

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

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

## **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     | 8-18  |

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



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

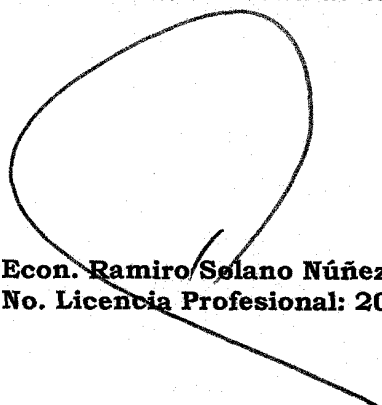
**PRODUCARGO S.A., PRODUCTORA DE ALCOHOLES**

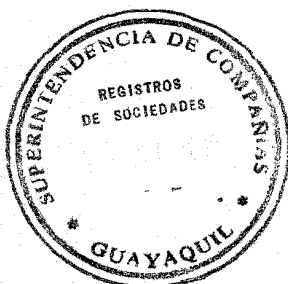
He examinado el Balance General de **PRODUCARGO S.A., PRODUCTORA DE ALCOHOLES**, al 31 de Diciembre del 2008, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son 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 2008, 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 2008**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                           | <u>NOTAS</u> | <u>2008</u>          | <u>2007</u>          | <u>VARIACIÓN</u>     |
|-------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>                     |              |                      |                      |                      |
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>           |              |                      |                      |                      |
| Caja y Bancos                             | <b>3</b>     | 253.741,64           | 143.272,20           | 110.469,44           |
| Cuentas por Cobrar                        | <b>4</b>     | 1.789.764,60         | 2.411.877,37         | -622.112,77          |
| (-) Provisión de Cuentas Incobrables      |              | -70.126,05           | -53.207,05           | -16.919,00           |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas           | <b>5</b>     | 485.124,79           | 428.103,58           | 57.021,21            |
| Otras Cuentas por Cobrar                  | <b>6</b>     | 196.942,55           | 242.625,08           | -45.682,53           |
| Impuestos por Cobrar al Fisco             | <b>7</b>     | 525.472,37           | 789.882,21           | -264.409,84          |
| Inventarios                               | <b>8</b>     | 1.840.810,53         | 2.823.841,02         | -983.030,49          |
| Gastos Pagados por Anticipado             | <b>9</b>     | 34.163,14            | 39.187,65            | -5.024,51            |
| Otros Activos Corrientes                  |              | 0,00                 | 207.984,66           | -207.984,66          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>             |              | <b>5.055.893,57</b>  | <b>7.033.566,72</b>  | <b>-1.977.673,15</b> |
| <b><u>ACTIVO FIJO:</u></b>                |              |                      |                      |                      |
| Propiedad, Planta y Equipo                | <b>10</b>    | 8.159.721,80         | 8.922.821,54         | -763.099,74          |
| (-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo |              | -3.032.778,09        | -2.904.988,57        | -127.789,52          |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                  |              | <b>5.126.943,71</b>  | <b>6.017.832,97</b>  | <b>-890.889,26</b>   |
| <b><u>ACTIVO A LARGO PLAZO:</u></b>       |              |                      |                      |                      |
|                                           | <b>11</b>    |                      |                      |                      |
| Cuentas por Cobrar a Largo Plazo          |              | 6.106,62             | 61.338,58            | -55.231,96           |
| Inversiones a Largo Plazo                 |              | 799,96               | 199,96               | 600,00               |
| <b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>              |              | <b>6.906,58</b>      | <b>61.538,54</b>     | <b>-54.631,96</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                      |              | <b>10.189.743,86</b> | <b>13.112.938,23</b> | <b>-2.923.194,37</b> |

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                                  | <u>NOTAS</u> | <u>2008</u>          | <u>2007</u>          | <u>VARIACIÓN</u>     |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b><u>PASIVOS</u></b>                            |              |                      |                      |                      |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>                  |              |                      |                      |                      |
| Cuentas por Pagar Proveedores                    | 12           | 742.839,17           | 1.836.531,83         | -1.093.692,66        |
| Obligaciones Financieras por Pagar               | 13           | 805.159,26           | 968.068,78           | -162.909,52          |
| Obligaciones Tributarias por Pagar               | 14           | 294.418,00           | 155.678,78           | 138.739,22           |
| Obligaciones IESS por Pagar                      | 15           | 29.567,23            | 13.955,56            | 15.611,67            |
| Obligaciones Participación Trabajadores          | 16           | 223.089,25           | 133.199,66           | 89.889,59            |
| Otros Pasivos Corrientes                         | 17           | 599.082,83           | 19.789,72            | 579.293,11           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                    |              | <b>2.694.155,74</b>  | <b>3.127.224,33</b>  | <b>-433.068,59</b>   |
| <b><u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u></b>              |              |                      |                      |                      |
| Obligaciones Financieras por Pagar               | 18           | 500.000,00           | 3.660.000,00         | -3.160.000,00        |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>                |              | <b>500.000,00</b>    | <b>3.660.000,00</b>  | <b>-3.160.000,00</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                             |              | <b>3.194.155,74</b>  | <b>6.787.224,33</b>  | <b>-3.593.068,59</b> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                         |              |                      |                      |                      |
| <b><u>CAPITAL:</u></b>                           |              |                      |                      |                      |
| Capital Social                                   | 19           | 280.200,00           | 280.200,00           | 0,00                 |
| <b><u>RESERVAS:</u></b>                          |              |                      |                      |                      |
| Reserva Legal                                    | 20           | 176.322,31           | 176.322,31           | 0,00                 |
| Reservas Facultativa y Estatutaria               |              | 8.506,29             | 8.506,29             | 0,00                 |
| Reserva de Capital                               | 21           | 1.992.329,86         | 1.992.329,86         | 0,00                 |
| Reserva de Valuación                             | 22           | 2.027.033,28         | 2.285.191,29         | -258.158,01          |
| <b><u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u></b>             |              |                      |                      |                      |
| Utilidad NO Distribuida de Ejercicios Anteriores | 23           | 1.583.164,16         | 1.024.695,06         | 558.469,10           |
| Utilidad del Ejercicio                           |              | 928.032,22           | 558.469,09           | 369.563,13           |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                       |              | <b>6.995.588,12</b>  | <b>6.325.713,90</b>  | <b>669.874,22</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |              | <b>10.189.743,86</b> | <b>13.112.938,23</b> | <b>-2.923.194,37</b> |

**PRODUCARGO S. A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES****ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS****Al 31 de Diciembre del 2008**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

|                                                     | <u>NOTAS</u> | <u>2008</u>          |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b><u>INGRESOS:</u></b>                             |              |                      |
| Ventas                                              |              | 6.006.388,33         |
| ( + ) Exportaciones                                 |              | 7.972.184,28         |
| <b>Ingresos Generales</b>                           |              | <b>13.978.572,61</b> |
| <b><u>COSTOS:</u></b>                               |              |                      |
| ( - ) Costo de Venta                                |              | -9.005.924,00        |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>           |              | <b>4.972.648,61</b>  |
| <b><u>EGRESOS:</u></b>                              |              |                      |
| ( - ) Gastos Administrativos y Ventas               |              | -3.206.535,81        |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>               |              | <b>1.766.112,80</b>  |
| <b><u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b>  |              |                      |
| ( + ) Rendimientos Financieros                      |              | 6.615,40             |
| ( + ) Indemnización de Seguros                      |              | 1.279,42             |
| ( + ) Otras Rentas                                  |              | 10.812,23            |
| <b><u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u></b> |              |                      |
| ( - ) Intereses Pagados                             |              | 293.464,06           |
| ( - ) Otros Egresos                                 |              | 4.094,13             |
| <b><u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u></b>       |              | <b>1.487.261,66</b>  |
| ( - ) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                | 24           | 223.089,25           |
| <b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>           |              | <b>1.264.172,41</b>  |
| ( - ) 25% IMPUESTO A LA RENTA                       | 25           | 336.140,19           |
| <b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>               |              | <b>928.032,22</b>    |
| ( - ) 10% RESERVA LEGAL                             |              | 0,00                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                       |              | <b>928.032,22</b>    |

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 de Diciembre del 2008**  
(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 2006</b>                 | <b>280.200,00</b> | <b>176.322,31</b> | <b>8.506,29</b>                    | <b>1.992.329,86</b> | <b>2.285.191,29</b>   | <b>1.024.695,06</b>                     | <b>0,00</b>            | <b>5.767.244,81</b> |
| <u>Utilidad Contable 2007</u>                        |                   |                   |                                    |                     |                       |                                         | 887.997,78             | 887.997,78          |
| Transferencia a Participación Trabajadores 2007      |                   |                   |                                    |                     |                       |                                         | (133.199,66)           | (133.199,66)        |
| Transferencia a Impuesto a la Renta Cía. 2007        |                   |                   |                                    |                     |                       |                                         | (196.329,02)           | (196.329,02)        |
| Transferencia a Reserva Legal 2007                   |                   |                   |                                    |                     |                       |                                         | 0,00                   | 0,00                |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre 2007</b>                 | <b>280.200,00</b> | <b>176.322,31</b> | <b>8.506,29</b>                    | <b>1.992.329,86</b> | <b>2.285.191,29</b>   | <b>1.024.695,06</b>                     | <b>558.469,10</b>      | <b>6.325.713,91</b> |
| Transferencia a Utilidades no Distribuidas           |                   |                   |                                    |                     |                       | 558.469,10                              | (558.469,10)           | 0,00                |
| Disminución en Reserva por Valuación - Activos Fijos |                   |                   |                                    |                     | (258.158,01)          |                                         |                        | (258.158,01)        |
| Utilidad del Ejercicio al 31 Diciembre del 2008      |                   |                   |                                    |                     |                       |                                         | 928.032,22             | 928.032,22          |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2008</b>             | <b>280.200,00</b> | <b>176.322,31</b> | <b>8.506,29</b>                    | <b>1.992.329,86</b> | <b>2.027.033,28</b>   | <b>1.583.164,16</b>                     | <b>928.032,22</b>      | <b>6.995.588,12</b> |

**PRODUCARGO S. A.**  
**PRODUCTORA DE ALCOHOLES**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:**

|                                                 |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| Aumento (Disminución) en Utilidad del Ejercicio | 369.563,13 |
|-------------------------------------------------|------------|

**Ajustes Por:**

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Provisión Cuentas Malas      | 16.919,00  |
| Depreciaciones Activos Fijos | 127.789,52 |
| Amortizaciones               | 0,00       |

|                                                                                                 |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo</b> | <b>514.271,65</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|

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

|                                                                  |               |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar                      | 622.112,77    |
| (Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Relacionados         | -57.021,21    |
| (Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar                | 45.682,53     |
| (Aumento) Disminución en Impuestos por Cobrar al Fisco           | 264.409,84    |
| (Aumento) Disminución en Inventarios                             | 983.030,49    |
| (Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado           | 5.024,51      |
| (Aumento) Disminución en Otros Activos Corrientes                | 207.984,66    |
| Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores      | -1.093.692,66 |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras por Pagar      | -162.909,52   |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar      | 138.739,22    |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones IESS por Pagar             | 15.611,67     |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Participación Trabajadores | 89.889,59     |
| Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes                | 579.293,11    |

|                                                            |                     |
|------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas</b> | <b>2.152.426,65</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------|

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

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| (Aumento) Disminución en Activos Fijos         | 763.099,74 |
| (Aumento) Disminución en Activos a Largo Plazo | 54.631,96  |

|                                                            |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b> | <b>817.731,70</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|

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

|                                                |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo  | -3.160.000,00 |
| Aumento (Disminución) en Cuentas de Patrimonio | 300.311,09    |

|                                                            |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</b> | <b>-2.859.688,91</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------|

|                                                                |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 110.469,44        |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año       | 143.272,20        |
| <b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año</b>    | <b>253.741,64</b> |

**PRODUCARGO S.A.,  
PRODUCTORA DE ALCOHOLES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**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 Alkoholes.

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 2008, Caja - Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Efectivo en Caja            | 75.247,89         |
| Bancos Locales              | 178.493,75        |
| <b>TOTAL DE CAJA-BANCOS</b> | <b>253.741,64</b> |

### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

US \$

El movimiento de la Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de Diciembre del 2008, fue el siguiente:

|                                             |                     |
|---------------------------------------------|---------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | 1.788.908,28        |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados    | 856,32              |
| <b>TOTAL POR COBRAR SIN PROVISIÓN</b>       | <b>1.789.764,60</b> |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables           | (70.126,05)         |
| <b>TOTAL POR COBRAR NETO</b>                | <b>1.719.638,55</b> |

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

Un detalle de las Cuentas por Cobrar Relacionados al 31 Diciembre del 2008 es el siguiente:

|                                              |                          |
|----------------------------------------------|--------------------------|
| Miladel                                      | 485.124,79               |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b> | <b><u>485.124,79</u></b> |

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

El movimiento de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2008, fue el siguiente:

|                                          |                          |
|------------------------------------------|--------------------------|
| Anticipo a Proveedores                   | 14.203,18                |
| Otras Cuentas por Cobrar                 | 34.587,36                |
| Préstamos Personal                       | 148.152,01               |
| <b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> | <b><u>196.942,55</u></b> |

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

Un detalle de los Reclamos Fiscales al 31 Diciembre del 2008 es el siguiente:

|                                            |                          |
|--------------------------------------------|--------------------------|
| Solicitud de devolución de IVA             | 52.798,16                |
| IVA Pagado                                 | 472.674,21               |
| <b>TOTAL IMPUESTOS POR COBRAR AL FISCO</b> | <b><u>525.472,37</u></b> |

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

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2008, es el siguiente:

|                                         |                            |
|-----------------------------------------|----------------------------|
| Inventario de Materia Prima             | 1.122.365,30               |
| Inventario de Productos Terminados      | 145.526,26                 |
| Inventario de Suministros               | 84.104,34                  |
| Inventarios de Repuestos y Herramientas | 488.814,63                 |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                | <b><u>1.840.810,53</u></b> |

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

El saldo de los Gastos Pagados por Anticipado al 31 Diciembre del 2008 es el siguiente:

|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| Seguros Anticipados                        | 34.163,14        |
| <b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b> | <b>34.163,14</b> |

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

Durante el año 2008, el movimiento de la propiedad, planta y equipos con su depreciación, fue el siguiente:

|                                                     | <b>Saldos al<br/>31 de<br/>Diciembre<br/>Del 2007</b> | <b>Movimiento<br/>Del 2008<br/>Adiciones<br/>y/o retiros</b> | <b>Saldo al<br/>31 de<br/>diciembre<br/>Del 2008</b> | <b>Vidas<br/>Útiles<br/>Estima<br/>das<br/>años</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Terrenos                                            | 136.260,00                                            | -                                                            | 136.260,00                                           | -                                                   |
| Cultivos                                            | -                                                     | -                                                            | -                                                    | -                                                   |
| Edificios y<br>Construcciones                       | 75.456,03                                             | -                                                            | 75.456,03                                            | 20                                                  |
| Maquinarias                                         | 6.005.917,35                                          | (172.567,74)                                                 | 5.833.349,61                                         | 10                                                  |
| Muebles y Enseres                                   | 20.834,56                                             | (2.994,51)                                                   | 17.840,05                                            | 10                                                  |
| Equipos de Computación                              | 298.320,54                                            | (148.364,41)                                                 | 149.956,13                                           | 3                                                   |
| Vehículos                                           | 99.891,33                                             | (15.222,21)                                                  | 84.669,12                                            | 5                                                   |
| Instalaciones                                       | 2.233.957,60                                          | (377.560,29)                                                 | 1.856.397,31                                         | 10                                                  |
| Otros menores                                       | 2.927,10                                              | -                                                            | 2.927,10                                             | -                                                   |
| Trabajo en curso                                    | 49.257,03                                             | (49.257,03)                                                  | -                                                    | -                                                   |
| Importaciones en Tránsito                           | 0.00                                                  | 2.866,45                                                     | 2.866,45                                             |                                                     |
| <b>Total costo de<br/>adquisición</b>               | <b>8.922.821,54</b>                                   | <b>(763.099,74)</b>                                          | <b>8.159.721,80</b>                                  |                                                     |
| <b>Menos-Depreciación<br/>acumulada</b>             | <b>(2.904.988,57)</b>                                 | <b>(127.789,52)</b>                                          | <b>(3.032.778,09)</b>                                |                                                     |
| <b>Total propiedades,<br/>planta y Equipo, neto</b> | <b>6.017.832,97</b>                                   | <b>(890.889,26)</b>                                          | <b>5.126.943,71</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 2008 es el siguiente:

**Otras Cuentas por Cobrar:**

|        |          |
|--------|----------|
| Corpei | 6,106.62 |
|--------|----------|

**Inversiones a Largo Plazo:**

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Inversiones Miladel | 799,96 |
|---------------------|--------|

**TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO**

|                 |
|-----------------|
| <b>6.906,58</b> |
|-----------------|

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

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

**Locales:**

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Proveedores             | 742.114,55 |
| Otras Cuentas por Pagar | 724,62     |

**TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

|                   |
|-------------------|
| <b>742.839.17</b> |
|-------------------|

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

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

**Locales:****Obligaciones Bancarias Porción Corriente**

Banco Bolivariano 800.000,00

**Intereses por Pagar**

Banco Bolivariano 4.583,33

**Sobregiro Bancario**

Banco Bolivariano 575,93

**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR** **805.159,26**

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

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

**Obligaciones con la Administración Tributaria:****Impuesto Consumo Selectivo**

Impuesto Consumo Especial 56.279,44

**Retenciones en la Fuente**

Retenciones del 1% 4.249,19

Retenciones del 2% 630,14

Retenciones del 8% 4.351,47

**Retenciones de IVA**

Retenciones del 30% 143,25

Retenciones del 70% 1.532,76

Retenciones del 100% 8.913,51

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

25% Impuesto a la Renta 218.318,24

**TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR** **294.418,00**

**15. OBLIGACIONES IESS POR PAGAR****US \$**

El detalle de las Obligaciones IESS por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| Obligaciones Patronales | 29.567,23 |
|-------------------------|-----------|

**TOTAL OBLIGACIONES IESS POR PAGAR****29.567,23****16. OBLIGACIONES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES****US \$**

El detalle de las Obligaciones Participación Trabajadores por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| 15% Participación Trabajadores | 223.089,25 |
|--------------------------------|------------|

**TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES****223.089,25****17. PROVISIONES CORRIENTES****US \$**

El detalle de las Provisiones Corrientes al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Provisión Miel B                | 335.781,66 |
| Comisiones por venta de Alcohol | 126.100,55 |
| Provisión Pagos Proveedores     | 1.128,25   |
| Décimo Tercero                  | 4.734,30   |
| Décimo Cuarto                   | 12.433,32  |
| Fondo de Reserva                | 64.532,05  |
| Vacaciones                      | 20.688,95  |
| Jubilación                      | 33.683,75  |

**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES****599.082,83**

**18. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO****US \$**

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2008 es el siguiente:

**Millbay Financial S.A.**

Pagaré por US \$ 500.000,00 a 2.520 días plazo, al 8,9% de interés efectivo anual con vencimiento el 24 de Mayo del 2013.

500,000.00**TOTAL****500,000.00****19. CAPITAL SOCIAL****US \$**

Al 31 de Diciembre del 2008, 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**, y no ha sufrido modificaciones durante el año 2008, está cuenta se presenta de la siguiente manera:

Glastonbury Trading  
Arch Trading Corp.

112.080,00  
168.120,00

**TOTAL CAPITAL SOCIAL****280.200,00****20. 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 2008. **Cabe indicar que la compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal para el año 2008, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.**

**21. 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.

**22. RESERVA POR VALUACIÓN**

La compañía al 31 de Diciembre del 2008, disminuyó el valor de **US \$ 2.027.033,28** de dicha reserva para dar de baja activos fijos revaluados con su respectiva depreciación.

**23. 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.

**24. 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 2008, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

**Utilidad Contable 2008****1.487.261,66****15% Participación Trabajadores****223.089,25****25. 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 2008 es el siguiente:

|                                                        |                     |
|--------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Utilidad Contable 2008</b>                          | <b>1.487.261,66</b> |
| (-) Participación de Trabajadores                      | 223.089,25          |
| (+) Gastos No Deducibles en el País                    | 80.388,32           |
| <b>Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%</b> | <b>1.344.560,73</b> |
| <b>Impuesto a la Renta por Pagar Cía.</b>              | <b>336.140,19</b>   |

**CONCILIACIÓN PARA EL PAGO:**

|                                                 |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Impuesto a la Renta Causado</b>              | <b>336.140,19</b> |
| ( - ) Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal | 83.357,29         |
| ( - ) Anticipo Impuesto a la Renta              | 34.464,66         |
| <b>Saldo a Pagar SRI</b>                        | <b>218.318,24</b> |

**26. 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.

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

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

**28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

## **29. 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.

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

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros el acontecimiento más relevante es la incautación del 60% del paquete accionario que la compañía ARCH TRADING CORP posee en el capital social de PRODUCARGO S.A., puesto que mediante resolución No. AGD-UIO-GG-2008-070 del 08 de Octubre del 2008 se determinó que son de real propiedad de los ex accionistas de FILANBANCO S.A.

Por lo tanto están en proceso de regulaciones.

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

La compañía tiene un buen control interno.