

## **SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014**

**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 2014 de la empresa SODERAL S.A.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 e inversiones temporales por un monto total de US\$ 3'168.619 que representan depósitos a la vista e inversiones a corto plazo no mayores a 63 días.

#### **CUENTAS POR COBRAR**

En cuanto a las cuentas por cobrar estas incluyen principalmente clientes y disminuyeron en un 5% en relación al año anterior.

## **INVENTARIOS**

Los inventarios están constituidos a Diciembre 31 de 2014 por producto terminado, cuyo stock fue de 1'448.064 litros de alcohol etílico, 420.420 litros de alcohol industrial anhidro y 262.092 kilos de CO2 más materiales e insumos.

## **GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2014, 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 2014, 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 2014, el pasivo corriente esta constituido por:

#### **DOCUMENTOS POR PAGAR**

Obligaciones bancarias por US\$ 2'641.879 con una tasa de interés del 8.50%. Estas obligaciones se cancelan con vencimientos mensuales, trimestrales y semestrales hasta Noviembre del 2018.

#### **CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar incluyen principalmente US\$ 1'387.773, deuda por adquisición de materia prima y otros servicios proporcionados por Sociedad Agrícola San Carlos, US\$ 1'072.224 con otros proveedores por compras de materias primas, insumos y materiales, y US\$ 89.929 por concepto de impuestos por pagar y US\$ 295.648 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\$ 1'080.613

#### **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2014, las obligaciones a largo plazo está conformada por: Obligaciones bancarias en su porción correspondiente a US\$ 1'703.278 y la provisión para jubilación y desahucio por un monto de US\$ 1'127.335.

## **PATRIMONIO**

En el año 2014 el capital social es de US\$ 12'181.698, consiste en 12'181.698 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La reserva legal corresponde al 10% de las utilidades distribuidas del año 2014, luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

La compañía realizó aumento de capital por US\$ 239.028 dólares americanos mediante la capitalización de las utilidades reinvertidas, correspondiente al año anterior, acordado por la Junta General de Accionistas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Agosto del 2014.

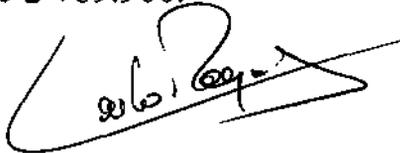
De las utilidades retenidas, US\$ 1'993.803 corresponden a utilidades del año 2014, de las cuales están ya deducidas el 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta corriente y diferido y reserva legal.

## **RESULTADOS**

Durante el año 2014 la compañía vendió 20'858.527 litros de alcohol etílico y 7677.563' litros de alcohol industrial anhidro y 3'246.883 kilos de CO2 líquido, la empresa exportó aproximadamente el 64% de su producción a Colombia y Perú, el saldo se vendió en el país, obteniendo un ingreso total por ventas de US\$ 24'407.489.

Otros ingresos por US\$ 8.001 corresponden principalmente al valor por venta de residuos de alcohol.

El resultado económico fue una ganancia, antes de impuesto a la renta de US\$ 2'789.900.



**ING. CARLOS REYES DE LA PAZ**  
GERENTE

Abril 02 del 2015