

PRODUCARGO S.A PRODUCTORA DE ALCOHOLES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – CONSTITUCION Y OBJETO

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.

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. PRODUCTORA DE ALCOHOLES comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2015 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprenden e incluye el efectivo en caja y los saldos que se mantienen en las cuentas de ahorro y corrientes en las instituciones bancarias, depósitos o inversiones financiera liquidas, y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal, estos documentos se pueden medir al costo de la transición inicial, y se reconocerán por su periodo de vencimiento y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 1 mes, desde la fecha de adquisición.

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

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y/O 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.

ESTIMACION DE LAS CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existen evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables.

En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los estados financieros.

INVENTARIOS: MATERIAS PRIMAS, SUMINISROS Y REPUESTOS, PROSUCTOS TERMINADOS

El Costo de adquisición de las materias primas o insumos para la reventa comprenderán el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos (se excluye el impuesto al valor agregado IVA), hasta dejar puesta la mercancía en la empresa, manipulación y otros costos atribuibles a la adquisición de los materiales. Se deducen del costo los descuentos, rebajas y otras partidas similares.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, se determinara si los inventarios están deteriorados, sean por daño u obsolescencia y su importe en libros no es totalmente recuperable. Los Inventarios se medirán a su precio de venta menos los costos de venta se reconocerá una pérdida por deterioro de valor,

Para el producto terminado adquirido para la reventa el costo de los inventarios estará dado bajo el método del costo promedio ponderado. De igual manera, se efectuará un inventario físico al final de cada periodo contable para cada artículo

DETERIORO DE LOS INVENTARIOS

La empresa en cada fecha que se informe si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. La pérdida ocasionada en esta evaluación se reconocerá en los resultados del periodo. Si en el evento resultare un incremento de valor en el precio, se revertirá el importe del deterioro reconocido.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)

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	4	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Instalaciones	10	Sin valor residual

En lo que respecta al Deterioro:

Registrará una pérdida por deterioro para un elemento de (PPE) cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.

Reconocerá una pérdida en el resultado del periodo contable en que se produzca.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La Compañía reconoce una Cuenta y Documento por Pagar los mismos que son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de pasivos

financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento. La Compañía deberá dar de baja en una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo la empresa revelará el monto de las cuentas y documentos por pagar a la fecha y la composición de la cuenta.

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 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 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.

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

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.

PARTICIPACION DE 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

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, FACULTATIVA Y/O ESTATUTARIA

La ley de Compañías 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 2015, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

1-2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el saldo asciende a \$ 243.090,45 comprendido por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CAJA	3.950,00	3.650,00
BANCOS	239.140,45	150.203,07
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>243.090,45</u>	<u>153.853,07</u>

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

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

CLIENTES	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera Local	1.662.688,34	2.433.224,77
Cartera del Exterior	722.721,22	516.187,38
Cuentas Incobrables	-96.412,99	-73.077,47
PRESTAMOS PERSONAL	97.393,40	86.431,54
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27.330,23	17.624,53
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	<u>2.413.720,20</u>	<u>2.980.390,75</u>

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2015 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 2015-2014 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Producto Terminado	957.166,85	398.548,36
Materia Prima	2.444.709,02	2.481.136,71
Insumos o Suministros	248.950,08	212.145,63
Repuestos y Herramientas	684.950,14	684.451,23
Imp. En Transito de Inventario	8527,91	2966,05
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>4.344.304,00</u>	<u>3.779.247,98</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2015-2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario de I.V.A	110.043,80	44.387,26
TOTAL DE ACT. POR IMP. CORRIENTES	<u>110.043,80</u>	<u>44.387,26</u>

6. SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El valor al 31 de Diciembre del 2015-2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tecniseguros - Seguros Equinoccial	80.527,90	76.140,22
TOTAL DE SEG. PAG. POR ANTICIPADO	<u>80.527,90</u>	<u>76.140,22</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Dic 2015, 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/2014			31/dic/2015
Terreno	136.260,00			136.260,00
Muebles y Enseres	16.283,16		899,00	15.384,16
Instalaciones	1.937.376,55		30.243,86	1.907.132,69
Vehículos	275.249,11	37.652,60		312.901,71
Equipos de Computación.	207.063,85		148.723,79	58.340,06
Maquinarias y Equipos	6.313.812,04		601.655,09	5.712.156,95
Edificios y construcciones	75.456,03			75.456,03
Trabajos en curso	520.390,92		44.911,11	475.479,81
Cultivos	3.674,60		1.862,10	1.812,50
En proceso	2.927,10			2.927,10
PPE AL COSTO	9.488.493,36	37.652,60	828.294,95	8.697.851,01
(-) Depreciación Acumulada	4.739.414,74		-522.042,31	-4.217.372,43
PPE NETO:	4.749.078,62	37.652,60	306.252,64	4.480.478,58

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2015-2014 por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar a L/P	331.063,04	371.186,85
Inversiones a Largo Plazo	799,96	799,96
TOTAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	331.863,00	371.986,81

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2015-2014 por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	2.423.531,07	2.568.956,12
Proveedores del Exterior	611.798,38	267.337,88
Accionistas	906.774,90	1.137.544,99
Otras Cuentas por Pagar	124,56	125,65
TOTAL DE CTAS. Y DOC. POR PAGAR	3.942.228,91	3.973.964,64

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la Fuente	129.017,58	37.924,28
Impuesto a la Renta	630.903,05	664.502,75
TOTAL DE IMPUESTOS CORRIENTES	<u>759.920,63</u>	<u>702.427,03</u>

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

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones Sociales	50.051,20	46.281,88
Obligaciones Patronales	651.509,17	693.471,53
TOTAL DE OTRAS OBLIG.CORRIENTES	<u>701.560,37</u>	<u>739.753,41</u>

12. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2015-2014 se detalla lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	568.257,00	509.408,00
Bonificación por Desahucio	233.395,37	215.989,18
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	<u>801.652,37</u>	<u>725.397,18</u>

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.

Cabe mencionar que la política de la Compañía es provisionar un valor de jubilación patronal y bonificación o desahucio luego de que el trabajador ha cumplido los 10 años.

13. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de USD \$ 280.200,00 en acciones de USD \$ 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		<u>280,200.00</u>

14. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reservas Legales	176.322,31	176.322,31
Reservas Facultativas y Estatutarias	8.506,29	8.506,29
TOTAL DE RESERVAS	<u>184.828,60</u>	<u>184.828,60</u>

15. RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados Acumulados por efecto NIIF	2.621.123,40	2.621.123,40
TOTAL DE RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	<u>2.621.123,40</u>	<u>2.621.123,40</u>

16. RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	2.712.513,64	2.927.390,45
TOTAL DE RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>2.712.513,65</u>	<u>2.927.390,45</u>

17. INGRESOS NETOS

<u>VENTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Locales	12.887.232,77	11.899.171,71
Exterior	5.002.430,56	5.040.270,17
Fletes	734.327,50	714.503,88
Otras Ventas	2.094.484,00	1.902.799,90
TOTAL INGRESOS	<u>20.718.474,83</u>	<u>19.556.745,66</u>

18. COSTO DE VENTAS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
COSTO DE VENTAS	13.320.113,94	12.100.353,72
TOTAL COSTO DE VENTAS.	<u>13.320.113,94</u>	<u>12.100.353,72</u>

19. GASTOS OPERACIONALES

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Administrativos	1.144.587,26	987.440,57
Ventas	2.156.226,74	2.057.296,88
TOTAL DE GASTOS	<u>3.300.814,00</u>	<u>3.044.737,45</u>

20. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

	2.015	2.014
(15%) participación de trabajadores	622.451,99	664.046,86
(22%) Impuesto a la Renta	814.714,28	835.541,77
	1.437.166,27	1.499.588,63

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 2015. 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	4.46
2006	4.40
2007	4.42
2008	8.28
2009	6.26
2010	4.44
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.53

CONTINGENCIAS

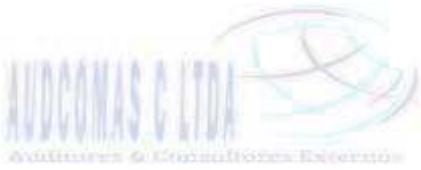
Al cierre del 2015-2014, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (FEBRERO 2016), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.



EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Febrero del 2016), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
