

SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

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 2012 de la empresa SODERAL S.A.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), 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\$ 2'500.185 que representan depósitos a la vista.

CUENTAS POR COBRAR

En cuanto a las cuentas por cobrar estas incluyen principalmente clientes y se incrementó en un 100% en relación al año anterior.

INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos a Diciembre 31 de 2012 por producto terminado, cuyo stock fue de 300.716 litros de alcohol etílico y 1'003.641

litros de alcohol industrial anhidro y 129.620 kilos de CO2 y materiales e insumos.

GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2012, 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 2012, 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 | Entre 5 y 20 años |
| • Maquinarias y equipos | Entre 3 y 19 años |
| • Equipos de computación | 3 años |
| • Muebles y Enseres | 10 años |
| • Vehículos | 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 2012, el pasivo corriente esta constituido por:

DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones bancarias (incluye porción corriente) por US\$ 10'529.632 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\$ 1'007.562, deuda por adquisición de materia prima y otros servicios proporcionados por Sociedad Agrícola San Carlos, US\$ 756.945 con otros proveedores por compras de materias primas, insumos y materiales, y US\$ 93.496 por concepto de impuestos por pagar y US\$ 261.221 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\$ 434.726

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2012, las obligaciones a largo plazo está conformada por la provisión para jubilación y desahucio por un monto de US\$ 720.849.

IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta por US\$ 13.410 representa el efecto neto de la aplicación del impuesto diferido por la aplicación de NIIF, entre activos y pasivos.

PATRIMONIO

En el año 2012 el capital social es de US\$ 10'132.228, consiste en 10'132.228 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La reserva legal corresponde al 10% de las utilidades distribuidas del año 2012, luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

El saldo de la cuenta Resultados acumulados por aplicación, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías ha sido aplicado como aumento de capital por un valor de US\$ 1'460.880

De las utilidades retenidas, US\$ 1'115.291 corresponden a utilidades del año 2012, de las cuales están ya deducidas el 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta corriente y diferido y reserva legal.

RESULTADOS

Durante el año 2012 la compañía vendió 21'065.431 litros de alcohol etílico y 14'206.544 litros de alcohol industrial anhidro y 2'952.506 kilos de CO2 líquido, la empresa exportó aproximadamente el 58% de su producción a Colombia y Perú, el saldo se vendió en el país, obteniendo un ingreso total por ventas de US\$ 35'100.266

Otros ingresos por US\$ 462.225 corresponden principalmente al valor recuperado por el siniestro ocurrido con un tanque en la Planta.

El resultado económico fue una ganancia, antes de impuesto a la renta de US\$ 1'530.656.



ING. CARLOS REYES DE LA PAZ
GERENTE

Abril 15 del 2013