

**Fabrica de Bebidas Gaseosas
Salvavidas, 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 marzo de 2010

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



FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, 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 | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

A los accionistas de
Fabrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, S. A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fabrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, S. A., los cuales comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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 de auditoría.


Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados ~~presentan~~ ^{muestran} razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Fábrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, 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

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S.A.

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

| ACTIVO | Notas | 2009 | 2008 |
|------------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| CIRCULANTE: | | | |
| Fondos disponibles | | <u>Q. 30,424,076</u> | <u>Q. 1,361,398</u> |
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Clientes | 1 | 93,438,346 | 104,093,917 |
| Otras cuentas por cobrar | 1g y 2 | <u>13,864,401</u> | <u>50,973,299</u> |
| | | 107,302,747 | 155,067,216 |
| (-) Estimación cuentas incobrables | 1g | <u>(559,812)</u> | <u>(292,206)</u> |
| | | 106,742,935 | 154,775,010 |
| Inventarios | 1h y 3 | 92,549,423 | 99,677,330 |
| Gastos anticipados | | <u>80,186</u> | <u>42,774</u> |
| | | <u>229,796,620</u> | <u>255,856,512</u> |
| OTROS ACTIVOS: | | | |
| Depósitos | | 20,006 | 4,302 |
| Inversiones | 1i y 4 | 9,026,694 | 5,451,860 |
| ISR diferido | 1o y 10 | <u>3,486,629</u> | <u>3,475,829</u> |
| | | <u>12,533,329</u> | <u>8,931,991</u> |
| INMUEBLES Y EQUIPO | 1j y 5 | <u>136,161,791</u> | <u>91,523,013</u> |
| Total del activo | | <u>Q. 378,491,740</u> | <u>Q. 356,311,516</u> |

(Continúa)

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S.A.

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

| PASIVO | Notas | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| A CORTO PLAZO: | | | |
| Cuentas por pagar | 1 | Q. 30,066,032 | Q. 144,652,122 |
| Impuestos por pagar | 6 | 5,414,833 | 4,665,754 |
| Proveedores | 7 | <u>38,962,450</u> | <u>50,943,069</u> |
| | | <u>74,443,315</u> | <u>200,260,945</u> |
| A LARGO PLAZO: | | | |
| Préstamos bancarios | 8 | 16,567,314 | 16,567,214 |
| Documentos por pagar | 9 | 18,274,000 | 18,924,000 |
| Provisión para indemnizaciones | 1k | <u>11,247,190</u> | <u>11,212,354</u> |
| | | <u>46,088,504</u> | <u>46,703,568</u> |
| ISR DIFERIDO | 1o y 10 | <u>20,519,502</u> | <u>17,856,960</u> |
| Total del pasivo | | <u>141,051,321</u> | <u>264,821,473</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital pagado | | 152,048,000 | 6,048,000 |
| Reservas de capital | | 32,812,062 | 31,666,688 |
| Utilidades acumuladas | | <u>52,580,357</u> | <u>53,775,355</u> |
| Total patrimonio | | <u>237,440,419</u> | <u>91,490,043</u> |
| Total pasivo y patrimonio | | <u>Q. 378,491,740</u> | <u>Q. 356,311,516</u> |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

| | 2009 | 2008 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| VENTAS NETAS | Q. 622,926,449 | Q. 649,972,714 |
| COSTO DE VENTAS | <u>(573,185,629)</u> | <u>(593,526,309)</u> |
| Utilidad bruta | <u>49,740,820</u> | <u>56,446,405</u> |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | |
| Gastos de ventas | (1,275,114) | (1,712,448) |
| Gastos de administración | <u>(15,767,498)</u> | <u>(16,499,785)</u> |
| Total de gastos de operación | <u>(17,042,612)</u> | <u>(18,212,233)</u> |
| Utilidad en operación | <u>32,698,208</u> | <u>38,234,172</u> |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS | | |
| Otros ingresos | 3,062,079 | 1,964,226 |
| Otros gastos | <u>(4,298,823)</u> | <u>(6,333,884)</u> |
| | <u>(1,236,744)</u> | <u>(4,369,658)</u> |
| Utilidad antes del impuesto | 31,461,464 | 33,864,514 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 6 (7,093,805) | (6,972,020) |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO | 10 <u>(2,651,742)</u> | <u>(3,520,913)</u> |
| Utilidad neta | <u>Q. 21,715,917</u> | <u>Q. 23,371,581</u> |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S.A.

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

| | Saldos al 01-01-2009 | Aumentos | Disminuciones | Saldos al 31-12-2009 |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| CAPITAL PAGADO | | | | |
| 60,480 acciones comunes con valor nominal de Q. 100 cada una | Q. 6,048,000 | Q. 296,352,000 | Q. - | Q. 302,400,000 |
| (-) Acciones por suscribir | | | 150,352,000 | (150,352,000) |
| Capital pagado | <u>6,048,000</u> | | - | <u>152,048,000</u> |
| RESERVAS DE CAPITAL | | | | |
| Legal | 14,428,585 | 1,145,374 | - | 15,573,959 |
| 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> |
| Reservas de Capital | <u>31,666,688</u> | | | <u>32,812,062</u> |
| UTILIDADES ACUMULADAS | | | | |
| De ejercicios anteriores | 53,775,355 | - | - | 53,775,355 |
| Pago de dividendos | - | - | 21,765,541 | (21,765,541) |
| Ajustes por aplicación NIIF | - | - | - | - |
| Traslado de reserva | - | - | 1,145,374 | (1,145,374) |
| Utilidad del período | <u>-</u> | 21,715,917 | - | <u>21,715,917</u> |
| Utilidades acumuladas | <u>53,775,355</u> | | | <u>52,580,357</u> |
| Total | <u>Q. 91,490,043</u> | <u>Q. 319,213,291</u> | <u>Q. 173,262,915</u> | <u>Q. 237,440,419</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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (Expresados en Quetzales)

| | 2009 | 2008 |
|--|------------------------|------------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad neta | Q. 21,715,917 | Q. 23,371,581 |
| Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido (usado) en las operaciones: | | |
| Depreciaciones | 12,396,818 | 12,457,643 |
| ISR diferido del periodo | 2,651,742 | 3,520,913 |
| Provisión de indemnizaciones | 34,836 | (203,107) |
| Provisión cuentas incobrables | 267,607 | 1,213,664 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Clientes | 10,655,571 | (17,424,242) |
| Otras cuentas por cobrar | 37,108,898 | (20,665,721) |
| Inventarios | 7,127,907 | (6,466,878) |
| Gastos anticipados corto plazo | (37,412) | 214,448 |
| Depósitos | (15,705) | |
| Cuentas por pagar | (114,586,090) | 15,242,433 |
| Impuestos por pagar | 749,079 | (1,436,373) |
| Proveedores | (11,980,619) | 14,838,701 |
| Efectivo neto (usado) obtenido en actividades de operación | (33,911,451) | 24,663,062 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Inversión en otras empresas | (3,477,459) | 1,278,820 |
| Inversión en inmuebles y equipo | (57,035,594) | (8,864,254) |
| Inversión plan de reforestación | (97,376) | (2,919,075) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | Q. (60,610,429) | Q. (10,504,509) |

(Continúa)

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, 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: | | |
| Dividendos pagados | Q. (21,765,542) | Q. (25,148,340) |
| Aportes de capital | 146,000,000 | 5,745,600 |
| Préstamos bancarios | 100 | |
| Documentos por pagar | <u>(650,000)</u> | <u>(890,000)</u> |
| Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de financiamiento | <u>123,584,558</u> | <u>(20,292,740)</u> |
| FLUJO NETO DE EFECTIVO | 29,062,678 | (6,134,187) |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>1,361,398</u> | <u>7,495,585</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>Q. 30,424,076</u> | <u>Q. 1,361,398</u> |

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (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 2009 y 2008 los saldos por pagar y por cobrar con dichos acreedores y clientes eran los siguientes:

| | 2009 | 2008 |
|------------|---------------|----------------|
| Por cobrar | Q. 83,784,221 | Q. 94,926,916 |
| Por pagar | Q. 24,579,351 | Q. 133,575,785 |

Principales Políticas Contables – Los estados financieros fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 (Impuesto de Solidaridad, 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** – 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.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la provisión sumaba Q.559,812 y Q.292,206 respectivamente.

- 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% |

Maquinaria:

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.11,247,190 y Q.11,212,354 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. 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 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\$ 4,173,194 y US\$ 1,335,247, corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos y cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$ 1,893,059 y US\$ 2,533,144, que corresponden a cuentas por pagar comerciales del exterior.

2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo se integra así:

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| Anticipos pedidos al exterior | Q. 7,072,402 | Q. 41,962,287 |
| Personal | 251,713 | 231,010 |
| Diversos | 18,015 | 18,015 |
| IVA Crédito Fiscal | - | 2,137,950 |
| Impuesto de Solidaridad - ISO | 6,518,620 | - |
| Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz (IETAAP) | | 6,378,925 |
| Cuentas por liquidar | | 212,457 |
| Anticipos pedidos locales | 3,651 | 32,655 |
| Sub- total | 13,864,401 | 50,973,299 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | (559,812) | (292,206) |
| | <u>Q. 13,304,589</u> | <u>Q. 50,681,093</u> |

3. INVENTARIOS

Este rubro incluye:

| | 2009 | 2008 |
|--|----------------------|----------------------|
| Producto terminado | Q. 8,386,242 | Q. 11,971,191 |
| Producto en proceso | 143,361 | 341,263 |
| Materias primas y materiales de producción | 9,580,263 | 11,497,525 |
| Materiales para envase | 17,489,792 | 20,864,595 |
| Materiales para construcción y diversos | 1,356,775 | 3,175,408 |
| Combustibles, lubricantes y repuestos | 4,872,043 | 5,718,521 |
| Envase | 50,649,828 | 45,661,173 |
| Total de existencias | 92,478,304 | 99,229,676 |
| Pedidos en tránsito locales y del exterior | 71,119 | 447,654 |
| | <u>Q. 92,549,423</u> | <u>Q. 99,677,330</u> |

INVERSIONES

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

| | 2009 | 2008 |
|--|---------------------|---------------------|
| Refinsa, plan de reforestación | Q. 2,743,360 | Q. 2,504,284 |
| Distribuidora EDT Honduras, S.A. de C.V. | 3,468,918 | - |
| Bebidas Irapuato, S.A. de C.V. | 8,540 | |
| Inversión Plan Reforestación | 97,376 | 239,076 |
| Corfina, S. A. | 27,500 | 27,500 |
| Club Industrial | 1,000 | 1,000 |
| Inversión en Pagares Financieros | <u>2,680,000</u> | <u>2,680,000</u> |
| | <u>Q. 9,026,694</u> | <u>Q. 5,451,860</u> |

5. INMUEBLES Y EQUIPO

| | Costo | Depreciación acumulada | Valor en libros | |
|---|-----------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | 2009 | 2008 |
| Edificios e instalaciones | Q. 8,929,755 | Q. 4,518,457 | Q. 4,411,298 | Q. 4,630,746 |
| Maquinaria y otros equipos | 206,418,424 | 141,556,728 | 64,861,696 | 76,589,685 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 1,860,223 | 1,773,887 | 86,336 | 123,539 |
| Vehículos | 53,890 | 53,890 | - | - |
| Equipo en almacén | 2,032,452 | - | 2,032,452 | 1,912,298 |
| Herramientas | 274,176 | 272,400 | 1,776 | 42,066 |
| Libros de consulta | 46,074 | 43,554 | 2,520 | 3,439 |
| Equipo de computación | 1,691,266 | 1,691,266 | | - |
| Otros activos no depreciables | 30,236 | - | 30,236 | 19,521 |
| Ampliación adendum maquinaria y Equipo | <u>64,735,477</u> | <u>-</u> | <u>64,735,477</u> | <u>8,201,719</u> |
| | <u>Q. 286,071,973</u> | <u>Q. 149,910,182</u> | <u>Q. 136,161,791</u> | <u>Q. 91,523,013</u> |

IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo incluye:

| | 2009 | 2008 |
|---|---------------------|---------------------|
| Impuesto sobre la distribución de bebidas | Q. 3,163,860 | Q. 3,068,541 |
| Cuota seguridad social y otros | 91,894 | 221,109 |
| IVA débito fiscal | 728,051 | - |
| IVA retenciones por pagar | 716,147 | 648,517 |
| Impuesto sobre la renta | 714,881 | 727,587 |
| | <u>Q. 5,414,833</u> | <u>Q. 4,665,754</u> |

El impuesto sobre la renta fue calculado como sigue:

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | Q. 22,907,460 | Q. 22,506,729 |
| (-) Ingresos Exentos: | 174,905 | 109,062 |
| (-) Rentas no afectas | 3,940 | - |
| (-) Rentas sujetas a pago definitivo | 379,285 | 364,329 |
| (+) Proporción de costos y gastos de rentas exentas y pago definitivo (casilla 82 de Decla. Anual) | 533,914 | 457,048 |
| | <u>22,883,244</u> | <u>22,490,386</u> |
| Renta imponible | 22,883,244 | 22,490,386 |
| Impuesto causado 31% | 7,093,805 | 6,972,020 |
| (-) Pago a cuenta, retenciones y otros | <u>(6,378,925)</u> | <u>(6,244,433)</u> |
| Impuesto sobre la renta por pagar | <u>Q. 714,880</u> | <u>Q. 727,587</u> |

7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre el saldo se integra así:

| | 2009 | 2008 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| Locales | Q. 23,147,832 | Q. 31,231,181 |
| Extranjeros | 15,814,618 | 19,711,888 |
| | <u>Q. 38,962,450</u> | <u>Q. 50,943,069</u> |

8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre existen préstamos fiduciarios, con vencimiento contractual a una tasa anual de interés del 6.75%.

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos Largo Plazo: | | |
| Banco G&T Continental, S. A. | Q. 13,126,597 | Q. 13,126,497 |
| Financiera G&T Continental, S. A. | <u>3,440,717</u> | <u>3,440,717</u> |
| | <u>Q. 16,567,314</u> | <u>Q. 16,567,214</u> |

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde al saldo colocado de pagarés financieros Salvavidas I por un monto de Q.18,274,000, emitidos en enero de 1996 a 5 años plazo e intereses entre el 8.5% y 12% anual. Dicha emisión fue renovada.

10. CONCILIACIÓN CON NIIF

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

| | Activo | Pasivo | Resultado del ejercicio | Capital y reservas |
|---|----------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| Saldo según registros Contables | Q. 308,813,172 | Q. 109,284,629 | Q. 15,813,655 | Q. 183,714,888 |
| Ajustes para conformar NIIF: | | | | |
| Cuentas incobrables años anteriores | 5,051,745 | | | 5,051,745 |
| Indemnizaciones años anteriores | | 11,212,354 | | (11,212,354) |
| Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores | 52,551,354 | | | 52,551,354 |
| Registro ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores | 3,475,829 | 17,856,960 | | (14,381,131) |
| Cuentas incobrables 2009 | (267,606) | | (267,606) | - |
| Cambio en vida útil de maquinaria 2009 | 8,856,446 | - | 8,856,446 | |
| Indemnizaciones año 2009 | | 34,836 | (34,836) | |

| | Activo | Pasivo | Resultado del ejercicio | Capital y reservas |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Registro ISR diferido de las diferencias temporales año 2009 | 10,800 | 2,662,542 | (2,651,742) | |
| | <u>69,678,568</u> | <u>31,766,692</u> | <u>5,902,262</u> | <u>32,009,614</u> |
| Según estados financieros | <u>Q. 378,491,740</u> | <u>Q. 141,051,321</u> | <u>Q. 21,715,917</u> | <u>Q. 215,724,502</u> |

| 2008 | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | Activo | Pasivo | Resultados del período | Capital y reservas |
| Saldos según registros contables | <u>Q. 295,232,589</u> | <u>Q. 235,752,159</u> | <u>Q. 15,534,708</u> | <u>Q. 43,945,722</u> |
| Ajustes para conformar a NIIF: | | | | |
| Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores | 41,396,675 | | | 41,396,675 |
| Cuentas incobrables años anteriores | 3,838,080 | | | 3,838,080 |
| Indemnizaciones años anteriores | | 11,415,461 | | (11,415,461) |
| ISR diferido de la diferencias temporales años anteriores | 3,538,792 | 14,022,774 | | (10,483,982) |
| Cambio en vida útil de Maquinaria 2008 | 11,154,679 | | 11,154,679 | - |
| Clientes incobrables 2008 | 1,213,664 | - | - | 1,213,664 |
| Indemnizaciones 2008 | | (203,107) | 203,107 | - |
| ISR diferido de las diferencias temporales 2008 | (62,963) | 3,834,186 | (3,520,913) | (376,236) |
| | <u>61,078,927</u> | <u>29,069,314</u> | <u>7,836,873</u> | <u>24,172,740</u> |
| Según estados financieros | <u>Q. 356,311,516</u> | <u>Q. 264,821,473</u> | <u>Q. 23,371,581</u> | <u>Q. 68,118,462</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 2009 y 2008 el tipo de cambio es de Q. 8.35439 y Q. 7.78159 por US\$1.00, respectivamente.

* * * * *