

PRODUCARGO S.A PRODUCTORA DE ALCOHOLES.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía fue constituida en Santa Elena Provincia del Guayas, en Junio 1 de 1995 como Producargo Sociedad Anónima y su principal actividad es dedicarse a la producción de alcohol. Adicionalmente podrá 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 CO2.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros de PRODUCARGO S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 y al 31 de Diciembre del 2010 (fecha de transición). Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financiera liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

c) Cuentas por cobrar -

Las Cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de mercadería, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

d) Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, plantas y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

Ítem	Vida útil(en años)	Valor residual
Edificios y construcciones	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Instalaciones	10	Sin valor residual

e) Cuentas por Pagar.-

Las Cuentas por Pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

f) Impuestos.-

El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del Impuesto a la Renta se calcula a la tasa del 24% de acuerdo con disposiciones legales.

g) Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

h) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por Venta y Fletes de Alcohol Locales y al Exterior y CO2.

BASE DE LA TRANSICION A LAS NIIF.

a) Aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 1 (NIIF)

La Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera Desde el 1 de Enero del 2011.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los Estados Financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los Estados Financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los Estados Financieros

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

NOTA 1 - 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011, el saldo asciende a \$ 379.898,92 comprendido por:

CAJA	3.646,39	27.366,75
BANCOS	376.252,53	786.365,44
TOTAL CAJA Y BANCOS	379.898,92	813.732,19

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR.

CLIENTES		
<i>Cartera Local</i>	1.562.781,10	1.222.268,28
<i>Cartera del Exterior</i>	1.746.890,72	432.803,45
<i>Cuentas Incobrables</i>	-55.870,15	-55.870,15
CUENTAS RELACIONADAS		
<i>Miladel S.A</i>	435.764,54	479.570,41
ANTICIPO A PROVEEDORES	15.010,01	13.373,18
PRESTAMOS PERSONAL	91.175,90	138.848,24
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16.111,22	17.939,62
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	<u>3.811.863,34</u>	<u>2.248.933,03</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

<i>Producto Terminado</i>	151.241,34	730.492,86
<i>Materia Prima</i>	2.155.714,06	3.616.485,46
<i>Insumos o Suministros</i>	116.976,20	104.012,20
<i>Repuestos y Herramientas</i>	575.007,55	548.451,57
<i>Imp. En Transito de Inventario</i>	0,00	564,29
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>2.998.939,15</u>	<u>5.000.006,38</u>

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<i>Reclamos Fiscales</i>	<u>257.734,22</u>	<u>530.323,03</u>
TOTAL DE ACT. POR IMP. CORRIENTES	<u>257.734,22</u>	<u>530.323,03</u>

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS

<i>Seguros Anticipados</i>	<u>79.146,83</u>	<u>110.036,03</u>
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	<u>79.146,83</u>	<u>110.036,03</u>

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

PRODUCARGO S.A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES

Al 31 de Diciembre 2011, la Propiedad, Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	SALDO INICIAL	Movto. 2011		SALDO FINAL
		Adiciones y/o	Retiros	
ACTIVO FIJO	31-Dic-10			31-Dic-11
Terreno	136.260,00			136.260,00
Muebles y Enseres	14.677,09	10.022,66		24.699,75
Instalaciones	1.155.422,81	57.836,80		1.213.259,61
Vehiculos	38.844,21	-4.327,21		34.517,00
Equipos de Computación.	64.915,30	-32.014,12		32.901,18
Maquinarias y Equipos	3.956.528,50	997.859,65		4.954.388,15
Edificios y construcciones	75.456,03			75.456,03
Importaciones en tránsito AF		500,62		500,62
Trabajos en curso		468.806,41		468.806,41
Cultivos		15.027,80		15.027,80
Línea Telefónica	2.927,10			2.927,10
PPE AL COSTO	5.445.031,04	1.513.712,61		6.958.743,65
(-) Depreciación Acumulada	-2.775.001,23	6.334,14		-2.768.667,09
Propiedad, planta y Equipo NETO:	2.670.029,81	1.520.046,75		4.190.076,56

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Cuentas por Cobrar a L/P	13.574,32	13.574,32
Inversiones a Largo Plazo	799,96	799,96
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	14.374,28	14.374,28

Las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo pertenecen a CORPEI
Las inversiones pertenecen a Acciones de MILADEL.S.A

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Bancos Locales	2.000.000,00	0,00
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS	2.000.000,00	0,00

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR.

<i>Proveedores Locales</i>	874.010,18	153.969,45
<i>Proveedores del Exterior</i>	113.677,89	1.398.063,99
<i>Obligaciones Patronales</i>	733.391,77	0,00
<i>Accionistas</i>	667.756,56	0,00
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	130,58	1.757,92
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	2.388.966,98	1.553.791,36

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR.

<i>Impuesto a los Consumos Especiales</i>	0,00	6.621,76
<i>Retenciones en la Fuente</i>	65.033,79	20.167,47
<i>Impuesto a la Renta</i>	689.872,66	539.460,62
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	754.906,45	566.249,85

NOTA 12. PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR.

<i>Obligaciones Sociales</i>	370.568,93	372.072,92
<i>Obligaciones Patronales</i>	0,00	28.714,18
<i>Otras Provisiones</i>	9.021,34	626.360,04
TOTAL DE PROV.ACUM POR PAGAR	379.590,27	1.027.147,14

Las otras provisiones corresponden a las comisiones por ventas de alcohol y provisión por pagos a proveedores.

NOTA 13. PASIVO NO CORRIENTE.-

<i>Ing Miguel Peña Valle</i>	101.557,88	0,00
<i>Fideicomiso CFN-AGD no mas impunidad</i>	176.673,78	0,00
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	278.231,66	0,00

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 280.200,00 en acciones (ordinarias y nominativas) de \$ 0.04 cada una.

<u>TITULAR</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR</u>
FIDEICOMISO MERCANTIL PRODUCARGO CFN.	ECUATORIANO	168,120,000
PEÑA VALLE MIGUEL EMILIO.	ECUATORIANO	112,080,000
TOTAL CAPITAL		<u>280.200,000</u>

NOTA 15. RESERVAS

Reservas Legales	176.322,31	176.322,31
Reservas Facultativas y Estatutarias	8.506,29	8.506,29
Reserva de Capital	0,00	1.992.329,86
Reserva de Valuación	0,00	632.338,10
TOTAL DE RESERVAS	<u>184.828,60</u>	<u>2.809.496,56</u>

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

(15%) participación de trabajadores	664.657,56	579.218,80
(24%) Impuesto a la Renta	922.206,88	883.562,00
TOTAL DE PART. A TRABAJADORES E IMP A LA RENTA	<u>1.586.864,44</u>	<u>1.462.780,80</u>

*tasa de impuesto a la renta calculada en el 2010 fue del 25%

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
UTILIDAD CONTABLE	4.431.050,38	3.861.459,00
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	664.657,56	579.218,85
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	23.995,34	203.615,32
(+)DONACIONES	52.140,52	48.392,83
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	<u>3.842.528,68</u>	<u>3.534.248,30</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (24%) AÑO 2011	922.206,88	883.562,08
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	114.576,99	114.971,00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	59.490,34	129.358,00
(-) CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA SALIDA DE CAPITALS	58.267,09	99.772,00
IMPUESTO A PAGAR	<u>689.872,46</u>	<u>539.461,08</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$2.844.185,94.**

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales Estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2012), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros.
