

SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

A Los Accionistas y Miembros del Directorio de SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACION DE ALCOHOLES 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 del resultado de las operaciones por el año que terminó al 31 de diciembre del 2002 de la empresa SODERAL S.A.:

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente esta constituido por Caja Bancos por un monto total de US\$ 240.197 que representan depósitos a la vista.

CUENTAS POR COBRAR

En cuanto a las cuentas por cobrar estas incluyen principalmente clientes y se incrementaron en un 24% en relación al año anterior.

INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos a Diciembre 31 de 2002 por: materia prima, cuyo stock fue de 1'308.094 galones de melaza y 490.274 litros de flemas; producto terminado, cuyo stock fue de 788.324 litros de alcohol etílico y 389.463 litros de alcohol anhído y materiales e insumos

GASTOS ANTICIPADOS

Los gastos anticipados están constituidos principalmente por servicios técnicos que son amortizados en el siguiente año.

22 ABR. 2003



ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2002, la compañía adquirió activos fijos, para su desarrollo, los cuales constituyen principalmente; Sistema para rayo instalado en Planta, equipos de oficina, maquinaria y equipo, laboratorio, adecuaciones en planta, etc.

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

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 10% y 20%
- Vehículos 20%

OTROS ACTIVOS

Los cargos diferidos están conformados por gastos preoperacionales, gastos de investigación y programas de computación que se están amortizando por un período de 10 y 5 años respectivamente.

PASIVO

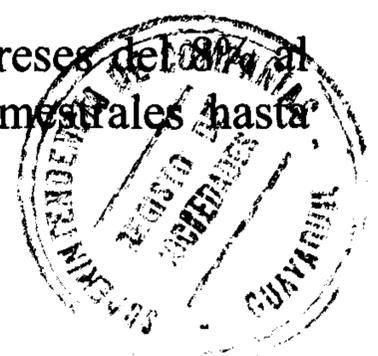
PASIVO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del año 2002, el pasivo corriente esta constituido por:

DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones bancarias por US\$ 675.000 con tasas de intereses del 8% al 10%. Estas obligaciones se pagaran con vencimientos trimestrales hasta Junio del año 2003.

212 ABR. 2003



CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar incluyen principalmente US\$ 241.554, deuda por adquisición de materia prima y otros servicios proporcionados por Sociedad Agrícola San Carlos, US\$ 282.087 con otros proveedores por compras de insumos y materiales, y US\$ 46.729 por concepto de impuestos por pagar.

GASTOS ACUMULADOS

Los gastos acumulados corresponden a la provisión de beneficios sociales anuales, más la participación de trabajadores en la utilidad, la cual asciende a US\$ 90.989 y los intereses financieros por US\$ 4.526 correspondientes a las obligaciones bancarias en dólares contraídas con el Citibank y Banco Bolivariano.

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2002, las obligaciones a largo plazo está conformada por la porción corriente de obligación a largo plazo contraída con el Banco Bolivariano por US\$ 45.000 y la provisión para jubilación por un monto de US\$ 41.472.

PATRIMONIO

En el año 2002 el capital social es de US\$ 4'602.795, consiste en 4.602,795 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

El 15 de Abril del 2002, la Junta General de Accionistas, resolvió aumentar el capital pagado en US\$ 145.674 mediante la capitalización de las utilidades reinvertidas del 2001 por US\$ 83.750 y utilidades retenidas por US\$ 61.924. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el registro Mercantil en Septiembre 18 del 2002.

La reserva legal corresponde al 10% de las utilidades distribuidas del año 2002, luego de participación de trabajadores.

De las utilidades retenidas, US\$ 353.573 corresponden a utilidades del año 2002, de las cuales están ya deducidas el 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal.

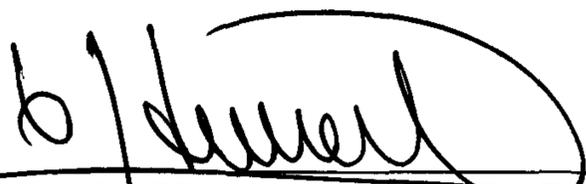


RESULTADOS

Durante el año 2002 la compañía vendió 7'879.213 litros de alcohol etílico 1'825.167 litros de alcohol crudo y 2'327.768 litros de alcohol anhidro, de los cuales exportó aproximadamente el 24% a Colombia, Venezuela y Europa, el saldo se vendió en el país, obteniendo un ingreso total por ventas de US\$ 6'349.452.

Otros ingresos por US\$ 5.659, corresponden principalmente a intereses ganados.

El resultado económico fue una ganancia, antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de US\$ 582.748.


ING. GUSTAVO HEINERT M.
GERENTE GENERAL

Febrero 10 del 2003

GH/KB



12 ABR. 2003