



SODERAL
SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017

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 2017 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 por un monto total de US\$ 111.617 que representan depósitos a la vista.

CUENTAS POR COBRAR

En cuanto a las cuentas por cobrar estas incluyen principalmente clientes y disminuyeron en un 2% en relación al año anterior.

INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos a Diciembre 31 de 2017 por producto terminado, cuyo stock fue de 321.186 de alcohol etílico, 11'336.338 litros de alcohol industrial anhidro y 353.959 kilos de CO2 más materiales e insumos.

GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2017, los gastos pagados por anticipado están constituidos principalmente por las pólizas de seguro, valores que se amortizan considerando la vigencia de los respectivos contratos.

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2017, la compañía adquirió activos fijos, para su desarrollo, los cuales constituyen principalmente; maquinaria y equipos, equipos de oficina, equipos de laboratorio, adecuaciones en planta, etc.

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

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 2017, el pasivo corriente esta constituido por:

DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones bancarias por US\$ 2'009.355, incluye porción corriente de obligaciones a largo plazo, con una tasa de interés hasta el 9.26%. Estas obligaciones se cancelan con vencimientos mensuales, trimestrales y semestrales hasta Abril del 2024.

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar incluyen principalmente US\$ 4'984.127 deuda por adquisición de materia prima y otros servicios proporcionados por Sociedad Agrícola San Carlos, US\$ 2'548.754 con otros proveedores por compras de materias primas, insumos y materiales, y US\$ 825.571 por concepto de otros impuestos por pagar y US\$ 206.303 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\$ 1'029.412.

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2017, las obligaciones a largo plazo está conformada por: Obligaciones bancarias en su porción correspondiente a US\$ 8'940.499 y la provisión para jubilación y desahucio por un monto de US\$ 1'661.623.



PATRIMONIO

En el año 2017 el capital social es de US\$ 15'188.159, consiste en 15'188.159 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La reserva legal corresponde al 10% de las utilidades distribuidas del año 2017, luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

La compañía realizó aumento de capital por US\$ 1'479.077 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 en Julio del 2017.

De las utilidades retenidas, US\$ 2'697.525 corresponden a utilidades del año 2017, de las cuales están ya deducidas el 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta corriente y reserva legal, la diferencia esto es menos US\$ 226.872 corresponde al reverso del impuesto diferido de años anteriores, de acuerdo a disposiciones regulatorias.

RESULTADOS

Durante el año 2017 la compañía vendió 12'879.11 litros de alcohol etílico y 27'410.853 litros de alcohol industrial anhidro y 3'130.828 kilos de CO2 líquido, la empresa exportó aproximadamente el 18% de su producción a Colombia y Perú, el saldo se vendió en el país, obteniendo un ingreso total por ventas de US\$ 35'184.141.

Otros ingresos por US\$ 304.465 corresponden principalmente al valor por intereses ganados en inversiones a corto plazo, diferencia en cambio, venta de activos fijos, entre otros.

El resultado económico fue una ganancia, antes de impuesto a la renta de US\$ 3'679.364.



ING. CARLOS REYES DE LA PAZ
GERENTE

Marzo 28 del 2018