

EXP:  
72537

# PRODUCARGO S.A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



**Econ. Ramiro Solano Nuñez**

*Handwritten signature and date: 20/05/20*

# PRODUCARGO S.A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

## **INDICE**

✚ Informe del auditor independiente.	3
✚ Balance General	4-4.1
✚ Estado de Resultados	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✚ Estado de Flujo de Efectivo	7
✚ Nota a los Estados Financieros	8-17



**Abreviaturas Usadas:**  
US \$ Dólares Estadounidenses

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

**PRODUCARGO S.A., PRODUCTORA DE ALCOHOLES**

He examinado el Balance General de **PRODUCARGO S.A., PRODUCTORA DE ALCOHOLES**, al 31 de Diciembre del 2009, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

*En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera **PRODUCARGO S.A., PRODUCTORA DE ALCOHOLES**, al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.*



No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>				
Caja y Bancos	<b>3</b>	944.535,23	253.741,64	690.793,59
Cuentas por Cobrar	<b>4</b>	1.828.025,44	1.789.764,60	38.260,84
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-42.307,17	-70.126,05	27.818,88
Cuentas por Cobrar Relacionadas	<b>5</b>	450.919,10	485.124,79	-34.205,69
Otras Cuentas por Cobrar	<b>6</b>	191.746,92	196.942,55	-5.195,63
Impuestos por Cobrar al Fisco	<b>7</b>	297.776,61	525.472,37	-227.695,76
Inventarios	<b>8</b>	2.168.242,78	1.840.810,53	327.432,25
Gastos Pagados por Anticipado	<b>9</b>	81.704,96	34.163,14	47.541,82
Otros Activos Corrientes		0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.920.643,87</b>	<b>5.055.893,57</b>	<b>864.750,30</b>
<b><u>ACTIVO FIJO:</u></b>				
Propiedad, Planta y Equipo	<b>10</b>	7.049.783,18	8.159.721,80	-1.109.938,62
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-2.987.075,76	-3.032.778,09	45.702,33
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>4.062.707,42</b>	<b>5.126.943,71</b>	<b>-1.064.236,29</b>
<b><u>ACTIVO A LARGO PLAZO:</u></b>				
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	<b>11</b>	0,00	6.106,62	-6.106,62
Inversiones a Largo Plazo		799,96	799,96	0,00
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>799,96</b>	<b>6.906,58</b>	<b>-6.106,62</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>9.984.151,25</b>	<b>10.189.743,86</b>	<b>-205.592,61</b>

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>				
Cuentas por Pagar Proveedores	<b>12</b>	431.177,19	742.839,17	-311.661,98
Obligaciones Financieras por Pagar		0,00	805.159,26	-805.159,26
Obligaciones Tributarias por Pagar	<b>13</b>	495.808,64	294.418,00	201.390,64
Obligaciones IESS por Pagar	<b>14</b>	29.672,58	29.567,23	105,35
Obligaciones Participación Trabajadores	<b>15</b>	432.519,38	223.089,25	209.430,13
Otros Pasivos Corrientes	<b>16</b>	345.549,66	599.082,83	-253.533,17
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.734.727,45</b>	<b>2.694.155,74</b>	<b>-959.428,29</b>
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u></b>				
Obligaciones Financieras por Pagar		0,00	500.000,00	-500.000,00
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0,00</b>	<b>500.000,00</b>	<b>-500.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.734.727,45</b>	<b>3.194.155,74</b>	<b>-1.459.428,29</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>CAPITAL:</u></b>				
Capital Social	<b>17</b>	280.200,00	280.200,00	0,00
<b><u>RESERVAS:</u></b>				
Reserva Legal	<b>18</b>	176.322,31	176.322,31	0,00
Reservas Facultativa y Estatutaria		8.506,29	8.506,29	0,00
Reserva de Capital	<b>19</b>	1.992.329,86	1.992.329,86	0,00
Reserva de Valuación	<b>20</b>	1.457.030,36	2.027.033,28	-570.002,92
<b><u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u></b>				
Utilidad <u>NO</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores	<b>21</b>	2.511.196,38	1.583.164,16	928.032,22
Utilidad del Ejercicio		1.823.838,60	928.032,22	895.806,38
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>8.249.423,80</b>	<b>6.995.588,12</b>	<b>1.253.835,68</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>9.984.151,25</b>	<b>10.189.743,86</b>	<b>-205.592,61</b>

**PRODUCARGO S. A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**Al 31 de Diciembre del 2009**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>
<b><u>INGRESOS:</u></b>		
Ventas		6.704.995,86
( + ) Exportaciones		6.053.438,02
<b>Ingresos Generales</b>		<b>12.758.433,88</b>
<b><u>COSTOS:</u></b>		
( - ) Costo de Venta		-7.296.108,59
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>		<b>5.462.325,29</b>
<b><u>EGRESOS:</u></b>		
( - ) Gastos Administrativos y Ventas		-2.806.762,43
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>2.655.562,86</b>
<b><u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b>		
( + ) Rendimientos Financieros		6,01
( + ) <b>Venta de Activo Fijo</b>		6.395,30
( + ) Otras Rentas		350.092,78
<b><u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b>		
( - ) Intereses Pagados		44.378,43
( - ) Otros Egresos		84.215,97
<b>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</b>		<b>2.883.462,55</b>
( - ) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<b>22</b>	432.519,38
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>2.450.943,17</b>
( - ) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<b>23</b>	627.104,57
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>1.823.838,60</b>
( - ) 10% RESERVA LEGAL		0,00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>1.823.838,60</b>

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 de Diciembre del 2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2007</b>	<u>280.200,00</u>	<u>176.322,31</u>	<u>8.506,29</u>	<u>1.992.329,86</u>	<u>2.285.191,29</u>	<u>1.024.695,06</u>	<u>558.469,10</u>	<u>6.325.713,91</u>
<u>Utilidad Contable 2008</u>							1.487.261,66	1.487.261,66
Disminución en Reserva por Valuación - Activos Fijos					(258.158,01)			(258.158,01)
Transferencia a Utilidades no Distribuidas						558.469,10	-558.469,10	0,00
Transferencia a Participación Trabajadores 2008							(223.089,25)	(223.089,25)
Transferencia a Impuesto a la Renta Cía. 2008							(336.140,19)	(336.140,19)
Transferencia a Reserva Legal 2008							0,00	0,00
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2008</b>	<u>280.200,00</u>	<u>176.322,31</u>	<u>8.506,29</u>	<u>1.992.329,86</u>	<u>2.027.033,28</u>	<u>1.583.164,16</u>	<u>928.032,22</u>	<u>6.995.588,12</u>
Transferencia a Utilidades no Distribuidas						928.032,22	(928.032,22)	0,00
Disminución en Reserva por Valuación - Activos Fijos					(570.002,92)			(570.002,92)
Utilidad del Ejercicio al 31 Diciembre del 2009							1.823.838,60	1.823.838,60
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2009</b>	<u>280.200,00</u>	<u>176.322,31</u>	<u>8.506,29</u>	<u>1.992.329,86</u>	<u>1.457.030,36</u>	<u>2.511.196,38</u>	<u>1.823.838,60</u>	<u>8.249.423,80</u>

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:**

Aumento (Disminución) en Utilidad del Ejercicio 895.806,38

**Ajustes Por:**

Provisión Cuentas Malas -27.818,88  
Depreciaciones Activos Fijos -45.702,33  
Amortizaciones 0,00

**Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo 822.285,17**

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación:**

(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar -38.260,84  
Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Relacionados 34.205,69  
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar 5.195,63  
Aumento (Disminución) en Impuestos por Cobrar al Fisco 227.695,76  
(Aumento) Disminución en Inventarios -327.432,25  
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado -47.541,82  
Aumento / Disminución en Otros Activos Corrientes2 0,00  
Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores -311.661,98  
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras por Pagar -805.159,26  
(Aumento) Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar 201.390,64  
(Aumento) Disminución en Obligaciones IESS por Pagar 105,35  
(Aumento) Disminución en Obligaciones Participación Trabajadores 209.430,13  
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes -253.533,17

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas -283.280,95**

**Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:**

Aumento (Disminución) en Activos Fijos 1.109.938,62  
Aumento (Disminución) en Activos a Largo Plazo 6.106,62

**Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 1.116.045,24**

**Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:**

Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo -500.000,00  
(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio 358.029,30

**Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento -141.970,70**

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 690.793,59  
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 253.741,64  
**Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 944.535,23**

**PRODUCARGO S.A.,  
PRODUCTORA DE ALCOHOLES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida el 1 de junio de 1995 como Producargo Sociedad Anónima con el objeto principal de dedicarse a la producción de alcohol. Podrá también realizar todas las actividades relacionadas con el ramo agroindustrial o industrial.

El 17 de diciembre de 1999, la Compañía realizó una fusión por absorción con su subsidiaria Galena C. A., cambiando también su denominación de Producargo S.A. por el de Producargo S.A., Productora de Alcoholes.

A mediados del 2006 inició la producción de CO<sub>2</sub>

**2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**a) Bases de presentación.-** Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

**b) Capital adicional.-** El capital adicional corresponde al saldo de la reserva por revalorización de patrimonio que la Compañía mantenía al 31 de diciembre 1999, más el efecto neto de la reexpresión monetaria integral hecha por la Compañía al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes al 31 de diciembre del 2000; y más la reserva por revalúo hecha en mayo del 2001.

**c) Inventarios.-** Los inventarios de productos terminados, materias primas, suministros, materiales y repuestos, se encuentran valorados al costo de adquisición y son llevados bajo el método del costo promedio que es más bajo que el valor de mercado.

**d) Propiedades, planta y equipo.-** Las propiedades, planta y equipo, están registrados al costo de adquisición, más el avalúo hecho en mayo del 2001, según se describe en el párrafo siguiente.

En mayo del 2001, y de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12, la compañía a través de un profesional evaluador independiente certificado por la Superintendencia de Compañías, revaluó sus terrenos, edificios y construcciones, maquinarias, equipos de laboratorios e instalaciones, incrementando su costo, la depreciación acumulada y la reserva por valuación (incluida en el capital adicional).

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedad, planta y equipo, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, planta y equipo. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los costos históricos, usando el método de la línea recta.

### **3.- CAJA - BANCOS** **US \$**

Al 31 de Diciembre del 2009, Caja - Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

Efectivo en Caja	135.363,55
Bancos Locales	809.171,68
<b>TOTAL DE CAJA-BANCOS</b>	<b>944.535,23</b>

### **4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR** **US \$**

El movimiento de la Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de Diciembre del 2009, fue el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes Locales	1.568.656,04
Cuentas por Cobrar Clientes del Exterior	259.369,40
<b>TOTAL POR COBRAR SIN PROVISIÓN</b>	<b>1.828.025,44</b>
( - ) Provisión Cuentas Incobrables	(42.307,17)
<b>TOTAL POR COBRAR NETO</b>	<b>1.785.718,27</b>

**5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS** **US \$**

Un detalle de las Cuentas por Cobrar Relacionados al 31 Diciembre del 2009 es el siguiente:

Miladel	450.919,10
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b>	<b><u>450.919,10</u></b>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR** **US \$**

El movimiento de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2009, fue el siguiente:

Anticipo a Proveedores	13.408,24
Otras Cuentas por Cobrar	53.037,35
Préstamos Personal	125.301,33
<b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>191.746,92</u></b>

**7. IMPUESTOS POR COBRAR AL FISCO** **US \$**

Un detalle de los Reclamos Fiscales al 31 Diciembre del 2009 es el siguiente:

Crédito Tributario por Adquisición	297.776,61
<b>TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR AL FISCO</b>	<b><u>297.776,61</u></b>

**8. INVENTARIOS** **US \$**

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

Inventario de Materia Prima	1.432.572,68
Inventario de Productos Terminados	170.127,16
Inventario de Suministros	86.975,07
Inventarios de Repuestos y Herramientas	478.567,87
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>2.168.242,78</u></b>

**9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO****US \$**

El saldo de los Gastos Pagados por Anticipado al 31 Diciembre del 2009 es el siguiente:

Seguros Anticipados	81.704,96
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b><u>81.704,96</u></b>

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS****US \$**

Durante el año 2009, el movimiento de la propiedad, planta y equipos con su depreciación, fue el siguiente:

	Saldos al 31 de Diciembre Del 2008	Movimiento Del 2009 Adiciones y/o retiros	Saldo al 31 de diciembre Del 2009	Vidas Útiles Estima das años
Terrenos	136.260,00	-	136.260,00	-
Cultivos	-	-	-	-
Edificios y Construcciones	75.456,03	-	75.456,03	20
Maquinarias	5.833.349,61	-501.212,79	5.332.136,82	10
Muebles y Enseres	17.840,05	-3.399,60	14.440,45	10
Equipos de Computación	149.956,13	-69.256,52	80.699,61	3
Vehículos	84.669,12	17.401,00	102.070,12	5
Instalaciones	1.856.397,31	-692.593,00	1.163.804,31	10
Otros menores	2.927,10	-	2.927,10	-
Trabajo en curso	-	719,90	719,90	-
Importaciones en Tránsito	2.866,45	138.402,39	141.268,84	
<b>Total costo de adquisición</b>	<b>8.159.721,80</b>	<b>1.109.938,62</b>	<b>7.049.783,18</b>	
<b>Menos-Depreciación acumulada</b>	<b>(3.032.778,09)</b>	<b>(45.702,33)</b>	<b>(2.987.075,76)</b>	
<b>Total propiedades, planta y Equipo, neto</b>	<b><u>5.126.943,71</u></b>	<b><u>1.064.236,29</u></b>	<b><u>4.062.707,42</u></b>	

**INCREMENTOS Y DISMINUCIONES EN ACTIVO FIJO SIGNIFICATIVOS:**

- La disminución en Activos Fijos, se debe a que la compañía decidió dar de baja a aquellos que se encontraban en su totalidad depreciados.

**11. ACTIVOS A LARGO PLAZO** **US \$**

Un detalle de los Activos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

**Inversiones a Largo Plazo:**

Inversiones Miladel	799,96
	<hr/>
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>799,96</b>
	<hr/> <hr/>

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES** **US \$**

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

**Locales y del Exterior:**

Proveedores	431.055,94
Otras Cuentas por Pagar	121,25
	<hr/>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>431.177,19</b>
	<hr/> <hr/>

**13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR** **US \$**

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

**Obligaciones con la Administración Tributaria:**

**Impuesto Consumo Selectivo**

Impuesto Consumo Especial 960,00

**Retenciones en la Fuente**

Retenciones del 1% 3.234,91

Retenciones del 2% 1.163,69

Retenciones del 8% 763,13

Retenciones del 25% 2.302,60

**Retenciones de IVA**

Retenciones del 30% 98,31

Retenciones del 70% 1.655,37

Retenciones del 100% 7.796,82

**Impuesto a la Renta por Pagar Compañía:**

25% Impuesto a la Renta 477.833,81

**TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR 495.808,64**

**14. OBLIGACIONES IESS POR PAGAR**

**US \$**

El detalle de las Obligaciones IESS por Pagar al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Obligaciones Patronales 29.672,58

**TOTAL OBLIGACIONES IESS POR PAGAR 29.672,58**

**15. OBLIGACIONES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

**US \$**

El detalle de las Obligaciones Participación Trabajadores por Pagar al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

15% Participación Trabajadores 432.519,38

**TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 432.519,38**

**16. PROVISIONES CORRIENTES****US \$**

El detalle de las Provisiones Corrientes al 31 de Diciembre del 2009 es el siguiente:

Comisiones por venta de Alcohol	214.165,68
Provisión Pagos Proveedores	5.588,82
Sueldo por Pagar	2.741,04
Décimo Tercero	8.860,13
Décimo Cuarto	15.159,38
Fondo de Reserva	6.110,62
Vacaciones	34.235,80
Jubilación Patronal	46.067,52
Bonificación por Desahucio	12.620,67

**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES****345.549,66****17. CAPITAL SOCIAL****US \$**

Al 31 de Diciembre del 2009, el Capital Social Suscrito y Pagado de la compañía consiste en **7'005.000** acciones ordinarias y nominativas de **\$ 0,04** cada una, representando un capital de **US \$ 280.200,00**, con fecha 22 de Julio del 2009 se realiza la transferencia de 2.802.000 acciones de U.S. \$ 0.04 cada una de Glastonbury Trading S.A. a favor del ING. MIGUEL PEÑA VALLE, también con fecha 12 de Junio del 2009 se registro la transferencia de 4.203.000 acciones de U.S. \$ 0.04 cada una de Arch. Trading Corp a favor de FIDEICOMISO AGD NO MAS IMPUGNIDAD, está cuenta se presenta de la siguiente manera:

Miguel Peña Valle	112.080,00
Fideicomiso AGD no mas impunidad	168.120,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>280.200,00</b>

**18. RESERVA LEGAL****US \$**

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2009.

**Cabe indicar que la compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal para el año 2009, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.**

**19. RESERVA DE CAPITAL US \$**

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R. O. No. 483 Del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

**Reserva de Capital al 31/12/2009 1.992.329,86**

**20. RESERVA POR VALUACIÓN**

La compañía al 31 de Diciembre del 2009, disminuyó el valor de **US \$ 1.457.030,36** de dicha reserva para dar de baja activos fijos revaluados con su respectiva depreciación.

**21. UTILIDADES RETENIDAS US \$**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, utilizada para el pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**Utilidades Retenidas al 31/12/2009 2.511.196,38**

**22. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES US \$**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2009, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

**Utilidad Contable 2009 2.883.462,55**

**15% Participación Trabajadores 432.519,38**

**23. 25% IMPUESTO A LA RENTA****US \$**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2009 es el siguiente:

<b>Utilidad Contable 2009</b>	<b>2.883.462,55</b>
(-) Participación de Trabajadores	432.519,38
(+) Gastos No Deducibles en el País	32.546,16
(+) Donaciones	24.928,95
<b>Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%</b>	<b>2.508.418,28</b>
<b>Impuesto a la Renta por Pagar Cía.</b>	<b>627.104,57</b>

**CONCILIACIÓN PARA EL PAGO:**

<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>627.104,57</b>
( - ) Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal	64.557,80
( - ) Anticipo Impuesto a la Renta	84.712,96
<b>Saldo a Pagar SRI</b>	<b>477.833,81</b>

**24. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL.**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**25. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

## **26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

## **27. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE**

La Compañía **Producargo S. A., Productora de Alcoholes**, cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

## **28. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros el acontecimiento más relevante ha sido el cambio en su paquete accionario.

## **29. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La compañía tiene un buen control interno.