

**FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS
SALVAVIDAS, 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.

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 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
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 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 Fábrica de Bebidas Gaseosas Salvavidas, 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



Lic. Luis Ramos Alavedra
Colegiado CPA-1303

Guatemala, 28 de febrero de 2009

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S.A.

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

ACTIVO	Notas	2008	2007
CIRCULANTE			
Fondos disponibles		Q. 1,361,398	Q. 7,495,585
Clientes	1	104,093,917	86,669,675
Otras cuentas por cobrar	1g y 2	50,681,093	30,015,372
Inventarios	1h y 3	99,677,330	93,210,452
Gastos anticipados		42,774	257,222
		<u>255,856,512</u>	<u>217,648,306</u>
OTROS ACTIVOS			
Depósitos		4,302	4,302
Inversiones	1i y 4	5,451,860	3,811,604
ISR diferido	1o y 10	3,475,829	3,538,792
		<u>8,931,991</u>	<u>7,354,698</u>
INMUEBLES Y EQUIPO	1j y 5	<u>91,523,013</u>	<u>95,116,402</u>
Total del activo		<u>Q. 356,311,516</u>	<u>Q. 320,119,406</u>

(Continúa)

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, S.A.

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

PASIVO	Notas	2008	2007
A CORTO PLAZO:			
Cuentas por pagar	1	Q. 144,652,122	Q. 129,409,689
Impuestos por pagar	6	4,665,754	6,102,127
Proveedores	7	50,943,069	36,104,368
Prestamos bancarios	8	16,567,214	16,567,214
Documentos por pagar	9	18,924,000	19,814,000
		<u>235,752,159</u>	<u>207,997,398</u>
A LARGO PLAZO:			
Provisión para indemnizaciones	1k	<u>11,212,354</u>	<u>11,415,461</u>
ISR DIFERIDO	1o y 10	<u>17,856,960</u>	<u>14,022,774</u>
Total del pasivo		<u>264,821,473</u>	<u>233,435,633</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		6,048,000	302,400
Reservas de capital		31,666,688	30,541,352
Utilidades acumuladas		<u>53,775,355</u>	<u>55,840,021</u>
Total patrimonio		<u>91,490,043</u>	<u>86,683,773</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>Q. 356,311,516</u>	<u>Q. 320,119,406</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 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

	2008	2007
VENTAS NETAS	Q. 649,972,714	Q. 636,631,115
COSTO DE VENTAS	<u>(593,526,309)</u>	<u>(579,853,362)</u>
Utilidad bruta	<u>56,446,405</u>	<u>56,777,753</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de ventas	(1,712,448)	(1,585,915)
Gastos de administración	<u>(16,499,785)</u>	<u>(15,049,421)</u>
Total de gastos de operación	<u>(18,212,233)</u>	<u>(16,635,336)</u>
Utilidad en operación	<u>38,234,172</u>	<u>40,142,417</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		
Otros ingresos	1,964,226	1,312,589
Otros gastos	<u>(6,333,884)</u>	<u>(4,684,576)</u>
	<u>(4,369,658)</u>	<u>(3,371,987)</u>
Utilidad antes del impuesto	33,864,514	36,770,430
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(6,972,020)	(7,570,588)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	<u>(3,520,913)</u>	<u>(3,822,124)</u>
Utilidad neta	<u>Q. 23,371,581</u>	<u>Q. 25,377,718</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 2008
 (Expresados en Quetzales)

	Saldos al 01-01-2008	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31-12-2008
CAPITAL PAGADO				
60,480 acciones comunes con valor nominal de Q. 100 cada una	Q. 6,048,000	Q.	Q.	Q. 6,048,000
(-) Acciones por suscribir	<u>(5,745,600)</u>	5,745,600		<u> </u>
Capital pagado	<u>302,400</u>			<u>6,048,000</u>
RESERVAS DE CAPITAL				
Legal	13,303,249	1,125,336		14,428,585
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>30,541,352</u>			<u>31,666,688</u>
UTILIDADES ACUMULADAS				
De ejercicios anteriores	55,840,022			55,840,022
Pago de dividendos			25,148,340	(25,148,340)
Ajustes por aplicación NIIF		837,428		837,428
Traslado de reserva			1,125,336	(1,125,336)
Utilidad del período	<u> </u>	23,371,581		<u>23,371,581</u>
	<u>55,840,022</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>53,775,355</u>
	<u>Q. 86,683,774</u>	<u>Q. 31,079,945</u>	<u>Q. 26,273,676</u>	<u>Q. 91,490,043</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 2008 Y 2007 (Expresados en Quetzales)

	2008	2007
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	Q. 23,371,581 ✓	Q. 25,377,718
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo obtenido (usado) en las operaciones:		
Depreciaciones	12,457,643	12,222,019
ISR diferido del periodo	3,520,913	3,822,124
Provisión de indemnizaciones	(203,107)	(294,356)
Provisión cuentas incobrables	1,213,664	(4,555)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Clientes	(17,424,242)	34,096,919
Otras cuentas por cobrar	(20,665,721)	(2,633,231)
Inventarios	(6,466,878)	(21,942,645)
Gastos anticipados corto plazo	214,448	5,933
Cuentas por pagar	15,242,433	24,892,257
Impuestos por pagar	(1,436,373)	1,922,930
Proveedores	14,838,701	(15,880,129)
Efectivo neto obtenido en actividades de operación	<u>24,663,062</u>	<u>61,584,984</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversión en otras empresas	1,278,820	
Inversión en inmuebles y equipo	(8,864,254)	(6,398,392)
Inversión plan de reforestación	(2,919,075)	(207,888)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>Q. (10,504,509)</u>	<u>Q. (6,606,280)</u>

(Continúa)

FÁBRICA DE BEBIDAS GASEOSAS SALVAVIDAS, 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		
Dividendos pagados	Q. (25,148,340) ✓	Q. (52,410,093)
Aportes de Capital	5,745,600	-
Documentos por pagar	<u>(890,000)</u>	<u>(11,000)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(20,292,740)</u>	<u>(52,421,093)</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO	(6,134,187) ✓	2,557,611
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>7,495,585</u>	<u>4,937,974</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>Q. 1,361,398</u> ✓	<u>Q. 7,495,585</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 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 2008 y 2007 los saldos por pagar y por cobrar con dichos acreedores y clientes eran los siguientes:

	2008	2007
Por cobrar	Q. 94,926,916	Q. 86,669,675
Por pagar	Q. 133,575,785	Q. 129,409,689

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.

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** - 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. 292,206 y Q. 1, 505,869 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%
Maquinaria	20%
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. 11,212,354 y Q. 11,415,461 al 31 de diciembre 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 mismo 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\$ 1,335,247 y US\$ 238,243, corresponden básicamente a saldos de efectivo en bancos, cuentas por cobrar. El monto de los pasivos en moneda extranjera asciende a US\$ 2,533,144 y US\$ 2,736,946, 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

El saldo se integra así:

	2008	2007
Personal	Q. 231,010	Q. 72,674
Diversos	18,015	18,015
IVA Crédito Fiscal	2,137,950	-
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz (IETAAP)	6,378,925	6,244,433
Cuentas por liquidar	212,457	809,209
Anticipos pedidos al exterior	41,962,287	24,376,910
Anticipos pedidos locales	32,655	-
Sub- total	50,973,299	31,521,241
(-) Provisión para cuentas incobrables	(292,206)	(1,505,869)
	<u>Q. 50,681,093</u>	<u>Q. 30,015,372</u>

3. INVENTARIOS

Este rubro incluye:

	2008	2007
Producto terminado	Q. 11,971,191	Q. 9,554,757
Producto en proceso	341,263	708,254
Materias primas y materiales de producción	11,497,525	13,927,837
Materiales para envase	20,864,595	23,121,525
Materiales para construcción y diversos	3,175,408	1,770,359
Combustibles, lubricantes y repuestos	5,718,521	6,524,515
Envase	45,661,173	36,663,587
Total de existencias	99,229,676	92,270,834
Pedidos en tránsito locales y del exterior	447,654	939,618
	<u>Q. 99,677,330</u>	<u>Q. 93,210,452</u>

4. INVERSIONES

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

	2008	2007
Refinsa, plan de reforestación	Q. 2,504,284	Q. 2,296,396
Distribuidora EDT Nicaragua, S.A.	-	1,278,820
Inversión Plan Reforestación	239,076	207,888
Corfina, S. A.	27,500	27,500
Club Industrial	1,000	1,000
Inversión en Pagares Financieros	<u>2,680,000</u>	<u> </u>
	<u>Q. 5,451,860</u>	<u>Q. 3,811,604</u>

5. INMUEBLES Y EQUIPO

	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros	
			2008	2007
Edificios e instalaciones	Q. 8,727,279	Q. 4,096,533	Q. 4,630,746	Q. 5,045,076
Maquinaria y otros equipos	206,177,354	129,587,669	76,589,685	88,538,125
Mobiliario y equipo de oficina	1,860,223	1,736,684	123,539	128,343
Vehículos	142,209	142,209	-	-
Activos en almacén	-	-	-	10,327
Obras en proceso	-	-	-	841,515
Herramientas	274,176	232,110	42,066	85,591
Libros de consulta	1,737,340	1,733,901	3,439	4,358
Otros activos no depreciables	1,931,819	-	1,931,819	19,521
Amp. adendum maquinaria y Equipo	<u>8,201,719</u>	<u>-</u>	<u>8,201,719</u>	<u>443,546</u>
	<u>Q. 229,052,119</u>	<u>Q. 137,529,106</u>	<u>Q. 91,523,013</u>	<u>Q. 95,116,402</u>

6. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo incluye:

	2008	2007
Impuesto sobre la distribución de bebidas	Q. 3,068,541	Q. 3,099,612
Cuota seguridad social y otros	221,109	127,731
IVA débito fiscal	-	1,712,036
IVA retenciones por pagar	648,517	467,357
Impuesto sobre la renta	<u>727,587</u>	<u>695,391</u>
	<u>Q. 4,665,754</u>	<u>Q. 6,102,127</u>

	2008	2007
El impuesto sobre la renta fue calculado como sigue:		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	Q. 22,506,729	Q. 24,440,997
(-) Ingresos no afectos:	109,062	198,294
(-) Rentas sujetas a pago definitivo	364,329	317,114
(+) Proporción de costos y gastos de rentas exentas y pago definitivo (casilla 80 de Decla. Anual)	<u>457,048</u>	<u>495,662</u>
Renta imponible	<u>22,490,386</u>	<u>24,421,251</u>
Impuesto causado 31%	<u>6,972,020</u>	<u>7,570,588</u>
	6,972,020	7,570,588
(-) Pago a cuenta, retenciones y otros	<u>(6,244,433)</u>	<u>(6,875,197)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>Q. 727,587</u>	<u>Q. 695,391</u>

7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre el saldo se integra así:

	2008	2007
Locales	Q. 31,231,181	Q. 15,218,734
Extranjeros	<u>19,711,888</u>	<u>20,885,634</u>
	<u>Q. 50,943,069</u>	<u>Q. 36,104,368</u>

8. PRÉSTAMOS

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

	2008	2007
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:

2008

	Activo	Pasivo	Resultados del período	Capital y reservas
Saldos según registros contables	Q. 295,232,589	Q. 235,752,159	Q. 15,534,708	Q. 43,945,722
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)
Registro ISR diferido de las 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	
Registro ISR diferido de las diferencias temporales 2008	(62,963)	3,834,186	(3,520,913)	(376,236)
	61,078,927	29,069,314	7,836,873	24,172,740
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>

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>

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 2008 y 2007 el tipo de cambio es de Q. 7.78159 y Q. 7.63101 por US\$1.00, respectivamente.
