

Dr.  
Com

# **ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.**

**Dictamen de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007**

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

---

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## CONTENIDO

---

	<b>Páginas</b>
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007	
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

A los accionistas de  
Alimentos Maravilla, S. A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alimentos Maravilla, S. A., los cuales comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2008 y 2007 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.

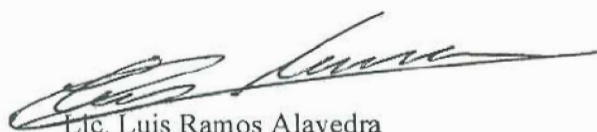
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Alimentos Maravilla, S. A al 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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**



Lc. Luis Ramos Alavedra  
Colegiado CPA-1303

Guatemala, 28 de febrero de 2009

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

PASIVO	Notas	2008	2007
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Impuestos por pagar	6	Q. 2,502,351	Q. 2,342,285
Cuentas por pagar	1	172,906,111	101,505,083
Créditos diferidos		48,025	48,025
Prestamos bancarios	7	54,877,550	61,229,550
Documentos por pagar	8	80,000,000	5,500,000
		<u>310,334,037</u>	<u>170,624,943</u>
<b>A LARGO PLAZO:</b>			
Provisión para indemnizaciones	1k	<u>5,997,274</u>	<u>6,016,656</u>
ISR DIFERIDO	1o y 9	<u>7,556,600</u>	<u>7,785,233</u>
Total del pasivo		<u>323,887,910</u>	<u>184,426,832</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado		67,213,739	62,077,793
Reservas de capital		11,045,727	10,094,608
Utilidades acumuladas		<u>26,058,207</u>	<u>35,895,310</u>
Total patrimonio		<u>104,317,673</u>	<u>108,067,711</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>Q. 428,205,583</u> ✓	<u>Q. 292,494,543</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

ACTIVO	Notas	2008	2007
CIRCULANTE:			
Fondos disponibles		<u>Q. 6,497,924</u>	<u>Q. 12,159,225</u>
Cuentas por cobrar:			
Clientes	1	100,203,302	88,750,077
Otras cuentas por cobrar	2	<u>123,789,633</u>	<u>66,253,578</u>
		223,992,935	155,003,655
(-) Estimación cuentas incobrables	1g	<u>(2,629,110)</u>	<u>(2,651,186)</u>
		<u>221,363,825</u>	<u>152,352,469</u>
Inventarios	1h y 4	143,886,058	86,141,336
Gastos anticipados		<u>108,655</u>	<u>178,378</u>
		<u>371,856,461</u>	<u>250,831,408</u>
INVERSIONES		<u>5,314,817</u>	<u>5,266,705</u>
ISR DIFERIDO		<u>2,083,572</u>	<u>2,072,667</u>
INMUEBLES Y EQUIPO		<u>48,950,733</u>	<u>34,323,763</u>
Total del activo		<u>Q. 428,205,583</u>	<u>Q. 292,494,543</u>

(Continúa)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

	2008	2007
VENTAS NETAS	Q. 624,271,810	Q. 593,008,631
COSTO DE VENTAS	<u>(572,145,034)</u>	<u>(543,275,974)</u>
Utilidad bruta	<u>52,126,776</u>	<u>49,732,657</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de ventas	(19,829,286)	(18,725,872)
Gastos de administración	<u>(6,462,454)</u>	<u>(7,151,994)</u>
Total de gastos de operación	<u>(26,291,740)</u>	<u>(25,877,866)</u>
Utilidad en operación	<u>25,835,036</u>	<u>23,854,791</u>
OTROS INGRESOS Y (GASTOS) NETO	<u>(7,585,351)</u>	<u>(6,722,656)</u>
Utilidad antes del impuesto	<u>18,249,685</u>	<u>17,132,135</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(5,889,697)	(5,504,980)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	<u>239,537</u>	<u>249,881</u>
Utilidad neta	<u>Q. 12,599,525</u> /	<u>Q. 11,877,036</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

**ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008  
(Expresados en Quetzales)**

	Saldos al 01-01-2008	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31-12-2008
<b>CAPITAL PAGADO</b>				
604,800 acciones comunes con valor nominal de Q. 113.00 cada una	Q. 68,342,400			Q. 68,342,400
(-) Acciones no suscritas	<u>(6,264,607)</u>	5,135,946		<u>(1,128,661)</u>
Capital pagado	<u>62,077,793</u>			<u>67,213,739</u>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>				
Legal	6,727,897	951,119		7,679,016
Plan de reforestación	856,448			856,448
Reinversión de utilidades	<u>2,510,263</u>			<u>2,510,263</u>
	<u>10,094,608</u>			<u>11,045,727</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>				
De ejercicios anteriores	35,895,310			35,895,310
Pago de dividendos			21,485,509	(21,485,509)
Utilidad del periodo		12,599,525		12,599,525
Traslado a reservas	<u></u>		951,119	<u>(951,119)</u>
	<u>35,895,310</u>			<u>26,058,207</u>
	<u>Q. 108,067,711</u>	<u>Q. 18,686,590</u>	<u>Q. 22,436,628</u>	<u>Q. 104,317,673</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.



# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

	2008	2007
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	Q. 12,599,525 ✓	Q. 11,877,036
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido en las operaciones:</b>		
Depreciaciones	3,156,933	2,920,589
ISR diferido del período	(239,537)	(249,881)
Estimación cuentas incobrables	(22,076)	685,575
Provisión indemnizaciones	(19,382)	876,557
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Clientes	(11,453,225)	8,539,079
Otras cuentas por cobrar	(57,536,055)	(7,467,370)
Inventarios	(57,744,722)	(23,640,942)
Gastos anticipados	69,723	(104,371)
Creditos diferidos	-	7,427
Impuestos por pagar	160,066	771,933
Cuentas por pagar	<u>71,401,028</u>	<u>1,759,000</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>(39,627,722)</u>	<u>(4,025,368)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Desinversión (inversión) en acciones		6,388,618
Inversión en plan de reforestación	(48,112)	(42,137)
Inversión en activos fijos	<u>(17,783,904)</u>	<u>(1,541,598)</u>
<b>Efectivo (usado) obtenido en actividades de inversión</b>	<u>Q. (17,832,016)</u>	<u>Q. 4,804,883</u>

(Continúa)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

	2008	2007
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Documentos por pagar	74,500,000	5,500,000
Prestamos Bancarios	(6,352,000)	-
Aumento de Capital	5,135,946 /	-
Pago de dividendos	Q. (21,485,509) /	Q. (11,684,908)
Efectivo neto obtenido (usado) en actividades de financiamiento	51,798,437	(6,184,908)
FLUJO NETO DE EFECTIVO	(5,661,301)	(5,405,393)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>12,159,225</u>	<u>17,564,618</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 6,497,924 /</u>	<u>Q. 12,159,225</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

# ALIMENTOS MARAVILLA, S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (Expresadas en Quetzales)

---

### 1. OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Operaciones** – Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007, la compañía realizó transacciones con sus principales clientes que representaron ventas por Q.694,524,932 y Q. 330,720,873, respectivamente. Adicionalmente efectuó compras a acreedores principales por Q. 838,179,131 y Q. 203,119,370, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 los saldos por cobrar y por pagar con dichos clientes y acreedores eran los siguientes:

	2008	2007
Por cobrar	Q. 81,024,483	Q. 69,679,396
Por pagar	Q. 92,897,287	Q. 47,936,519

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- e. **Fondos Disponibles** - Incluye los saldos en caja y en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista, y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.
- f. **Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal.
- g. **Provisión para Cuentas Incobrables** - Al 31 de diciembre de 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 2007 se utilizó la siguiente escala sobre la 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 2008 y 2007 la provisión sumaba Q. 2,629,110 y Q. 2,651,186 respectivamente.

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

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

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

- k. **Indemnizaciones** - De acuerdo con leyes laborales del país las indemnizaciones por tiempo de trabajo deben pagarse en caso de despido o muerte del empleado. La compañía ha adoptado la política de reconocer indemnización a todos sus empleados, incluyendo aquellos que se retiran voluntariamente. La compañía con base en cálculos de valor presente ha registrado una provisión para indemnizaciones por Q. 5,997,274 y Q. 6,016,656 para el 2008 y 2007 respectivamente.
- l. **Reconocimiento de Ingresos y Gastos** - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de los impuestos a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien o se ha prestado el servicio y se han transferido los riesgos y beneficios inherentes. Los gastos se registran bajo el método de lo devengado.
- Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo.
- m. **Transacciones en Moneda Extranjera** - Las operaciones en moneda extranjera se registran en la moneda de reporte (quetzales), aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias en cambio que se generan entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas contra los resultados del año en que se generan.
- n. **Deterioro del Valor de Activos** - Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 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 2008 y 2007 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio asciende a US\$. 2,017,828 y US\$ 2,733,026, corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos, cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$. 6,880,687 y US\$ 3,670,664 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 2008 y 2007 no existían activos y pasivos financieros expuestos al riesgo de tasa de interés.

***De Crédito:***

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

***De Liquidez:***

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

***De Flujos de Efectivo:***

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

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



## 2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos se integran así:

	2008	2007
Reclamos por seguros	Q. 240,136 ✓	Q. 158,986
Deudores diversos	1,558,872 ✓	3,735,264
IVA crédito fiscal	74,884,437 ✓	50,982,661
Cuentas por liquidar	756,591 ✓	844,699
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz (IETAAP)	5,946,305 ✓	5,051,632
Anticipos pedidos al exterior	40,318,194 ✓	5,414,329
Anticipos pedidos locales	5,000 ✓	6,865
Otras	80,098 ✓	59,142
	<u>Q. 123,789,633 ✓</u>	<u>Q. 66,253,578</u>

## 3. INVERSIONES

El saldo se integra como sigue:

	2008	2007
Grupo Continental, S. A.	Q. 4,410,205 ✓	Q. 4,410,205
Plan de reforestación	554,021 ✓	505,909
Plan reforestación ejercicios anteriores	<u>350,591 ✓</u>	<u>350,591</u>
	<u>Q. 5,314,817 ✓</u>	<u>Q. 5,266,705</u>

## 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

	2008	2007
Producto terminado	Q. 16,408,099	Q. 15,163,908
Producto en proceso	31,708	94,583
Materia prima y materiales	68,401,700	27,836,481
Materiales para envases	47,998,259	32,494,945
Otros materiales	5,104,459	2,091,821
Pedidos de materiales	5,808,833	8,326,598
Envase	<u>133,000</u>	<u>133,000</u>
	<u>Q. 143,886,058 ✓</u>	<u>Q. 86,141,336</u>

## 5. ACTIVOS FIJOS

Se integran de la siguiente manera al 31 de diciembre:

	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Valor Neto</b>	
			<b>2008</b>	<b>2007</b>
Edificios e instalaciones	Q. 1,360,830	Q. 258,180	Q. 1,102,650	Q. 1,168,162
Maquinaria y otros equipos	114,794,399	86,536,808	28,257,591	31,110,033
Vehículos	394,102	394,102	-	-
Mobiliario y equipo	363,200	363,200	-	-
Libros de consulta	17,509	17,475	34	810
Equipo de computación	22,104	22,100	4	-
Ampliaciones y mejoras	19,590,454	-	19,590,454	2,044,758
	<u>Q. 136,542,598</u>	<u>Q. 87,591,865</u>	<u>Q. 48,950,733</u>	<u>Q. 34,323,763</u>

## 6. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo incluye:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Impuesto a la distribución de bebidas	Q. 911,700	Q. 1,163,017
Impuesto sobre la renta	838,064	293,693
Otros	752,587	885,575
	<u>2,502,351</u>	<u>2,342,285</u>
El impuesto sobre la renta fue calculado como sigue:		
Utilidad contable	19,022,387	17,938,202
(-) Ingresos exentos	329,215	551,767
(-) Rentas sujetas a pago definitivo	443,060	357,015
(+) Proporción de costo y gastos de rentas exentas y pago definitivo	748,911	881,379
	<u>18,999,023</u>	<u>17,910,799</u>
Impuesto sobre la renta causado	5,889,697	5,552,347
(-) Certificados refinsa	-	-
ISR del período	5,889,697	5,552,347
(-) Retenciones y pagos a cuenta	5,051,633	5,258,654
Impuesto por pagar	<u>Q. 838,064</u>	<u>Q. 293,693</u>



## 7. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre existen los siguientes préstamos, con vencimiento contractual a corto plazo e interés entre el 8.50% y 10.15% anual:

	2008	2007
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 17 de febrero de 2005 con una tasa de interés del 8.50%.	Q. 2,000,000	Q. 2,000,000
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 10 de octubre de 2005 con una tasa de interés del 10.15%.	23,002,500	23,002,500
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 24 de febrero de 2005 con una tasa de interés del 8.50%.	4,467,050	4,467,050
Préstamo fiduciario del Banco G&T Continental, S. A., otorgado el 6 de julio de 2004 con una tasa de interés del 8.50%.	25,408,000	31,760,000
	<u>Q. 54,877,550</u>	<u>Q. 61,229,550</u>

## 8. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo se integra así:

	2008	2007
Distribuidora la Nueva, S. A.	Q. 80,000,000	Q. 5,500,000
	<u>Q. 80,000,000</u>	<u>Q. 5,500,000</u>

## 9. CONCILIACIÓN CON NIIF

A continuación se presentan los ajustes requeridos para conformar con NIIF 2008.

2008	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Saldos según registros Contables	Q. 402,469,806	Q. 310,334,037	Q. 13,132,690	Q. 79,003,079
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	25,113,656			25,113,656

<b>2008</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Capital y reservas</b>
Cuentas incobrables años anteriores	(250,696)			(250,696)
Indemnizaciones años anteriores		6,016,656		(6,016,656)
Gastos de investigación, marcas y patentes años anteriores	(418,669)			(418,669)
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	<b>2,072,667</b>	7,785,233		(5,712,566)
Cambio en vida útil maquinaria 2008	<b>(737,526)</b>		(737,526)	
Cuentas incobrables 2008	(131,035)		(131,035)	
Indemnizaciones 2008		(19,382)	19,382	
Gastos de investigación 2008	76,475		76,475	
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales 2008	10,905	(228,634)	239,539	
	<u>25,735,777</u>	<u>13,553,873</u>	<u>(533,165)</u>	<u>12,715,069</u>
	<u>Q. 428,205,583</u>	<u>Q. 323,887,910</u>	<u>Q. 12,599,525</u>	<u>Q. 91,718,148</u>

A continuación se presentan los ajustes requeridos para conformar con NIIF 2007

<b>2007</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Capital y reservas</b>
Saldos según registros contables	<u>Q. 265,977,585</u>	<u>Q. 170,624,943</u>	<u>Q. 12,433,223</u>	<u>Q. 82,919,419</u>
Ajustes para conformar a NIIF:				
Cambio en vida útil de maquinaria años anteriores	24,220,593			24,220,593
Cuentas incobrables años anteriores	667,265			667,265
Indemnizaciones años anteriores		5,140,098		(5,140,098)
Gastos de investigación, marcas y patentes años anteriores	(514,056)			(514,056)

2007	Activo	Pasivo	Resultados del ejercicio	Capital y reservas
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales años anteriores	1,752,789	7,715,237		(5,962,448)
Cambio en vida útil maquinaria 2007	893,063		893,063	
Cuentas incobrables 2007	(917,961)		(917,960)	
Indemnizaciones 2007		876,558	(876,558)	
Gastos de investigación 2007	95,387		95,387	
Registro del ISR diferido de las diferencias temporales 2007	<u>319,878</u>	<u>69,996</u>	<u>249,881</u>	
	<u>26,516,958</u>	<u>13,801,889</u>	<u>(556,187)</u>	<u>13,271,256</u>
	<u>Q. 292,494,543</u>	<u>Q. 184,426,832</u>	<u>Q. 11,877,036</u>	<u>Q. 96,190,675</u>

#### 10. UNIDAD MONETARIA

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el tipo de cambio era de Q. 7.78159 y Q. 7.63101 por US\$1.00, respectivamente.

\* \* \* \* \*