

patricio ponce sevilla

contador público autorizado

Ambato 14 de Mayo del 2001

Señores
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS.
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el **Informe de Auditoria Externa** de la Empresa **Arboriente S.A.** del periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000.

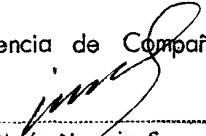
Por la atención que se sirva dar a la presente le anticipo mis agradecimientos:

Atentamente,



C.P.A. Patricio Ponce S.
REG. FNCE No. 11557
REG. SC-RNDE No. 118

Superintendencia de Compañías


Inés María Naranjo S.
SECRETARIA

21 MAYO 2001

ARBORIENTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
CONJUNTAMENTE CON EL INFORME DEL AUDITOR

PATRICIO PONCE SEVILLA
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

I N D I C E

1.- DICTAMEN DEL AUDITOR

2.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- BALANCE GENERAL

2.1.1.- ACTIVOS

2.1.2.- PASIVOS Y PATRIMONIO

2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

2.3.- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

2.4.- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

2.5.- ESTADO DE VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

3.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Ambato, 21 de marzo del 2001

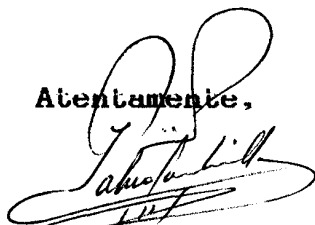
A los señores miembros del Directorio y Accionistas de ARBORIENTE S.A.

1.- He auditado el Balance General adjunto de **ARBORIENTE S.A.** al 31 de diciembre del 2000, los Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio, Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado a esa fecha, estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en mi auditoría.

2.- Mi auditoría fue efectuada con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ARBORIENTE S.A.**, al 31 de diciembre del 2000 y los resultados de las operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Atentamente,



C.P.A. Patricio Ponce S.
REG. FNCE. No. 11557
REG. SC-RNDE No. 118

ARBORIENTE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

	2000	1999
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CASA BANCOS	71.660,88	80.714,25
INVERSIONES TEMPORALES	67.851,92	105.817,76
CUENTAS POR COBRAR		
Clientes	126.637,66	73.293,45
Anticipo a Proveedores	33.276,06	3.318,39
Anticipo a Accionistas	0,04	88,90
Anticipo a Empleados	894,59	3.679,42
Otros Deudores	19.259,55	7.782,19
	180.067,90	88.162,35
(-) Provisión Ctas Incobrables	2.151,64	885,26
	177.916,26	87.277,09
INVENTARIOS	222.529,76	129.689,41
IMPORTACIONES EN TRANSITO	14.151,65	0,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	57.946,28	0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	4.684,88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	612.056,75	408.183,39
ACTIVO FIJO		
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO NETO	1.234.745,24	425.671,95
OTROS ACTIVOS FIJOS	2.353,18	1.026,21
TOTAL ACTIVO FIJO	1.237.098,42	426.698,16
TOTAL ACTIVO	1.849.155,17	834.881,55

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

ARBORIENTE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

	2000	1999
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	172.618,05	105.474,68
DOCUMENTOS POR PAGAR	33.664,00	33.213,60
BENEFICIOS SOCIALES	25.447,11	12.115,58
OBLIGAC:IESS E IMPTOS	75.804,21	28.027,99
TOTAL PASIVO CORRIENTE	307.533,37	178.831,85
PASIVO NO CORRIENTE		
DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	28.681,73
BENEFICIOS SOCIALES	172.107,09	76.334,05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	172.107,09	105.015,78
TOTAL PASIVO	479.640,46	283.847,63
PATRIMONIO		
(Véase Estado Adjunto)	1.369.514,71	551.033,92
TOTAL PATRIMONIO	1.369.514,71	551.033,92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.849.155,17	834.881,55

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

ARBORIENTE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

	2000	1999
VENTAS	2.125.002,80	1.025.003,50
(-) DEV. Y DSCTOS EN VENTAS	297.862,78	172.860,16
VENTAS NETAS	1.827.140,02	852.143,40
(-) COSTO DE VENTAS	1.310.180,85	519.491,40
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	516.959,17	332.652,08
(-) GASTOS DE VENTAS	135.276,78	52.618,08
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	140.661,46	69.842,44
(-) GASTOS FINANCIEROS	46.763,80	11.131,80
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	0,00	17.018,32
(-) IMPTO CIRCUL.CAPITALES	15.489,11	9.266,00
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	43.328,30	15.869,80
UTILIDAD DEL PERIODO	222.096,32	188.645,24
(-) 15% PARTICIP. TRABAJADORES	33.314,45	29.827,48
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	49.524,22	20.626,12
UTILIDAD LIQUIDA	139.257,65	138.191,64
(-) 10% RESERVA LEGAL	13.925,76	13.819,16
UTIL. A DISPOSIC. ACCIONISTAS	125.331,89	124.372,48

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

ALBORINTE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dolares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES POP. CAPIT	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAD (V)	R. REVALOR PATRIMONIO	REEMPRES. MONETARIA	RESERVA DE CAPITAL	UTILID. NO DISTRIBUIDAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
SALDO AL 01-01-00	180.000	2,012.55	5,504.19	55,241.11	149,725.53	0.00	0.00	45,385.92		437,869.30
RESOLUC. OPA GRAL DE AC				(4,160.11)						(4,160.11)
RESERVA LEGAL / 99			12,919.16					(13,819.16)		0.00
CORRECC. MONET. INT./20					463,464.03	308,361.35		56,288.74		828,114.62
TRASPAGO RESERVA CAPITAL						(308,361.35)	308,361.35			0.00
TRANSF. 15% PART TRAB.H								(4,991.49)		(4,991.49)
TRANSF. UTILIDAD MAY-DE								113,164.64		113,164.64
DISTRIBUCION DIVIDENDOS								(129,839.90)		(129,839.90)
TRASPAGO RESERVA CAPITAL					(613,189.56)		613,189.56			0.00
UTILIDAD CORRIENTE									139,257.65	139,257.65
TOTAL	180.000	2,012.55	19,323.35	51,081.00	(0.00)	0.00	921,551.41	56,288.75	139,257.65	1,369,314.71

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS

ARBORIENTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

070

USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO

INCREMENTO DE DISPONIBILIDADES	13.788,65	
INCREMENTO DE EXIGIBLES	91.994,40	
INCREMENTO DE INVENTARIOS	107.092,12	
INCREMENTO DE IMPUESTOS ANTICIPADOS	57.946,28	
DISMINUCION DE PASIVOS CORRIENTES	431,22	271.252,67

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

DISMINUCION DE DISPONIBILIDADES	60.807,85	
DISMINUCION DE EXIGIBLES	88,86	
DISMINUCION DE INVENTARIOS	100,12	
DISMINUCION DE OTROS ACT. CORRTES	4.684,88	
INCREMENTO DE PROVISION CTAS INCOB.	1.266,38	
INCREMENTO DE PASIVO CORRIENTE	129.132,74	196.080,83

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO 75.171,84

CAPITAL DE TRABAJO DE CUENTAS FIJAS Y DE PATRIMONIO

FUENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

INCREMENTO DE DEPRECIACION	358.352,12	
INCREMENTO DE PASIVO NO CORRIENTE	67.091,30	
INCREMENTO DEL PATRIMONIO	818.480,79	1.243.924,21

USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO

INCREMENTO DEL ACTIVO FIJO	1.168.752,37	1.168.752,37
----------------------------	--------------	--------------

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO 75.171,84

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

ARJORIENTE S.A.
ESTADO DE VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares)

	2000
ACTIVO CORRIENTE	612.056,75
(-) PASIVO CORRIENTE	307.533,37
CAPITAL DE TRABAJO 2000	<u>304.523,38</u>
	1999
ACTIVO CORRIENTE	408.183,39
(-) PASIVO CORRIENTE	178.831,85
CAPITAL DE TRABAJO 1999	<u>229.351,54</u>
CAPITAL DE TRABAJO 2000	304.523,38
(-) CAPITAL DE TRABAJO 1999	229.351,54
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>75.171,84</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los
 Estados Financieros.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

ARBORIENTE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

NOTA 1.- ANTECEDENTES

1.1.- IDENTIFICACION DE LA COMPANIA

La Compañía **ARBORIENTE S.A.**, está constituida de conformidad a la Ley de Compañías; mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 27 de agosto de 1979, e inscrita el 17 de septiembre del mismo año, bajo el número 17 en el Registro Mercantil, rubro de Industriales, del cantón Puyo.

1.2.- DOMICILIO

La Empresa **ARBORIENTE S.A.**, tiene su domicilio principal en la ciudad de Puyo y su sucursal en la ciudad de Ambato.

1.3.- OBJETO SOCIAL

Su actividad principal es la explotación, industrialización, comercialización de la madera y de sus subproductos; el transporte de éstos en su estado natural, semi-elaborado y elaborado desde los sitios de explotación a los centros de procesamiento y de consumo; la elaboración e implementación de proyectos de forestación o reforestación para el aprovechamiento racional de este recurso; la fabricación y comercialización de muebles y artículos de madera en general.

1.4.- CAPITAL SOCIAL

El 15 de julio de 1998 ante la Dra. Helen Rubio Notaria Pública Primera del Cantón Ambato se eleva a Escritura Pública el aumento del capital de la Empresa.

Mediante Memorando No. 225 de fecha 24 de julio de 1998 el Departamento Jurídico de Compañías emite informe favorable para la aprobación de la Escritura Pública de Aumento de Capital.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

El total del capital social incluido el aumento estará representado por **CUATRO MILLONES QUINIENTAS MIL** acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

Por efectos del proceso de dolarización presentaremos un cuadro de conformación del capital social expresado en dólares el mismo que se detalla en la **Nota No. 14.1**

1.5.- DURACION

La duración de la Compañía es de treinta años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la Escritura Pública el mismo que podrá prorrogarse o restringirse por decisión de la Junta General de Accionistas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS

a.- Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados en moneda oficial (dólar) sobre la base del costo histórico que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Cabe mencionar que la Compañía cumplió con todos los requisitos del Art. 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

b.- Reforestación

De acuerdo a la política ecologista de la Empresa ha reforestado todas las áreas donde se explota de acuerdo a las normas establecidas por los organismos de control.

El INSTITUTO ECUATORIANO FORESTAL Y DE AREAS NATURALES Y VIDA SILVESTRE (INEFAN) puede dar informes respecto a lo anteriormente mencionado.

Así también se puede mencionar de que se verificó físicamente las plantaciones en dichas áreas.

El total de PLANTAS PRODUCIDAS en el Vivero Puyo ascienden a 62.000; en la Finca HUINO tenemos 11.000 plantas.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

Mencionaremos que se ha REFORESTADO en tierras propias de la Empresa 55 hectáreas; en tierras en las que se ha comprado madera 125 hectáreas; con un total de 32.000 plantas reforestadas.

En cuanto a las actividades de PROMOCION, VENTAS, DONACIONES y CONVENIOS INTERINSTITUCIONALES tenemos 23.000 plantas que equivale a 60 hectáreas reforestadas.

Diferencia de 7000 plantas quedó como inventario en vivero.

c.- Reexpresión Monetaria Integral

La séptima disposición transitoria de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, dispone que las sociedades y las personas obligadas a llevar contabilidad efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la norma ecuatoriana de contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendente de Bancos y Superintendente de Compañías. Dicha norma denominada Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" fue aprobada y publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000. Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Razón por la cual los Estados Financieros adjuntos de la Compañía incluyen la correspondiente Corrección Monetaria Integral a los activos y pasivos no monetarios, así como también a las cuentas patrimoniales.

El tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 en los siguientes tres procesos:

c.1.- Reexpresión monetaria integral al 31 de marzo del 2000.
El ajuste se obtiene con la utilización del índice de inflación del 0.328118 para los activos adquiridos hasta el 31 de diciembre de 1999. Para los activos adquiridos en enero, febrero o marzo del 2000, se utilizan los correspondientes de la primera tabla del apéndice II de la NEC No. 17.

c.2.- Corrección de la brecha entre devaluación e inflación al 31 de diciembre de 1999.

La corrección se obtiene aplicando los índices del apéndice I según la fecha en la que se adquirió u originó la partida no monetaria que se corrige. El cálculo se hace sobre el valor ajustado según el numeral c.1. A esta corrección la denominamos como brecha 1.

c.3.- Corrección de la brecha al 31 de marzo del 2000.

La corrección se obtiene con la aplicación de los índices de la segunda tabla del apéndice II de la NEC No. 17. Para los activos adquiridos en enero, febrero o marzo del año 2000 los índices son los correspondientes de la segunda tabla del apéndice II. A esta corrección la denominamos como brecha 2.

Como procedimiento previo a los anteriores se revisó integralmente lo concerniente a la aplicación del proceso de Corrección Monetaria desde el año 1991, hasta el 31 de diciembre de 1999; determinado algunos ajustes en las cuentas del activo fijo; los mismos que fueron contabilizados por la Compañía con fecha 31 de marzo del año 2000.

El resultado de la aplicación de la corrección monetaria integral se registró en los resultados del período en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación, el mismo que se mantiene en la cuenta de Resultados como Gasto Financiero.

d.- Inventarios

Se utiliza el sistema de valuación de inventarios de COSTO PROMEDIO aproximado que no excede el valor del mercado.

Las importaciones en tránsito se valoran al costo de adquisición más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios fueron corregidos de acuerdo a lo que estipula el Registro Oficial No. 57 de fecha 13 de abril del 2000.

Se realizó la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2000 conjuntamente con el personal de la Compañía tanto en la ciudad de Puyo como en la ciudad de Ambato concluyendo que la totalidad de los inventarios están contabilizados.

e.- Propiedad Planta y Equipo

Los activos adquiridos son ingresados al precio de compra, al que se incrementan los gastos de financiamiento por disposición del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

Las depreciaciones de los meses de enero a marzo se efectuaron en base al nuevo valor en libros producto de la corrección monetaria al 31 de diciembre de 1999. A partir del mes de abril la depreciación se calculó sobre la base del nuevo valor producto de la conversión de sucres a dólares. El método utilizado para efectuar las depreciaciones es el de línea recta. La vida útil considerada para la depreciación de los activos fijos está en base a lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los activos fijos durante este año fueron revisados integralmente en la Empresa desde la fecha de adquisición hasta el 31 de marzo del 2000, por lo que se realizaron ajustes que ya se encuentran contabilizados.

f.- Patrimonio

Se descompone en dos grupos:

Grupo 1.- Utilidades no distribuidas a disposición de los accionistas. En relación a este grupo, el ajuste se registró como crédito en Utilidades no Distribuidas.

Grupo 2.- Capital, reservas, aportes para futuras capitalizaciones. En relación con este grupo de cuentas, el ajuste se registró como crédito en la Cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Para efectos de presentación en el Balance General, la Compañía ha incluido como parte del Patrimonio a la cuenta Reserva de Capital ya que fue ésta cuenta la que compensó contablemente a la cuenta Reexpresión Monetaria y a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio según disposición legal.

g.- Provisiones Legales

g.1.- Provisión para Cuentas Incobrables

Se registra el 1% sobre el saldo de la cuenta clientes.

g.2.- Provisión Beneficios Sociales

La Empresa cumple con el pago de todos los Beneficios Sociales de acuerdo a las disposiciones emitidas por el Código de Trabajo y se cargan a los resultados del ejercicio.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

h.- Reserva para Jubilación Patronal Trabajadores

Se contabiliza en base al correspondiente cálculo actuarial efectuado por la Empresa "LOGARITMO".

i.- Obligaciones e Impuestos por Pagar

La Compañía ha cumplido con todas las obligaciones tributarias e impositivas en las fechas establecidas.

NOTA 3.- CAJA-BANCOS (en dólares)

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2000 se encuentra integrado de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR
CAJA	28.350,29
Caja Chica	44,00
Fondos por Depositar	27.867,52
Fondo Rotativo Puyo	438,77
BANCOS	43.310,59
CUENTAS CORRIENTES	
Pacífico Cta.Cte. No.61839-7	4.804,72
Internacional Cta.Cte. No.5000600704	4.548,27
Bancomex Cta.Cte. No.060-010773-1	53,88
Pichincha Cta.Cte. No.1540768-7	7.975,71
Produbanco Cta.Cte. No. 80011594	10,79
Produbank Cta.Cte No.6145	18.517,18
Aserval Cta. Cte. No.	5.593,98
	41.504,53
CUENTAS DE AHORROS	
Bancomex	0,17
Produbanco Cta. No. 18003119-8	162,25
Internacional Cta.Cte.No.11705724-0	1.643,64
	1.806,06
TOTAL CAJA-BANCOS	71.660,88

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

NOTA 4.- INVERSIONES (en dólares)

La Compañía mantiene certificados de inversión en UNIFINSA por un valor de s/. 67.851,92.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR (en dólares)

Los saldos de las cuentas por cobrar son:

DESCRIPCION	VALOR
CLIENTES	126.637,66
ANTICIPO A PROVEEDORES	33.276,06
ANTICIPO A ACCIONISTAS	0,04
ANTICIPO A EMPLEADOS	894,59
OTROS DEUDORES	19.259,55
SUBTOTAL	180.067,90
(-)PROVISION CTAS INCOBRABLES	2.151,64
TOTAL	177.916,26

5.1.- CLIENTES

DETALLE	VALOR
ROBERTO ANDRADE	5.848,63
LUIS ANDRADE	15.618,96
GEOVANNY BASANTES	5,60
KATALINA PACHECO	8,24
ROBERTO NARANJO	1.799,58
Z & S DISTRIBUCIONES	25.020,30
PROVEMADERA	40.567,44
CODISA	8.854,98
LEON VELASCO	76,73
COMERCIAL H. HERDOIZA C. LTDA.	5.918,98
ANTONIO MUÑOZ	4.086,05
CLIENTES NACIONALES - AMBATO	107.805,49
FERRETERIA ALDAZ	159,79
CLIENTES NACIONALES - PUYO	159,79
CENTRAL DE TRIPLEX LTDA.	17.889,25
ASERRADERO "PIURA" C.A.	783,13
CLIENTES EXTRANJEROS	18.672,38
TOTAL CLIENTES	126.637,66

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

5.2.- ANTICIPO A PROVEEDORES

DETALLE	VALOR
FERRETERIA EL FERRETERO	6,05
PROCOINE	2,86
EL UNIVERSO	6,21
GUILLERMO VACA	10,80
ANGEL GOMEZ	200,00
INFONETSA	37,59
ECUATORIANA DE MOTORES	5.000,00
IMPORTADORA TOMBAMBA	19.044,56
ANTICIPO PROVEEDORES - AMBATO	24.308,07
MONCAYO ANTONIO	520,00
UNKUCH LUIS	300,00
ESPIN JUAN	200,00
MONCAYO HUMBERTO	104,00
UWITIA MIGUEL	200,00
KUASH LUIS	200,00
SHIKI ANGEL	166,00
COMUNA CHONTACocha	568,07
DOMINGO ANGUASHA	352,00
PAREDES MIGUEL	276,00
FREIRE TOMAS	220,00
CHUMBIA LUIS	200,00
CASTRO OSWALDO	400,00
YANKUR ANGEL	332,00
KATAN LUIS	172,00
COYAGO JORGE	120,00
CUNAMBI LUIS	212,00
CHUMBIA MARIO	212,00
FRENTE EXPLOTACION JUAN BOSCO	545,00
FRENTE EXPLOTACION LA PAZ	668,00
FRENTE EXPLOTACION CHONTACocha	1.129,00
FRENTE EXPLOTACION KUNKUK	236,00
VARIOS PROVEEDORES MENORES A CIEN DOLARES	1.635,92
ANTICIPO PROVEEDORES - PUYO	8.967,99
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	33.276,06

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

5.3.- ANTICIPO A EMPLEADOS

DETALLE	VALOR
MARCO CHIFANTIZA	18.29
JORGE CORDOVA	7.08
JUAN FAZMINO	8.44
MADGALENA SANCHEZ	27.46
MARCO ALTAMIRANO	22.10
SILVIA NAVAS	87.59
HECTOR CORDOVA	40.00
ANTICIPO EMPLEADOS - AMBATO	210.96
HUALZAQUI LUIS	19.44
SICHA GARCIA KLEBER	100.51
CHICAIZA DANILC	60.00
MORENO SANTIAGO	39.92
QUEZADA MANUEL	20.00
CAJAS LUIS	70.00
JACOME MARCIA	139.68
RAMOS ROSA	37.54
TORO GERMAN	146.44
CIFRAS MENORES A VEINTE DOLARES	50.10
ANTICIPO EMPLEADOS - PUYO	683.63
TOTAL ANTICIPO EMPLEADOS	894.59

5.4.- OTROS DEUDORES

DETALLE	VALOR
AMBACAR CIA. LTDA.	89.61
JORGE NARANJO	69.44
FONDO FORESTAL	16.089.97
JORGE GOMEZ	94.28
OTROS DEUDORES - AMBATO	16.343.30
FRANKLIN LALAMA	100.00
MILTON GUEVARA	28.00
FONDO SOLIDARIO	200.00
SHAKAI MAURO	40.00
GUSQUI FAUSTO	24.08
ASOCIACION AIEPRA	420.00
CARLOS CALAPUCHA	22.00
RICARDO VARGAS	49.98
ANSELMO OLIVARES	44.00
CIFRAS MENORES A VEINTE DOLARES	1.988.19
OTROS DEUDORES - PUYO	2.916.25
TOTAL OTROS DEUDORES	19.259.55

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

5.5.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento para la Provisión Cuentas Incobrables para el año 2000 fue:

CLIENTES NACIONALES- AMBATO	107.805,52
CLIENTES NACIONALES- PUYO	159,79
CLIENTES EXTRANJEROS	18.672,38
SALDO NETO CLIENTES 2000	126.637,69 ✓
1% PROVISION AÑO 2000	1.266,38
SALDO AL 01/01/99	885,26
(+) PROVISION AÑO 2000	1.266,38
TOTAL PROVISION AL 31/12/00	2.151,64 ✓

NOTA 6.- INVENTARIOS E IMPORTACIONES EN TRANSITO (en dólares)

CONCEPTO	VALOR
MATERIA PRIMA	65.007,12
SUMINISTROS Y MATERIALES	29.744,40
PRODUCTOS TERMINADOS	94.416,41
REPUESTOS HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	33.361,83
TOTAL INVENTARIOS	222.529,76 ✓
IMPORTACIONES EN TRANSITO	14.151,65
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	14.151,65 ✓

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS (en dólares)

Al 31 de diciembre del 2000 su saldo asciende a la suma de \$ 57.946,28 y se desglosa de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR
IMPUESTO A LA RENTA	7.891,85
I.V.A. EN COMPRAS	42.841,78
RETENCIONES EN LA FUENTE	7.212,65
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	57.946,28 ✓

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (en dólares)

DETALLE	VALOR	DEP.ACUM.	% DEPREC.
(1) EDIF. E INSTAL. INDUST.	208.697,96	48.192,94	5%
(2) MUEBLES Y ENSERES	26.585,63	8.801,73	10%
(2) EQUIPO DE OFICINA	37.808,75	25.226,30	10% Y 20%
(2) MAQUINARIA Y EQUIPO	471.601,47	175.871,46	10%
(1) OTRAS INSTAL. INDUST.	6.711,36	3.076,82	10%
(2) EQUIPO FORESTAL	530.732,42	292.203,12	20%
(2) ELEM. TRANSPORT. INTER.	20.010,77	20.010,77	20%
(3) VEHICULOS	179.234,40	114.074,84	20%
TOTAL ACTIVO FIJO DEPREC.	1.481.382,76	687.457,98	

RESUMEN:

TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	1.481.382,76
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	687.457,98
TOTAL ACTIVO FIJO NETO DEPRECIABLE	793.924,78
(1)(+) TERRENOS	435.441,44
(1) CONSTRUCCIONES EN CURSO	5.379,02
(4) OTROS ACTIVOS FIJOS	2.353,18
TOTAL ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	443.173,64
TOTAL ACTIVO FIJO	1.237.098,42

NOTA: Para presentar la Declaración del Impuesto a la Renta se agrupó como se encuentran numerados.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR (en dólares)

Al 31 de diciembre del 2000 se presenta el valor de s/. 172.618,05 desglosado de la siguiente manera:

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

CONCEPTO	VALOR
NOMINAS POR PAGAR	8.923,51
RETENCIONES JUDICIALES	2,11
OTRAS RETENCIONES	2.701,53
FONDO SOLIDARIO	25,76
SOBREGIROS BANCARIOS	4.914,70
PROVEEDORES	24.470,41
ANTICIPO CLIENTES	30.379,04
DIVIDENDOS POR PAGAR ACCTAS	27,30
VARIOS ACREEDORES	67.859,24
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	33.314,45
TOTAL	172.618,05

9.1.- PROVEEDORES

QUIMICA BORDEN	9.811,50
QUIMICAMP S.A.	2.494,00
TOTAL PROVEEDORES-AMBATO	12.305,50
PROVEEDORES DE TROZAS	874,95
PROVEEDORES DE PIEZAS	94,95
TOTAL PROVEEDORES-PUYO	969,90
INTERQUIM	11.195,00
TOTAL PROVEEDORES-EXTRANJEROS	11.195,00
TOTAL PROVEEDORES	24.470,40

9.2.- ANTICIPO DE CLIENTES

CHASIQUIZA LUIS	25,67
FIGUEROA RODRIGO	20,09
JARA ENRIQUE	25.974,81
ALVAREZ PATRICIA	3.889,81
CAMPANA MAGDALENA	30,46
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES-AMBATO	29.940,84
D.W.T. CUBA	438,20
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES-EXTRANJEROS	438,20
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	30.379,04

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

9.3.- DIVIDENDOS POR PAGAR

DOLORES VDA. DE VASCONEZ	8.46
HERNAN VASCONEZ CALLEJAS	4.56
ISABEL VASCONEZ DE CUESTA	3.57
CECILIA VASCONEZ DE CUESTA	3.57
DOLORES VASCONEZ DE NARANJO	3.57
SANTIAGO VASCONEZ CALLEJAS	3.57
TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	27,30

9.4.- VARIOS ACREEDORES

TRANSPORTISTAS	1.985,52
BIENES Y SERVICIOS	10.485,73
REPUESTOS Y ACCESORIOS	22.187,97
OTROS ACREEDORES	14.869,11
TOTAL VARIOS ACREEDORES-AMBATO	49.528,33

GUTIERREZ MARCOS ING.	546,36
VELASTEGUI ROMULO	642,99
GREFA MARCELO	582,32
SISTEMA ELECTRICO DE PASTAZA	7.135,10
GASOLINERA GRANJA	725,92
VASCONEZ PATRICIO	559,26
PAREDES MARTHA	586,81
BUSTOS JULIO	584,00
IMPORTADORA ANDINA S.A.	718,67
MORANTE HUGO	1.328,99
CIFRAS MENORES A QUINIENTOS DOLARES	4.920,49

TOTAL VARIOS ACREEDORES-PUYO	18.330,91
-------------------------------------	------------------

TOTAL VARIOS ACREEDORES	67.859,24
--------------------------------	------------------

NOTA 10.- DOCUMENTOS POR PAGAR (en dólares)

La Empresa mantiene una Obligación por Pagar No. PCFD-355 a corto plazo con UNIFINSA que asciende a la suma de \$/.33.664.00.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

TASA DE INTERES: 17%

CUOTA No.	CAPITAL EN DOLARES	VENCIMIENTO
27	3.167,00	24/01/01
28	3.196,00	23/02/01
29	3.228,00	26/03/01
30	3.298,00	24/04/01
31	3.324,00	25/05/01
32	3.373,00	25/06/01
33	3.442,00	23/07/01
34	3.477,00	22/08/01
35	3.527,00	21/09/01
36	3.632,00	22/10/01
TOTAL	33.664,00	

NOTA 11.- PROVISION BENEFICIOS SOCIALES CORTO PLAZO (en dólares)

Se encuentra determinado por las siguientes cuentas:

CONCEPTO	VALOR
XIII SUELDO	4.780,58
XIV SUELDO	1.753,92
XV SUELDO	597,10
VACACIONES	4.633,66
FONDOS DE RESERVA	13.681,85
TOTAL	25.447,11

NOTA 12.- OBLIGACIONES E IMPUESTOS POR PAGAR (miles de sucres)

12.1.- OBLIGACIONES POR PAGAR

DETALLE	VALOR
PRESTAMOS IEES	113,56
APORTE PERSONAL IEES	1.846,78
APORTE PATRONAL IEES	2.323,35
TOTAL	4.283,69

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

12.2.- IMPUESTOS POR PAGAR

DETALLE	VALOR
I.V.A. COBRADO	11.624,57
RETENCIONES I.V.A.	7.177,11
RETENCIONES EN LA FUENTE	3.137,33
RETENCIONES LEGALES	57,29
IMPUESTO A LA RENTA	49.524,22
TOTAL	71.520,52

RESUMEN:

OBLIGACIONES POR PAGAR	4.283,69
IMPUESTOS POR PAGAR	71.520,52
TOTAL	75.804,21

NOTA 13.- PROVISIONES SOCIALES A LARGO PLAZO (en dólares)

El saldo de la cuenta Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo asciende a la suma de \$/. 172.107,09.

DETALLE	VALOR
PROVISION JUB. PATRONAL	28.375,94
PROVISION PARA DESAHUCIO	143.731,15
TOTAL	172.107,09

NOTA 14.- PATRIMONIO (en dólares)

DETALLE	VALOR
CAPITAL SOCIAL	180.000,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	2.012,55
RESERVA LEGAL	19.323,35
RESERVA FACULTATIVA	51.081,00
RESERVA DE CAPITAL	921.551,41
UTILIDADES ANTERIORES	56.288,75
UTILIDAD DEL EJERCICIO	139.257,65
TOTAL	1.369.514,71

patriício ponce sevilla
contador público autorizado

NOTA 14.1.- CAPITAL SOCIAL (en dólares)

El capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 180.000,00
(CIENTO OCHENTA MIL DOLARES).

A continuación presentamos el cuadro de Integración de Capital Social.

NOMBRES	TOTAL
Dolores C Vda.Vásconez	50.400,00
Hernán Vásconez	21.600,00
Santiago Vásconez	18.000,00
Cecilia Vásconez	18.000,00
Isabel Vásconez	18.000,00
Carmen Vásconez	18.000,00
Dolores Vásconez	18.000,00
Marco Gutiérrez	18.000,00
TOTAL	180.000,00

NOTA 14.2.- RESERVA REVALORIZACION DEL PATRIMONIO (en dólares)

Es una cuenta creada conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, es la contrapartida por corrección monetaria de las cuentas del Patrimonio; excepto las utilidades, el movimiento de esta cuenta se presenta a continuación:

Saldo inicio del año	149.725,53
Ajustes por Corrección Monetaria	463.464,03
(-) Transferencia cuenta Reserva de Capital	(613.189,56)
Saldo final del año	0,00

El saldo de esta cuenta se transfiere a la cuenta RESERVA DE CAPITAL, conforme al numeral 9 de la NEC 17.

NOTA 15.- REEXPRESION MONETARIA (en dólares)

Hasta el 31 de diciembre de 1999, en la cuenta REEXPRESION MONETARIA, se registraba el efecto de aplicar la corrección monetaria a los activos y pasivos no monetarios y al patrimonio. El saldo de esta cuenta se transfería a la cuenta RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO, conforme lo estipula la disposición transitoria quinta de las Reformas al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno publicadas en el Registro Oficial No. 350 del 30 de diciembre de 1999.

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

En este año de acuerdo a lo mencionado en el numeral 16 de la NEC 17. el efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación del índice especial de brecha a diciembre 31 de 1999. se registra en la cuenta patrimonial REEXPRESION MONETARIA. A continuación se presenta el movimiento de esta cuenta:

Saldo al inicio del año	0,00
INVENTARIOS	6.315,71
TERRENOS	330.095,00
EDIFICIOS	79.303,09
MUEBLES Y ENSERES	6.877,26
EQUIPO DE OFICINA	5.560,62
MAQUINARIA Y EQUIPO	111.221,91
EQUIPO FORESTAL	85.312,25
OTRAS INSTALACIONES I.	2.305,57
ELEMENTOS TRANSPORTE INTERNO	(33,80)
VEHICULOS	61.733,23
UTILIDADES(03/2000)	(17.724,28)
CTAS PATRIMONIALES	(362.604,71)
TRANSFERENCIA CTA RESERVA DE CAPITAL	(308.361,85)
Saldo al final del año	0,00

NOTA 16.- VENTAS (en dólares)

CUENTAS	TOTAL
VTAS PROD.ELABORADOS	1.416.599,74
VTAS PROD. EXPORTAC	708.403,06
TOTAL	2.125.002,80

NOTA 17.- DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS (en dólares)

CUENTAS	VALOR
DSCTOS PROD. ELABORADOS	296.874,69
DSCTOS PROD. EXPORTACION	988,09
TOTAL	297.862,78

patriócio ponce sevilla
contador público autorizado

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS (en dólares)

CUENTAS	VALOR
COSTO DE VENTAS	1.310.180,85
TOTAL	1.310.180,85

NOTA 19.- GASTOS DE ADMINISTRACION (en dólares)

CUENTAS	VALOR
SUELDOS	19.223,73
HORAS EXTRAS	539,84
BENEFICIOS SOCIALES	7.543,36
PROVISIONES SOCIALES	42.295,99
GASTOS DE REPRESENTACION	3.408,00
VIATICOS Y MOVILIZACIONES	111,40
HONORARIOS	13.640,75
SERVICIOS BASICOS	22.446,22
DEPRECIACIONES	11.076,50
IMPUESTOS	5.775,54
CONTRIBUCIONES	4.835,60
INTERESES	478,33
DEUDAS INCOBRABLES	1.266,38
CONSERVACION Y MANTENIMIENTO	6.778,38
MOVILIZACION	260,48
SUSCRIPCIONES Y AFILIACIONES	980,96
TOTAL	140.661,46

NOTA 20.- OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION (en dólares)

CUENTAS	VALOR
0.8% IMPUESTO CIRCULACION CAPITALES	15.489,11
TOTAL	15.489,11

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

NOTA 21.- GASTOS DE VENTAS (en dólares)

CUENTAS	VALOR
COMISIONES	8.719,75
BENEFICIOS SOCIALES	1.978,42
OTROS GASTOS DE VENTAS	83.330,00
GASTOS DE EXPORTACION	39.249,87
DEPRECIACIONES	1.998,74
TOTAL	135.276,78

NOTA 22.- GASTOS FINANCIEROS (en dólares)

CUENTAS	SALDO SG. LIBROS 31-12-00	AJUST/RECLASIF. DEBE HABER	SALDO SG. AUDITORIA 31-12-00
FORMALIZ.OBLIGAC.	760,91		760,91
INTERESES PRESTAMOS	10.181,32		10.181,32
COMISIONES PRESTAMOS	123,10		123,10
INTERESES POR MORA	146,46		146,46
COMISIONES, FIANZAS	640,63		640,63
PERDIDA DIF.CAMBIO M/E	3.449,20		3.449,20
R.E.I	0,00	(1)31.462,18	31.462,18
TOTAL	15.301,62	31.462,18	46.763,80

NOTA : Para presentar la Declaración del Impuesto a la Renta del Ejercicio Económico 2000 se unifican los saldos presentados en el Estado de Resultados como gastos de venta, administrativos y financieros.

(1) La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación la Empresa la ubicó como Gasto No Operacional, Auditoría lo reclasifica ubicándole como Gasto Financiero como lo estipula la NEC No. 17.

NOTA 23.- GASTOS NO OPERACIONALES (en dólares)

Al 31 de diciembre del 2000 la Compañía mantiene como Gasto No Operacional el saldo de \$ 31.462,18 el mismo que corresponde a la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación que según la NEC 17 se considere como Gasto Financiero; razón por la cual Auditoría lo reclasifica como se indica.

patricio ponce sevilla
 contador público autorizado

CUENTAS	SALDO SG. LIBROS 31-12-00	AJUST/RECLASIF. DEBE HABER	SALDO SG. AUDITORIA 31-12-00
R.E.I	31.462,18	(1)31.462,18	0,00
TOTAL	31.462,18	31.462,18	0,00

NOTA 24.- INGRESOS NO OPERACIONALES (en dólares)

Los ingresos no operacionales al 31 de diciembre del 2000, corresponden a los siguientes rubros:

CUENTAS	VALOR
INTERESES DEVENGADOS	7.164,40
UTILIDAD VENTA ACTIVOS	15.309,75
RECUPERACIONES	5.331,31
GANANCIA TIPO CAMBIO	15.522,84
TOTAL	43.328,30

NOTA 25.- CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES (en dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO / 2000	222.096,32
BASE DE CALCULO	222.096,32
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	33.314,45

NOTA 26.- CALCULO IMPUESTO A LA RENTA (en dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO/2000	222.096,32
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	9.315,00
DONACIONES	4.000,72
GSTOS SIN DCTOS APROBADOS	5.314,28
	231.411,32
(-) 15% PARTICIPAC TRABAJAD.	33.314,45
BASE DE CALCULO	198.096,87
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	49.524,22

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

NOTA 27.- DISTRIBUCION DE UTILIDADES (en dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO/2000	222.096,32
(-) 15% Particip. Trabajadores (Nota 25)	33.314,45
(-) 15% Impt. Renta (Nota 26)	49.524,22
UTILIDAD LUEGO DE PARTICIP. E IMPTOS	139.257,65
(-) 10% Reserva Legal	13.925,77
UTILIDAD A DISPOSICION ACCIONISTAS	125.331,89

NOTA 28.- ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Unicamente con fines comparativos las cifras al 31 de diciembre de 1999, presentadas en los Estados Financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Variación del Capital de Trabajo, Estado de Cambios en la Posición Financiera) fueron convertidas de sucres a dólares al tipo de cambio de cierre (s/. 19.750) vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha y que la Empresa utilizó para la conversión de sus cuentas en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999.

NOTA 29.- DISPOSICION LEGAL

Según Resolución No. 921 del SRI, publicada en el R.O. 229 del 21 de diciembre del 2000: Se ratifica que los resultados de aplicar el sistema de Corrección Monetaria, para efectos de la conversión de sucres a dolares, efectuado de acuerdo a la NEC 17, deben afectar a los resultados del año 2000, en consecuencia el saldo de la cuenta "Resultados por Exposición a la inflación", debe ser considerado como gasto deducible o ingreso gravado.

El TRIBUNAL DISTRITAL DE LO FISCAL No. 2 CON SEDE EN GUAYAQUIL, declara la nulidad de la Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas (R.O. 229 de Diciembre 21 del 2000).

patricio ponce sevilla
contador público autorizado

El Servicio de Rentas Internas por su parte presenta ante el TRIBUNAL DE GARANTIAS el amparo constitucional para que se deje sin efecto la declaración emitida por dicho Organismo, sobre lo que hasta el momento no existe ningún pronunciamiento.

Más como ya va a concluir el plazo para declarar el Impuesto a la Renta del año 2000. En el caso particular de la Empresa **ARBORIENTE S.A.**, el saldo de la cuenta REI tiene un saldo deudor y se lo trató como gasto deducible.

Sin embargo tanto la Compañía como el Auditor Externo; se mantendrán atentos a las Resoluciones Definitivas que se emitan respecto a lo antes mencionado y consecuentemente se aplicarán las modificaciones (si las hubiere).

