:

	2007	2006
Por cobrar	Q. 86,093,702	Q. 119,963,027
Por pagar	123,448,977	96,368,295

*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 y las otras cuentas por cobrar se expresan después de la estimación para cuentas incobrables.
- 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 2007 y 2006 la provisión sumaba Q. 1,505,869 y Q. 4,646,654 respectivamente y está presentada en el balance general como reducción al rubro de otras cuentas por cobrar.

- h. **Valuación de Inventarios** - Los inventarios de productos terminados se registran al costo real. Las existencias de materias primas, materiales, suministros y envase se valúan al costo real promedio.
- 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%
Vehículos	20%
Mobiliario y equipo de oficina	20%
Libro de consulta	10%
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. 11,415,461 y Q.11,709,817 al 31 de diciembre 2007 y 2006 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 mismo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 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 2007 y 2006 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio asciende a US\$ 238,243 y US\$ 125,308, corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos, cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$ 2,736,946 y US\$ 5,782,217 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 2007 y 2006 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

El saldo se integra así:

	2007	2006
Personal	Q. 72,674	Q. 64,106
Diversos	18,015	19,173
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz (IETAAP)	6,244,433	6,875,197
Cuentas por liquidar	809,209	15,002
Anticipos pedidos al exterior	24,376,910	21,809,039
Anticipos pedidos locales	-	105,493
Sub- total	31,521,241	28,888,010
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,505,869)</u>	<u>(4,646,654)</u>
	<u>Q. 30,015,372</u>	<u>Q. 24,241,356</u>

## 3. INVENTARIOS

Este rubro incluye:

	2007	2006
Producto terminado	Q. 9,554,757	Q. 8,326,999
Producto en proceso	708,254	320,308
Materias primas y materiales de producción	13,927,837	11,358,862
Materiales para envase	23,121,525	13,613,295
Materiales para construcción y diversos	1,770,359	1,680,363
Combustibles, lubricantes y repuestos	6,524,515	8,334,620
Envase	<u>36,663,587</u>	<u>27,313,919</u>
Total de existencias	92,270,834	70,948,366
Pedidos en tránsito locales y del exterior	<u>939,618</u>	<u>319,441</u>
	<u>Q. 93,210,452</u>	<u>Q. 71,267,807</u>

#### 4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre el rubro de inversiones se integra así:

	2007	2006
Refinsa, plan de reforestación	Q. 2,296,396 ✓	Q. 2,086,267
Distribuidora EDT Nicaragua, S.A.	1,278,820 ✓	1,278,820
Inversión Plan Reforestación	207,888 ✓	210,129
Corfina, S. A.	27,500 ✓	27,500
Club Industrial	1,000 ✓	1,000
	<u>Q. 3,811,604 ✓</u>	<u>Q. 3,603,716 ✓</u>

#### 5. INMUEBLES Y EQUIPO

	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros	
			2007	2006
Edificios e instalaciones	Q. 8,727,279	Q. 3,682,203	Q. 5,045,076	Q. 5,450,944
Maquinaria y otros equipos	206,188,134	117,650,009	88,538,125	94,791,877
Mobiliario y equipo de oficina	1,818,298	1,689,955	128,343	99,595
Vehículos	360,362	360,362	-	-
Activos en almacén	10,327	-	10,327	10,548
Obras en proceso	841,515	-	841,515	-
Equipo de computación	1,691,266	1,691,266	-	-
Herramientas	274,176	188,585	85,591	129,602
Libros de consulta	46,074	41,716	4,358	5,278
Otros activos no depreciables	19,521	-	19,521	12,825
Amp. adendum maquinaria y equipo	443,546	-	443,546	439,361
	<u>Q. 220,420,498</u>	<u>Q.125,304,096</u>	<u>Q. 95,116,402 ✓</u>	<u>Q.100,940,030 ✓</u>

#### 6. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo incluye:

	2007	2006
Impuesto sobre la distribución de bebidas	Q. 3,099,612	Q. 2,994,821
Cuota seguridad social y otros	127,731	126,142
IVA debito fiscal	1,712,036	425,275
IVA retenciones por pagar	467,357	427,689
Impuesto sobre la renta	695,391	205,270
	<u>Q. 6,102,127 ✓</u>	<u>Q. 4,179,197 ✓</u>

	2007	2006
El impuesto sobre la renta fue calculado como sigue:		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	Q. 24,440,997	Q. 24,418,530
(-) ingresos no afectos:	198,294	248,483
Dividendos, indemnización de seguros y otros	-	-
(-) Rentas sujetas a pago definitivo	317,114	373,894
(+) Proporción de costos y gastos de rentas exentas y pago definitivo (casilla 80 de Decla. Anual)	<u>495,662</u>	<u>598,045</u>
Renta imponible	<u>24,421,251</u>	<u>24,394,198</u>
Impuesto causado 31%	7,570,588	7,562,201
(-) Certificado Refinsa pendiente de aplicar	<u>-</u>	<u>-</u>
	7,570,588	7,562,201
(-) pago a cuenta, retenciones y otros	<u>(6,875,197)</u>	<u>(7,356,932)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>Q. 695,391 ✓</u>	<u>Q. 205,269 ✓</u>

#### 7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre el saldo se integra así:

	2007	2006
Locales	Q. 15,218,734	Q. 8,061,912
Extranjeros	<u>20,885,634</u>	<u>43,922,585</u>
	<u>Q. 36,104,368 ✓</u>	<u>Q. 51,984,497 ✓</u>

#### 8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre existen préstamos, con vencimiento contractual a corto plazo e intereses a una tasa anual del 6.75%.

	2007	2006
Préstamo fiduciario con Banco G&T Continental, S. A.	Q. 13,126,497	Q. 13,126,497
Préstamo fiduciario con Financiera G&T Continental, S. A.	<u>3,440,717</u>	<u>3,440,717 ✓</u>
	<u>Q. 16,567,214 ✓</u>	<u>Q. 16,567,214 ✓</u>

## 9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde al saldo colocado de pagarés financieros Salvavidas I, emitidos en enero de 1996 a 5 años plazo e intereses entre el 8.5% y 12% anual. Dicha emisión se amplió por 5 años más.

## 10. CONCILIACIÓN CON NIIF

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

2007

	Activo	Pasivo	Resultados del período	Capital y reservas
Saldos según registros contables	Q. 271,345,859	Q. 207,997,398	Q. 16,870,409	Q. 46,478,052
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	29,361,598			29,361,598
Cuentas incobrables años anteriores	701,851			701,851
Indemnizaciones años anteriores		11,709,817		(11,709,817)
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	3,630,043	9,320,977		(5,690,934)
Cambio en vida útil de Maquinaria 2007	12,035,077		12,035,077	
Clientes incobrables 2007	3,136,229			3,136,229
Indemnizaciones 2007		(294,356)	294,356	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2007	(91,251)	4,701,797	(3,822,124)	(970,924)
	<u>48,773,547</u>	<u>25,438,235</u>	<u>8,507,309</u>	<u>14,828,003</u>
Según estados financieros	<u>Q. 320,119,406</u>	<u>Q. 233,435,633</u>	<u>Q. 25,377,718</u>	<u>Q. 61,306,055</u>

**2006**

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Resultados del período</b>	<b>Capital y reservas</b>
Saldos según registros contables	Q. 295,961,485	Q. 197,073,340	Q. 16,856,329	Q. 82,031,816
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	16,991,990			16,991,990
Cuentas incobrables años anteriores	4,186,791			4,186,791
Indemnizaciones años anteriores		11,665,211		(11,665,211)
Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	3,616,216	6,565,424		(2,949,205)
Cambio en vida útil de Maquinaria 2006	12,369,608		12,369,608	
Clientes incobrables 2006	(3,484,940)		(3,484,940)	
Indemnizaciones 2006		44,606	(44,606)	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2006	13,827	2,755,553	(2,741,730)	
	<u>33,693,492</u>	<u>21,030,794</u>	<u>6,098,332</u>	<u>6,564,365</u>
Según estados financieros	<u>Q. 329,654,977</u>	<u>Q. 218,104,134</u>	<u>Q. 22,954,661</u>	<u>Q. 88,596,181</u>

**11. 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 2007 y 2006 el tipo de cambio es de Q. 7.63101 y Q. 7.59615 por US\$1.00, respectivamente.

\*\*\*\*\*