

## **SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

### **A Los Accionistas y Miembros del Directorio de SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACION DE ALCOHOLES S.A.**

El siguiente es un resumen de las partidas que conforman el Balance General y Estado de Resultados que permite exponer a continuación, un análisis breve de la situación financiera y del resultado de las operaciones por el año que terminó al 31 de diciembre del 2011 de la empresa SODERAL S.A.

Los Estados Financieros reflejan el resultado de la conversión de NEC a NIIF, de acuerdo al cronograma de cumplimiento establecido, labor que fue cumplida bajo las exigencias de la Superintendencia de Compañías y nuestros auditores Externos.

### **ACTIVO**

#### **ACTIVO CORRIENTE**

#### **EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El activo corriente está constituido por Caja Bancos por un monto total de US\$ 1'179.578,16 que representan depósitos a la vista más una inversión a corto plazo por US\$ 1'300.000 con un banco local.

#### **CUENTAS POR COBRAR**

En cuanto a las cuentas por cobrar estas incluyen principalmente clientes y se incrementó en un 3% en relación al año anterior.

#### **INVENTARIOS**

Los inventarios están constituidos a Diciembre 31 de 2011 por producto terminado, cuyo stock fue de 132.839 litros de alcohol etílico y 733.497



litros de alcohol industrial anhidro y 254.015 kilos de CO2 y materiales e insumos.

### **GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2011, los gastos pagados por anticipado están constituidos por valores que se amortizan considerando la vigencia de los respectivos contratos.

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

#### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Durante el año 2011, la compañía adquirió activos fijos, para su desarrollo, los cuales constituyen principalmente; equipos de oficina, equipos de laboratorio, adecuaciones en planta, etc.

Durante el ejercicio se continuaron realizando inversiones en tecnología, entrenamiento.

El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

- Edificios e instalaciones
- Maquinarias y equipos
- Equipos de computación
- Muebles y Enseres
- Vehículos



Entre 5 y 20 años

Entre 3 y 19 años

10 años

10 años

5 años

#### **OTROS ACTIVOS**

Los cargos diferidos están conformados principalmente, por inversiones en acciones y depósitos en garantía.

### **PASIVO**

#### **PASIVO CORRIENTE**

Al 31 de Diciembre del año 2011, el pasivo corriente esta constituido por:

## **DOCUMENTOS POR PAGAR**

Obligaciones bancarias (incluye porción corriente) por US\$ 5'147.586 con una tasa de interés del 9%. Estas obligaciones se cancelan con vencimientos trimestrales hasta Agosto del 2013.

## **CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar incluyen principalmente US\$ 974.861,12, deuda por adquisición de materia prima y otros servicios proporcionados por Sociedad Agrícola San Carlos, US\$ 732.591,85 con otros proveedores por compras de materias primas, insumos y materiales, y US\$ 62.252,48 por concepto de impuestos por pagar y US\$ 146.151,87 por otras cuentas por pagar y provisiones varias.

## **GASTOS ACUMULADOS**

Los gastos acumulados corresponden a la provisión de beneficios sociales anuales, más la participación de trabajadores en la utilidad e impuesto a la renta, la cual asciende a US\$ 551.131

## **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2011, las obligaciones a largo plazo está conformada por la porción a largo plazo contraída con el Banco Guayaquil por US\$ 1'454.038 y la provisión para jubilación y desahucio por un monto de US\$ 568.285,43.

## **IMPUESTO DIFERIDO PASIVO**

Al 31 de Diciembre del 2011, esta cuenta por US\$ 547.800,00 representa el efecto neto de la aplicación del impuesto diferido por la aplicación de NIIF, entre activos y pasivos.

## **PATRIMONIO**

En el año 2011 el capital social es de US\$ 9'468.576, consiste en 9'468.576 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.



La reserva legal corresponde al 10% de las utilidades distribuidas del año 2011, luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Resultados acumulados por aplicación de NIIF, representa el ajuste correspondiente a la aplicación por primera vez, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías por un valor de US\$ 1'460.880

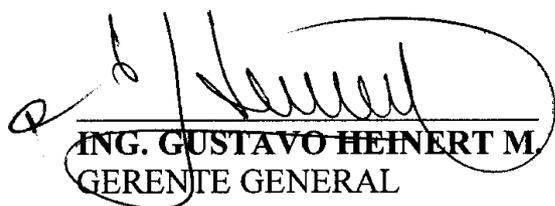
De las utilidades retenidas, US\$ 1'376.798,08 corresponden a utilidades del año 2011, de las cuales están ya deducidas el 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal.

## **RESULTADOS**

Durante el año 2011 la compañía vendió 15'035.759 litros de alcohol etílico y 5'366.846 litros de alcohol industrial anhidro y 3'464.414 kilos de CO2 líquido, la empresa exportó aproximadamente el 54% de su producción a Colombia y Perú, el saldo se vendió en el país, obteniendo un ingreso total por ventas de US\$ 18'123.153,53.

Otros ingresos por US\$ 83.717,45, corresponden principalmente a venta de alcoholes residuales e intereses ganados.

El resultado económico fue una ganancia, antes de impuesto a la renta de US\$ 2'000.980.

  
**ING. GUSTAVO HEINERT M.**  
**GERENTE GENERAL**

Abril 25 del 2012



