

Bal/00

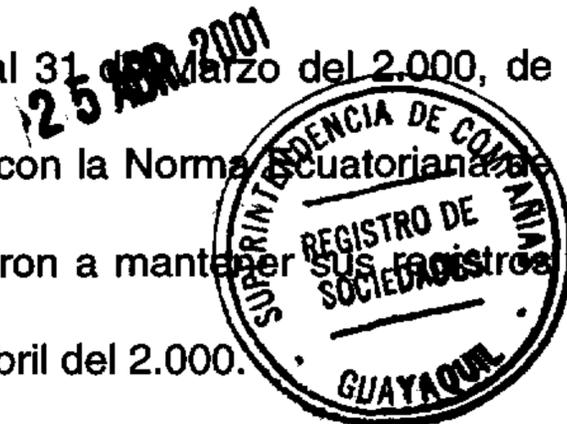
SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000

INTRODUCCION

A los Accionistas y Miembros del Directorio de
CARBOGAS 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 del año 2000 de la empresa CARBOGAS S.A.

En Marzo del 2.000 el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US\$ Dólares; y fijar el tipo de cambio en S/.25.000 por US\$1. Este proceso se extendió hasta el 13 de Septiembre del 2.000. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el periodo del 1 Enero al 31 de Marzo del 2.000, de sucres a US\$Dòlares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17; y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir de 1 Abril del 2.000.



A continuación presentamos un breve resumen de las partidas que conforman el Balance General y Estado de Resultados, por el año que terminó el 31 de diciembre del año 2000.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente está formado por:

CAJA Y BANCOS E INVERSIONES por un monto total de US\$161.365 de los cuales US\$ 6,500 lo constituyen depósitos a la vista en bancos locales, y US\$134.686 representan inversiones de corto plazo.

CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del año 2000 de esta cuenta asciende a US\$ 173.630 de los cuales el 99% (US\$ 172,553) corresponden a la cartera de clientes que representan facturas por ventas de bióxido de carbono (CO2) con plazos de hasta treinta días.

GASTOS ANTICIPADOS

Los constituyen principalmente los gastos por pólizas de seguro que amparan los activos fijos de la empresa.

12.5 ABR. 2001



ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO

Los Activo se incrementaron por efectos de la aplicación de la NEC 17 corresponden al ajuste por inflación, y a la aplicación del índice especial de corrección monetaria de brecha, por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2.000.

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%

CARGOS DIFERIDOS

En esta cuenta su saldo a diciembre 31 del 200 es de US\$ 28,805 y está representada por inversiones en estudio para desarrollar nuevos usos del bióxido de carbono (CO₂), y compras de cajas térmicas. Este valor se amortiza a cinco años plazo, sobre lo cual ya han transcurrido tres.



PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del año 2000, el pasivo corriente está constituido por:

CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar muestran un saldo de US\$ 67,765, de los cuales US\$ 21,451 corresponden a obligaciones con proveedores por compras de bienes y servicios, además las cuentas por pagar incluyen US\$ 40,011 por pagar a CODANA S.A. por compras de CO2 para su comercialización. Estas obligaciones tienen plazos de hasta 30 días sin interés.

GASTOS ACUMULADOS

Los gastos acumulados al 31 de diciembre del año 2000 ascienden a US\$ 47.321, de los cuales US\$ 46.811 corresponden a Impuesto a la Renta por Pagar por el ejercicio fiscal del año 2000; e intereses financieros por pagar por US\$ 510.

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del año 2000 ascienden a la suma de US\$ 11.744.

PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del año 2000, el capital pagado consiste en 5'641.168 acciones ordinarias con un valor nominal unitaria de

25 ABR. 2001



US\$ 0,04 En noviembre 4 del año 1999, la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital suscrito en S/.1.992 millones, mediante capitalización de reserva por revalorización del Patrimonio S/.1.508 millones, reserva legal S/.12 millones y utilidades retenidas S/.472 millones. Este aumento fue inscrito en el Registro Mercantil el 9 de febrero del año 2000.

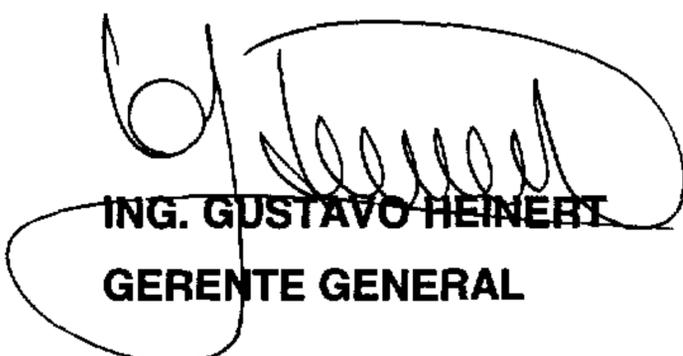
RESULTADOS

En el año 2000 la compañía vendió 2'947.940 kilos de Bióxido de Carbono (CO2 líquido), en el mercado local. Adicionalmente vendió 415.790 kilos de CO2 sólido (hielo seco) a las industrias fabricantes y comercializadoras de helados. CARBOGAS S.A. obtuvo un ingreso total por ventas de US\$ 711,384.

El resultado económico fue una ganancia antes de impuesto a la renta por US\$ 234,427.

Atentamente,

P. GLASCORP S.A.


ING. GUSTAVO HEINERT
GERENTE GENERAL

