

PRODUCARGO S.A PRODUCTORA DE ALCOHOLES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.
(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 y del 2013 la producción de biofertilizantes.

2.--- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

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 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2013 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.

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.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros –

La Empresa medirá las Cuentas y Documentos por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

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.

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.-

PRODUCARGO S.A PRODUCTORA DE ALCOHOLES, reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada una de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

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

Cuentas y Documentos 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.

Pasivos por Impuestos Corrientes.-

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 impositivos 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 22% de acuerdo con disposiciones legales

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.

Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos por Venta y Fletes de Alcohol Locales y al Exterior, Gas Carbónico y Vinaza.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta año 2013.-

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

Reserva Legal.-

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. Cabe indicar que la compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal para el año 2013, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

1-2 . EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende a \$ 31,306.12 comprendido por:

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
CAJA	3,150.00	3,646.39
BANCOS	1,594,037.58	1,572,357.30
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>1,597,187.58</u>	<u>1,576,003.69</u>

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CLIENTES		
Cartera Local	1,248,733.87	1,474,864.41
Cartera del Exterior	269,847.56	875,903.65
Cuentas Incobrables	-43,927.61	-28,997.61
CUENTAS RELACIONADAS		
Miladel S.A	130,000.00	561,033.32
ANTICIPO A PROVEEDORES	0.00	0.00
PRESTAMOS PERSONAL	98,998.94	86,541.77
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,369.93	16,930.62
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	<u>1,720,022.69</u>	<u>2,986,276.16</u>

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2013 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

4. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Producto Terminado	1,104,185.36	601,953.73
Materia Prima	2,151,634.86	2,685,026.85
Insumos o Suministros	147,440.66	96,153.71
Repuestos y Herramientas	636,149.54	592,284.20
Imp. En Transito de Inventario	22422.39	182,54
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>4,061,832.81</u>	<u>3,975,601.03</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito Tributario de I.V.A	146,636.59	86,489.37
TOTAL DE ACT. POR IMP. CORRIENTES	146,636.59	86,489.37

6. SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tecniseguros - Seguros Equinoccial	70,337.18	81,257.23
TOTAL DE SEG. PAG. POR ANTICIPADO	70,337.18	81,257.23

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PRODUCARGO S.A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Dic 2013, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL
ACTIVO FIJO	31/dic/2012			31/dic/2013
Terreno	136,260.00			136,260.00
Muebles y Enseres	22,399.75		5,886.59	16,513.16
Instalaciones	1,701,604.79	43,575.30		1,745,180.09
Vehículos	178,309.60	59,243.30		237,552.90
Equipos de Computación.	223,847.39		6,202.00	217,645.39
Maquinarias y Equipos	5,282,881.27	7,400.00		5,290,281.27
Edificios y construcciones	75,456.03			75,456.03
Importaciones en tránsito AF	0.00	353,338.17		353,338.17
Trabajos en curso	29,868.69	153,532.04		183,400.73
Cultivos	6,420.50		2,687.55	3,732.95
Otros	2,927.10			2,927.10
PPE AL COSTO	7,659,975.12	617,088.81	14,776.14	8,262,287.79
(-) Depreciación Acumulada	-3,474,993.36	-803,136.58		-4,278,129.94
PPE NETO:	4,184,981.76	-186,047.77	14,776.14	3,984,157.85

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar a L/P	371,186.85	14,984.25
Inversiones a Largo Plazo	799.96	799.96
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	<u>371,986.81</u>	<u>15,784.21</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales	2,168,786.02	2,073,381.23
Proveedores del Exterior	0.00	703,365.03
Accionistas	1,176,110.43	1,000,969.90
Obligaciones Patronales	771,054.76	876,431.34
Otras Cuentas por Pagar	0.00	788.24
TOTAL DE CTAS. Y DOC. POR PAGAR	<u>4,115,951.21</u>	<u>4,654,935.74</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la Fuente	40,032.32	37,053.28
Impuesto a la Renta	781,196.95	936,213.77
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	<u>821,229.27</u>	<u>973,267.05</u>

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones Sociales	32,486.26	36,818.60
Otras Provisiones	10.85	0.00
TOTAL DE OTRAS OBLIG.CORRIENTES	32,497.11	36,818.60

12. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	432,322.00	315,522.00
Bonificación por Desahucio	180,248.68	132,099.68
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	612,570.68	447,621.68

Tiene derecho a la jubilación patronal, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente para el mismo empleador.

Para determinar la pensión jubilar, se debe seguir las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempos de servicios y edad.

13. 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	168,120.00
PEÑA VALLE MIGUEL EMILIO.	ECUATORIANO	112,080.00
TOTAL CAPITAL		280,200.00

14. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reservas Legales	176,322.31	176,322.31
Reservas Facultativas y Estatutarias	8,506.29	8,506.29
TOTAL DE RESERVAS	184,828.60	184,828.60

15. RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados Acumul. por efecto	2,621,123.40	2,621,123.40
TOTAL DE RESULT. ACUMUL. POR EFECTO	<u>2,621,123.40</u>	<u>2,621,123.40</u>

16. RESULTADO DEL EJERCICIO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	3,283,761.24	3,707,598.38
TOTAL DE UTILIDAD	<u>3,283,761.24</u>	<u>3,707,598.38</u>

17. INGRESOS NETOS

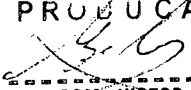
<u>VENTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Locales	11,870,545.13	13,198,880.19
Exportaciones	5,552,525.16	6,417,250.38
Fletes	660,118.45	754,913.44
Otras Ventas	1,421,127.85	935,277.70
TOTAL INGRESOS	<u>19,504,316.59</u>	<u>21,306,321.71</u>

18. COSTO DE VENTAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
COSTO DE VENTAS	11,540,287.19	12,311,804.38
TOTAL COSTO DE VENTAS.	<u>11,540,287.19</u>	<u>12,311,804.38</u>

19. GASTOS OPERACIONALES

<u>GASTOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Administrativos	977,044.73	1,006,796.59
Ventas	1,982,901.86	2,230,490.10
TOTAL DE GASTOS	<u>2,959,946.59</u>	<u>3,237,286.69</u>

PRODUCARGO S.A.


ING. COM. VICTOR BERMEO CASTRO
***** GERENTE GENERAL *****