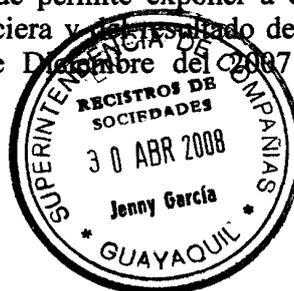




## SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007

**A los Accionistas y Miembros del Directorio de  
CODANA, COMPAÑÍA DE ALCOHOLES NACIONALES S.A.**

El siguiente es un resumen de las partidas que conforman el Balance General y Estado de Resultados que permite exponer a continuación, un análisis breve de la situación financiera y el resultado de las operaciones por el año que terminó al 31 de Diciembre del 2007 de la empresa CODANA S.A.:



### ACTIVO

#### **ACTIVO CORRIENTE**

El activo corriente está formado por:

**CAJA Y BANCOS** por un monto total de US\$396.937, que representan depósitos a la vista.

#### **CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre del año 2007 de esta cuenta asciende a US\$3.853.248 de los cuales el 49% (US\$1.915.484 ) corresponden a la cartera de clientes y compañías relacionada que representan facturas por ventas de alcohol y bióxido de carbono, respectivamente, con plazos de hasta treinta y sesenta días.

Los anticipos a proveedores incluyen principalmente US\$512.907 para la compra de bienes y servicios.

#### **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del año 2007 el saldo de la cuenta INVENTARIOS fue de US\$ 715.470 representados por producto terminado US\$31.750; así mismo, existen materia prima, materiales e insumos por US\$ 649.138.



## **GASTOS ANTICIPADOS**

Los gastos anticipados están constituidos principalmente por pólizas de seguro que amparan los activos fijos de la compañía y al personal.

## **ACTIVO NO CORRIENTE**

### **ACTIVO FIJO**

El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalaciones	5% y 10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres y Eq. De computación	10%, 20% y 33%
Vehículo	

### **PASIVO**

#### **PASIVO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del año 2007, el pasivo corriente está constituido por:



#### **DOCUMENTO POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 es de US\$1.320.850 y corresponde a documentos por pagar a bancos por préstamos sobre firmas, con vencimientos hasta abril del 2008 e intereses del 9.5%.

#### **CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar muestran un saldo de US\$1.934.487, de los cuales US\$1.117.730 corresponden a compras de materia prima (melaza) y US\$463.785 por pagar a otros proveedores por compras de insumos y materiales usados en la producción de los bienes que vende CODANA S.A.

#### **GASTOS ACUMULADOS**

Los gastos acumulados al 31 de diciembre del año 2007 ascienden a US\$392.618 por concepto de beneficios sociales devengados pero cuya fecha de pago aún no se cumple; además incluye el 15% de participación de



trabajadores en las utilidades de la empresa y el impuesto a la Renta por Pagar por el ejercicio fiscal del año 2007.

### OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007, las obligaciones a largo plazo asciende a US\$1.672.203 por obligaciones y por provisión para jubilación.

### PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007, el capital pagado consiste de 4.756.602 (4.429.508 en el 2006) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1 y el capital autorizado en US\$7.350.012.

En el 2007, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$327.094 (US\$50.383 en el 2006) mediante las capitalizaciones de las utilidades reinvertidas.

### RESULTADOS

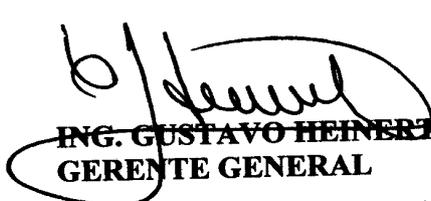
Durante el año 2007 la compañía vendió 14.683.846 litros, de los cuales el 59% se vendió en el mercado local y un 41% en el exterior, obteniendo un ingreso por ventas de US\$ 9.157.003.

En el año 2007 CODANA S.A. vendió 4.031.242 litros de Bióxido de Carbono (CO2 líquido), en el mercado local bajo un contrato de comercialización suscrito con la empresa subsidiaria **CARBOGAS S.A.**

Adicionalmente la compañía vendió CO2 sólido (hielo seco) la suma de 457.650 kilos, a las industrias fabricantes y comercializadoras de helados, también a través de **CARBOGAS S.A.**

El resultado económico, antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta, fue una utilidad de US\$ 1.146.692.

Atentamente,

  
**ING. GUSTAVO HEINERT M.**  
**GERENTE GENERAL**

Abril 28 del 2008



# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0990788766001

RAZON SOCIAL: CODANA S.A.

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE DE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: HEINERT MUSELLO GUSTAVO ANDRES

CONTADOR: MIELES CEVALLOS JANETH CECILIA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 02/12/1985      FEC. CONSTITUCION: 02/12/1985

FEC. INSCRIPCION: 16/12/1985      FEC. ACTUALIZACION: 14/02/2008

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE PRODUCCION DE ALCOHOL ETILICO RECTIFICADO

**DIRECCION PRINCIPAL:**

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 114

Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: TORRES DEL RIO Piso: 8 Referencia ubicación:

FRENTE AL BANCO BOLIVARIANO Telefono Trabajo: 042562648 Telefono Trabajo: 042564945 Telefono

Trabajo: 042564828 Telefono Trabajo: 087001207 Fax: 042302815 Apartado Postal: 9167 Email:

jmieles@codana.com

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

- \* ANEXO DEL ICE
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL
- \* DECLARACION DE ICE\_ALCOHOL
- \* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACION MENSUAL DE IVA
- \* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 2

CERRADOS: 0

JURISDICCION: REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS

*[Firma manuscrita]*  
Firma del Contribuyente

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MXC...

GUAYAS (LITORAL SUR) GUAYAS (LITORAL SUR) (R.U.C.)

Fecha y hora: 14/02/2008 02:02:38



**Marlon Xavier Campaña Pineda**  
DELEGADO DEL R.U.C.  
Servicio de Rentas Internas  
LITORAL SUR



# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0990788766001

RAZON SOCIAL: CODANA S.A.

### ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO: ABIERTO MATRIZ. FEC. INICIO ACT.: 02/12/1985

NOMBRE COMERCIAL:

#### ACTIVIDADES ECONOMICAS:

ACTIVIDADES DE PRODUCCION DE ALCOHOL ETILICO RECTIFICADO  
ACTIVIDADES DE PRODUCCION DE DERIVADOS DE LA MELAZA DE CAÑA DE AZUCAR

#### DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: JUNIN Número: 114  
Intersección: MALECON SIMON BOLIVAR Edificio: TORRES DEL RIO Piso: 8 Telefono Trabajo: 042562648  
Telefono Trabajo: 042584845 Telefono Trabajo: 042584828 Telefono Trabajo: 097001207 Fax: 042302815  
Apertado Postal: 9167 Email: jmleles@codana.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO: ABIERTO FEC. INICIO ACT.: 04/07/2002

NOMBRE COMERCIAL: CODANA

#### ACTIVIDADES ECONOMICAS:

ACTIVIDADES DE PRODUCCION DE ALCOHOL ETILICO RECTIFICADO  
ACTIVIDADES DE PRODUCCION DE DERIVADOS DE LA MELAZA DE CAÑA DE AZUCAR

#### DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: MILAGRO Parroquia: MILAGRO Calle: GARCIA MORENO Número: 3/N  
Carretero: VIA MILAGRO - CHOBO

CODANA S.A.

*[Handwritten signature]*  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MXCAMPANA Lugar de Emisión:

GUAYAQUIL/AV. FRANCISCA  
DREJANA Y JUSTINO COLOMBO  
(WTC)

Fecha y hora: 14/02/2008 02:02:39

**Marlon Xavier Campaña Pineda**  
DELEGADO DEL R.U.C.  
Servicio de Rentas Internas  
LITOBAL SUB