

## INFORME DE GERENCIA

### **A Los Accionistas y Miembros del Directorio de SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACION DE ALCOHOLES S.A.**

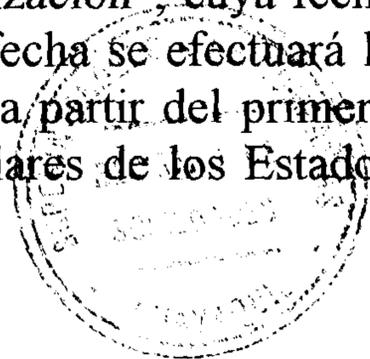
A continuación presentamos un análisis resumido de la situación financiera y del resultado de las operaciones por el año que terminó el 31 de Diciembre de 2001 de la empresa SODERAL S.A.

En el año 2000 mencionamos que como consecuencia del deterioro permanente de la unidad monetaria del Ecuador, el sucre, el Gobierno Ecuatoriano decidió corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera que venía causando este deterioro, es así, que anunció la adopción del sistema de dolarización, para lo cual el Banco Central fijó la tasa de cambio en S/. 25.000,00 por cada dólar americano, emitiendo también la Ley de Transformación Económica del Ecuador.

La séptima disposición transitoria de esta ley establece que las personas naturales y jurídicas obligadas a llevar contabilidad harán la conversión de sus Estados Financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Así mismo la ley establece que antes de convertirlos a dólares, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados Financieros expresados en sucres para recoger los efectos que la devaluación del sucre tendría en los Estados Financieros al momento de la conversión a dólares.

Para lograr el objetivo arriba mencionado, la Superintendencia de Bancos, La Dirección General del servicio de Rentas internas, y la Superintendencia de Compañías aprobaron conjuntamente la aplicación de la norma ecuatoriana de Contabilidad NEC # 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización", cuya fecha de transición sería el 31 de marzo del 2000. En esta fecha se efectuará la expresión y conversión de los estados Financieros, y, a partir del primero de abril del año 2000 la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América.



29 APR 2002

A continuación, un breve resumen de las partidas que conforman el Balance General y Estado de Resultados, por el año que terminó el 31 de Diciembre de 2001.

## **Activo**

### **Activo Corriente**

El activo corriente esta constituido por Caja Bancos por un monto total de US\$ 234.558 que representan depósitos a la vista.

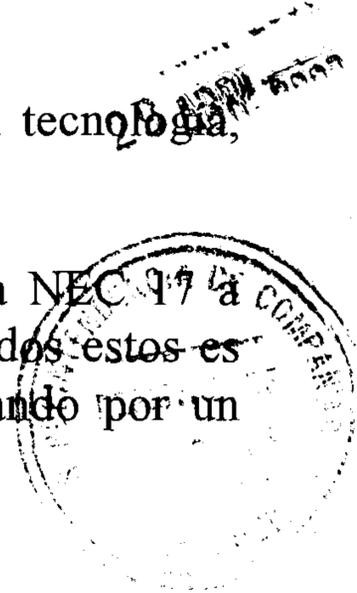
En cuanto a las cuentas por cobrar estas incluyen principalmente clientes y se incrementaron en un 4% en relación al año anterior.

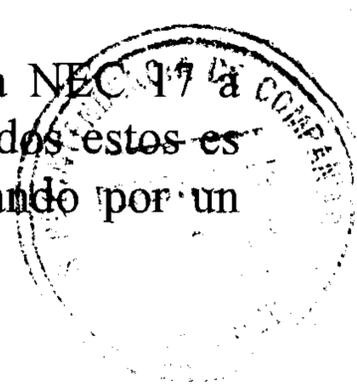
Los inventarios están constituidos a Diciembre 31 de 2001 por: materia prima, cuyo stock fue de 1'925.476 galones de melaza local y 275.894 litros de flemas; producto terminado, cuyo stock fue de 1'112.592 litros de alcohol etílico y 293.927 litros de alcohol anhidro y materiales.

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

### **Activo no corriente**

Durante el año 2001, la compañía adquirió activos fijos, para el desarrollo de la compañía, los cuales constituyen principalmente; Tanques de almacenamiento de alcohol, equipos de oficina, maquinaria y equipo, laboratorio, adecuaciones en planta, etc.

Durante el ejercicio se continuaron realizando inversiones en tecnología, entrenamiento.

Adicionalmente los activos fijos se ajustaron de acuerdo a la NEC 17 a Marzo del 2000, de igual forma sucedió con los cargos diferidos ~~estos es~~ por los gastos preoperacionales, los cuales se están amortizando por un período de 10 años.

## **PASIVO**

### **Pasivo corriente**

El pasivo corriente esta constituido por:

Obligaciones bancarias por US\$ 447.054 con tasas de intereses del 8% al 11%. Estas obligaciones se pagaran con vencimientos trimestrales hasta Abril del año 2002.

Las cuentas por pagar incluyen principalmente US\$ 614.567, deuda por adquisición de materia prima, melaza y otros servicios proporcionados por Sociedad Agrícola San Carlos, US\$ 246.008 con otros proveedores por compras de insumos y materiales y US\$ 12.589 por concepto de impuestos por pagar.

Los gastos acumulados corresponden a la provisión de beneficios sociales anuales, más la participación de trabajadores en la utilidad, la cual asciende a US\$ 106.245 y los intereses financieros por US\$ 10.376 correspondientes a las obligaciones bancarias en dólares contraídas con el Citibank, Banco Bolivariano y Lloyds Bank.

### **Pasivo no corriente**

Al 31 de Diciembre de 2001, las obligaciones a largo plazo, esta conformada por la porción corriente de obligación a largo plazo contraída con el Banco Bolivariano por US\$ 50.000 y la provisión para jubilación por un monto de US\$ 24.017.

## **PATRIMONIO**

En el año 2001 el capital social es de US\$ 4'457.121, consiste en 4'457.121 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

El 6 de Febrero del 2001, la Junta General de Accionistas, resolvió aumentar el capital pagado en US\$ 2'882.474 mediante la capitalización de capital adicional por US\$ 2'732.384 y utilidades retenidas por US\$



150.090. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro Mercantil en diciembre 28 del 2001.

La reserva legal corresponde al 10% de las utilidades distribuidas del año 2001, luego de participación de trabajadores.

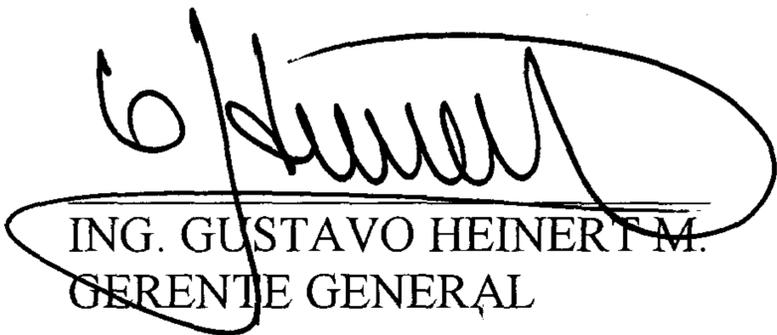
De las utilidades retenidas, US\$ 398.596 corresponden a utilidades del año 2001, de las cuales están ya deducidas el 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal.

## RESULTADOS

Durante el año 2001 la compañía vendió 8'452.730 litros de alcohol etílico y 2'624.335 litros de alcohol anhidro, de los cuales exportó aproximadamente el 10% a Colombia y el saldo se vendió en el país a licoreros y laboratorios farmacéuticos, obteniendo un ingreso total por ventas de US\$ 5'811.555.

Otros ingresos por US\$ 43.303.74, corresponden principalmente a venta de melaza, activos fijos y cobro de siniestros.

El resultado económico fue una ganancia, antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de US\$ 708.303.

  
ING. GUSTAVO HEINERT M.  
GERENTE GENERAL

GH/KB



28 FEB 2002