



24 de abril del 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"PROQUIMSA" Productos Químicos y Anexos S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "PROQUIMSA" Productos Químicos y Anexos S.A., al 31 de diciembre de 2000, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; "PROQUIMSA" Productos Químicos y Anexos S.A., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla
C.P.A. 1735

" PROQUIMSA "
Productos Químicos y Anexos S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			421,676.85
Caja y Bancos	3	<u>421,676.85</u>	
EXIGIBLES:			3,331,560.61
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	3,290,261.00	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	5	<u>41,299.61</u>	
REALIZABLES:			3,709,919.59
Inventarios	6	<u>3,709,919.59</u>	
DIFERIDOS:			429,441.53
Pagos Anticipados	7	64,390.20	
Impuestos Diversos	8	<u>365,051.33</u>	
Total Activo Corriente			<u><u>7,892,598.58</u></u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			7,828,945.86
Bienes Depreciables	9	5,804,771.55	
Bienes no Depreciables	9	195,697.31	
Revalorización Activos	9	6,055.59	
Activos s/g. C.M.	9	<u>3,263,582.83</u>	
Total Activo Fijo		<u><u>9,270,087.28</u></u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	-643,529.07	
(-) Depreciación Revalorizada	9	-4,578.69	
(-) Depreciación s/g. C.M.	9	<u>-793,033.66</u>	
Total Depreciaciones		<u><u>-1,441,141.42</u></u>	
DIFERIDO:			2,302,108.10
Inversiones a l/p.	10	2,504.35	
Ctas. por Cobrar a l/p.	-	2,951.79	
Cargos Diferidos	-	2,229,883.81	
Otros Activos	-	<u>66,768.15</u>	
Total Activo no Corriente			<u><u>10,131,051.96</u></u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>18,023,650.54</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

*** PROQUIMSA ***
Productos Químicos y Anexos S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo		
	No.		
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			7,373,542.53
Deudas Bancarias y Financieras	11	3,879,857.35	
Ctas. y Documentos por Pagar	12	3,412,182.19	
Cías. Afiliadas y Asociadas	-	15,474.69	
Impuestos Diversos	13	<u>266,048.30</u>	
Total Pasivo Corriente			<u>7,373,542.53</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			7,486,711.54
Deudas a Largo Plazo	14	4,347,850.32	
Cta. Accionistas o Socios	-	<u>3,138,861.22</u>	
PATRIMONIO:			3,183,396.47
Capital Social	15	21,080.00	
Reserva Legal	-	8,540.00	
Reserva Facultativa	-	43.44	
Capital Adicional	16	2,435,271.03	
P/G. del Ejercicio	-	<u>698,462.00</u>	
Total Pasivo no Corriente			<u>10,650,108.01</u>
TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u>18,023,650.54</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

" PROQUIMSA "
Productos Químicos y Anexos S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS		-19,004,414.27
Tarifa 12%	-18,957,271.94	
Tarifa 0%	-47,142.33	
Total Ventas Netas		-19,004,414.27
EGRESOS:		13,125,197.90
Costos	13,073,897.90	
Otros	51,300.00	
Utilidad Bruta		-5,879,216.37
Menos:		
COSTO OPERACIONAL		2,081,613.73
GASTOS DE VENTA		241,751.06
Utilidad Operacional		-3,555,851.58
Menos:		
GASTOS GENERALES		691,365.39
Utilidad Bruta		-2,864,486.19
Más/Menos:		2,166,024.19
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-2,217,648.20	
OTROS GASTOS (operacionales)	4,383,672.39	
UTILIDAD = BASE IMPONIBLE		-698,462.00

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

REPORTE DEMOSTRATIVO DE RESULTADOS POR DIVISION

DIVISIONES	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	P/G
INGRESOS					
VENTAS					
Tarifa 12%	-9,464,381.52	-4,949,506.81	-1,260,692.43	-3,282,691.18	-18,957,271.94
Tarifa 0%	-42,842.25	-4,300.08			-47,142.33
Total Ventas	-9,507,223.77	-4,953,806.89	-1,260,692.43	-3,282,691.18	-19,004,414.27
EGRESOS					
Costos	7,011,590.71	3,757,703.10	695,252.07	1,609,352.02	13,073,897.90
Otros		51,300.00			51,300.00
Total Costo	7,011,590.71	3,809,003.10	695,252.07	1,609,352.02	13,125,197.90
Utilidad Bruta	-2,495,633.06	-1,144,803.79	-565,440.36	-1,673,339.16	-5,879,216.37
Menos:					
COSTO OPERACIONAL	508,709.95	178,123.67	66,621.28	1,328,158.83	2,081,613.73
GASTOS DE VENTA	182,675.38	41,827.63	4,099.13	13,148.92	241,751.06
Utilidad Operacional	-1,804,247.73	-924,852.49	-494,719.95	-332,031.41	-3,555,851.58
GTOS. ADMINISTRATIVOS	342,049.02	171,350.63	43,021.38	134,944.36	691,365.39
Utilidad Bruta	-1,462,198.71	-753,501.86	-451,698.57	-197,087.05	-2,864,486.19

INGRESOS FINANCIEROS:

Intereses	-12,493.37	-14,011.99	-11,185.08	-433.84	-38,124.28
Diferencial Cambiario	-94,264.74	-52,254.50	-21,599.69		-168,118.93
Diversos		-3.50	-11.98		-15.48
Otros Ingresos	-14,522.52	-8,242.92	-475.29	-205,988.76	-229,229.49
Impuesto Renta				-364,048.08	-364,048.08
REI.				-1,418,111.94	-1,418,111.94
subtotal	<u>-121,280.63</u>	<u>-74,512.91</u>	<u>-33,272.04</u>	<u>-1,988,582.62</u>	<u>-2,217,648.20</u>

EGRESOS FINANCIEROS:

Intereses	73,285.03	41,265.94		1,148,659.37	1,263,210.34
Intereses Sobregiros	894.98	862.04	23.96	478.55	2,259.53
Otros	64,638.06	653.64	37,960.80	3,387.14	106,639.64
Impuestos		2,176.34	3,044.92	2,362.66	7,583.92
Diferencial Cambiario				2,122,926.19	2,122,926.19
Impuesto Renta	325,497.87	172,610.54	98,762.45		596,870.86
REI.	142,692.98	92,591.45	48,897.48		284,181.91
subtotal	<u>607,008.92</u>	<u>310,159.95</u>	<u>188,689.61</u>	<u>3,277,813.91</u>	<u>4,383,672.39</u>

PERDIDAS/GANANCIAS

	<u>-976,470.42</u>	<u>-517,854.82</u>	<u>-296,281.00</u>	<u>1,092,144.24</u>	<u>-698,462.00</u>
--	--------------------	--------------------	--------------------	---------------------	--------------------

" PROQUIMSA "
 Productos Químicos y Anexos S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		SUPERAVIT		RESULTADOS acumulados	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	patrimonial	reexpresión		
Saldo al 31 de diciembre de 1999	29,121.00		11,798.00	60.00	224,390.00	1,331,487.00	1,157,201.00	2,754,057.00
Disminución por Brecha	-8,041.00		-3,258.00	-16.56	-	-	-	-11,315.56
Capital Adicional	-	2,435,271.03	-	-	-	-	-	2,435,271.03
Reserva Patrimonial	-	-	-	-	-224,390.00	-	-	-224,390.00
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	-	-1,331,487.00	-	-1,331,487.00
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-1,157,201.00	-1,157,201.00
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	698,462.00	698,462.00
Saldos al 31 de diciembre del 2000	21,080.00	2,435,271.03	8,540.00	43.44	0.00	0.00	698,462.00	3,163,396.47

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

" PROQUIMSA "
 Productos Químicos y Anexos S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	698,462.00
- Gastos que no requieran desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	1,441,141.42
b) Disminuciones Ctas.patrimoniales por C.M.	<u>-4,825,495.42</u>
	-2,685,892.00
Resultados acumulados	-1,157,201.00
Deudas a largo plazo	3,012,567.32
Cta.accionistas o socios	-2,768,634.78
Capital social	-8,041.00
Capital adicional	2,435,271.03
Reserva legal	-3,258.00
Reserva facultativa	-16.56
Ctas. por cobrar a l/p.	<u>-2,215,973.00</u>
	<u>-3,391,177.99</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-64,365.31
Bienes depreciables	1,707,346.45
Inversiones a largo plazo	-2,504.35
Ctas. por cobrar a largo plazo	-2,951.79
Cargos diferidos	1,521,216.19
Otros activos	<u>-60,632.59</u>
	<u>3,098,108.60</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-293,069.39

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-237,587.15
Ctas. y documentos por cobrar	-104,528.00
Inversiones a c/p.	-22,357.00
Ctas. afiliadas o asociadas	25,824.92
Inventarios	1,505,872.59
Pagos anticipados	64,185.20
Impuestos diversos	-94,534.97
Deudas bancarias y financieras	-3,679,857.35
Ctas. y documentos por pagar	2,019,407.81
Otros pasivos	<u>230,504.56</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-293,069.39

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"PROQUIMSA "
Productos Químicos y Anexos S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2000
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el primero de agosto del dos mil ante el Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, Notario Titular Décimo Séptimo del Cantón; que en Registro de Escrituras públicas a su cargo se incorpora y autoriza una en la cual conste la Expresión del Capital Social en Dólares de los Estados Unidos de América: Fijación del nuevo valor de las acciones, Disolución anticipada de las compañías: Acidos y Derivados S.A. ACIDERSA, FRUNOT S.A. y Penta Industrias PENTAQUIM S.A., Fusión por Absorción de Acidos y Derivados S.A. ACIDERSA, FRUNOT S.A., Penta Industrias PENTAQUIM S.A., por parte de Productos Químicos y Anexos (PROQUIMSA) S.A. Aumento de Capital, Reforma y Codificación Integral al Estatuto Social de la Compañía; PRODUCTOS QUIMICOS Y ANEXOS S.A. (PROQUIMSA).

Penta Industrias PENTAQUIM S.A., legalmente representada por los señores Attilio Cástano Aguirre y Carlos Andrade González, en sus calidades de Presidente y Gerente General respectivamente, quienes comparecen debidamente autorizados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el treinta y uno de julio del dos mil, parte a la que, en adelante y para todos los efectos de esta escritura, se las podrá denominar en forma individual como Acidos y Derivados S.A. ACIDERSA, FRUNOT S.A., y Penta Industrias PENTAQUIM S.A.; y en forma colectiva como las COMPAÑÍAS ABSORBIDAS.

Antecedentes de Productos Químicos y Anexos (PROQUIMSA) S.A. - es una sociedad anónima que se constituyó con un capital de un millón de sucres mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Doctor Franklin Verduga Vélez, el seis de marzo de mil novecientos setenta y ocho, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el veintiocho de abril de mil novecientos setenta y ocho.

La compañía ha sido incrementado su capital social hasta llegar actualmente a la suma de TRESCIENTOS MILLONES DE SUCRES, mediante escritura pública otorgada ante el notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, el veinte de septiembre de mil novecientos noventa y seis, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el treinta de diciembre de mil novecientos noventa y seis, y reformó su Estatuto Social en concordancia con tal aumento.

Antecedentes de Ácidos y derivados S.A. ACIDERSA – se constituyó como una sociedad anónima mediante escritura pública autorizada por el Notario Primero del Cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos, el treinta de noviembre de mil novecientos ochenta y dos, con un capital social de QUINIEN TOS MIL SUCRES, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el catorce de diciembre de mil novecientos ochenta y dos; mediante escritura pública otorgada ante el Notario, Vigésimo Sexto del Cantón Quito, el trece de noviembre de mil novecientos ochenta y siete; inscrita en los Registros Mercantiles de los Cantones Quito y Daule, el diecinueve de abril de mil novecientos ochenta y ocho, y ocho de febrero de mil novecientos ochenta y nueve respectivamente, la compañía aumentó su capital social a la suma de CINCO MILLONES DE SUCRES y reformó y codificó íntegramente su estatuto social, y cambio su domicilio principal de Quito al Cantón Daule.

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Nelson Cañarte Arboleda, el veintitrés de abril de mil novecientos noventa y uno, inscrita en el Registro de la Propiedad a cargo del Registro Mercantil, el tres de julio de mil novecientos noventa y uno, la compañía aumentó su capital social a la suma de VEINTISIETE MILLONES DE SUCRES, y reformó su estatuto en concordancia con dicho aumento.

Antecedentes de FRUNOT S.A. – La compañía se constituyó como una sociedad anónima mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, el veintiuno de agosto de mil novecientos noventa y seis, con un capital de CINCO MILLONES DE SUCRES, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el ocho de octubre de mil novecientos setenta y seis.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, el primero de junio de mil novecientos noventa y ocho, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el tres de agosto de mil novecientos noventa y ocho, la compañía aumentó su capital social a la suma DE CIEN MILLONES DE SUCRES, y reformó íntegramente y codificó su estatuto social.

Antecedentes de PENTA, Industrias Pentaquilm S.A. – La compañía se constituyó como una sociedad anónima mediante escritura pública autorizada por el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, el trece de febrero de mil novecientos ochenta, con un capital de DOS MILLONES DE SUCRES, inscrita en el Registro Mercantil de Cantón Guayaquil, el veintisiete de marzo de mil novecientos ochenta.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, el veintiocho de diciembre de mil novecientos ochenta y siete, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Daule, el veintisiete de mayo de mil novecientos ochenta y ocho la compañía aumentó su capital social a la suma de DIECIOCHO MILLONES DE SUCRES, cambio su domicilio, amplió su objeto social y reformó íntegramente su estatuto social.

Mediante escritura pública otorgada ante el mismo Notario, el catorce de diciembre de mil novecientos noventa, inscrita el veinticinco de marzo mil novecientos noventa y uno, en el Registro de la Propiedad del Cantón Daule, a cargo del Registro Mercantil, la compañía aumentó su capital a la suma de NOVENTA Y CINCO MILLONES DE SUCRES, y reformó su estatuto social en concordancia con dicho aumento.

Aumento de Capital por Fusión.- Los señores Attilio Cástano Aguirre y Carlos Andrade González por los derechos que representan la COMPAÑÍA PRODUCTOS QUIMICOS Y ANEXOS (PROQUIMSA) S.A., declaran aumentado el capital de la compañía en la suma de NUEVE MIL OCHENTA DOLARES, mediante la emisión de nueve mil ochenta acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, que corresponde al patrimonio de las COMPAÑIAS ABSORBIDAS, que por efecto de la fusión ha sido transferido al capital de LA ABSORBENTE. La distribución del aumento se hará según aumento "el cuadro de aumento de capital por fusión" que fue aprobado por la Junta General de Accionistas de PRODUCTOS QUIMICOS Y ANEXOS (PROQUIMSA) S.A. celebrada el treinta y uno de julio del dos mil y que ha sido agregado al expediente de la antedicha Junta General.

En conclusión se aumenta el capital suscrito y pagado de PRODUCTOS QUIMICOS Y ANEXOS (PROQUIMSA) S.A. de la cifra de TRES MIL OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (NOVENTA Y CINCO MILLONES DE SUCRES) a DOCE MIL OCHOCIENTOS OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, mediante un incremento de NUEVE MIL OCHENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA que corresponde en su totalidad, al capital de las COMPAÑIAS ABORBIDAS, que estarán representados por nueve mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

a) AJUSTES Y CONVERSIÓN A DÓLARES ESTADOUNIDENSES:

Las cuentas de la compañía, que fueron llevados en sucres hasta el 31 de marzo del 2.000 han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante la aplicación y normativas establecidas en la NEC No. 17 "Conversión de los Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Esta norma establece los siguientes procedimientos de ajustes y conversión:

- 1) Ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- 2) Reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser positivo, y el 31 de marzo del 2000.

- 3) Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- 4) Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y del resultado del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US\$1.00 establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los párrafos anteriores son contabilizadas a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando estos correspondan a la corrección del efecto de la brecha entre la inflación y devaluación acumulada, al 31 de diciembre de 1999, y la cuenta de resultado por exposición a la inflación del estado de resultado, cuando se trate de ajustes por inflación y reexpresión por la corrección de brecha entre la inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Con el propósito de la conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior con relación a la depreciación y amortización de estos activos, se basan en el valor histórico o reexpresado de dichos bienes que tenía al 31 de diciembre de 1999, de acuerdo a las normas contables que rigieron a dicha brecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC. No. 17, la contabilidad en dólares se inició con base a la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000, por este motivo, para fines de información de los estados de cambio en el patrimonio y del cambio de la situación financiera, la compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales en dichos estados calculados a la tasa de cambio de S/19,525.89 por US\$1.00

b) INVENTARIOS:

Están registrados al costo de adquisición de las materias primas y productos importados; sin exceder el valor del mercado.

c) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

d) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los siguientes:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%

e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		5,465.90
a/c. Oficina UIO	100.00	
GYE	3.20	
Planta UIO	4.00	
Cecibel Moral	4,561.93	
División Proquimsa	100.00	
M. Sadaka	8.00	
N.Vera	100.00	
M. Pérez	20.00	
División Acidersa	98.80	
Oficina	12.00	
Tránsito	-19.66	
Transferencias Internas	<u>477.63</u>	
Bancos		416,210.95
Continental	22.57	
Citibank	3,796.14	
Hemisphere National Bank	890.75	
Pacífico	20,522.19	
Pacífico	5,669.81	
Produbanco	53,191.05	
Produbanco	88,660.10	
Filanbanco	12,048.56	
Produbanco	22,242.55	
Pacífico	6,981.25	
Internacional	723.34	
Citibank	62,550.81	
Hemisphere National Bank	166.35	
Produbanco	1,722.91	
Pacífico	6,262.06	
Filanbanco	5,108.86	
Pichincha	1,329.68	
Produbanco	61,652.85	
Pichincha	5,205.21	
Citibank	<u>57,463.91</u>	
	B/G	<u><u>421,676.85</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. consistía en:

DIVISIÓN	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	OTROS	BALANCE
Cientes	1,518,572.25	896,708.54	93,492.82	403,437.79		2,912,211.40
En Tránsito	470,117.08	-2,978.13		-6,772.73		460,366.22
Fideicomiso Wesco tecuacamp					4,310.49	4,310.49
					97.96	97.96
1% Retención	-21,590.88	-7,457.55	-1,124.44	-8,865.91		-39,038.78
subtotal	1,967,098.45	886,272.86	92,368.38	387,799.15	4,408.45	3,337,947.29
f. Cobros dudosos	-43,313.86	-18,272.87	-3,701.53	-4,165.54		-69,453.80
subtotal	1,923,784.59	867,999.99	88,666.85	383,633.61	4,408.45	3,268,493.49
Varios				350.00	21,417.51	21,767.51
B/G	1,923,784.59	867,999.99	88,666.85	383,983.61	25,825.96	3,290,261.00

5.- CIAS. AFILIDADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. cias. afiliadas y asociadas se forma así:

Cobranzas	
Urbanorte PQ	190.54
Gambalite PQ	68.36
Diserinsa PT	7,804.79
Diserinsa PQ	3,852.08
Alufasa PQ	565.49
Diversey AC	1,668.09
Diversey PQ	959.70
Meinforte PQ	32.34
Meinforte PT	1,178.84
Diversey Hyandotte FN	864.51
Alufasa FN	248.66
Diserinsa FN	<u>16,986.53</u>
B/G	<u><u>34,419.93</u></u>
Préstamos Inventarios	
Adheplast Fábrica	2,330.11
Alytrasa	3,449.06
Diversey	407.98
Holanda Ecuador	<u>692.53</u>
subtotal	<u><u>6,879.68</u></u>
B/G	<u><u>41,299.61</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

DIVISIÓN	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	OTROS	BALANCE
Productos Terminados	1,586,154.31	166,332.12	5,996.45	22,808.38		1,781,291.26
Materias Prima		739,633.75	41,903.53	400,282.22		1,181,819.50
Productos en Proceso	8,267.68					8,267.68
Repts. y Materiales		57,635.28	1,080.06	321,410.81		380,126.15
Tránsito	20,627.88	27,595.17		12,525.62		60,748.67
Importaciones	246,124.30	6,463.55		45,078.48		297,666.33
B/G	1,861,174.17	997,659.87	48,980.04	802,105.51	0.00	3,709,919.59

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Constructora Klaere	12,941.15
Servicio Técnico Industrial	3,268.51
Estuardo Cedeño	1,120.00
Maquinarias Henriques	1,198.37
Plastimet	6,292.78
Indtecser	5,635.00
La Llave	1,425.00
J.Chungal	1,000.00
Varios	<u>783.95</u>
	<u>33,664.76</u>
Seguros Prepagados	
División Proquimse	14,064.71
Penta	3,018.34
Acidersa	451.20
Frunot	<u>13,191.19</u>
	<u>30,725.44</u>
B/G	<u><u>64,390.20</u></u>

8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

	Anticipo Renta	Retenc.1% s/ventas	Impuesto Renta	Balance
Proquimsa	10,737.42	95,070.71		105,808.13
Penta	20,701.24	49,538.07	3,012.05	73,251.36
Acidersa	11,340.00	12,606.93	205.40	24,152.33
Frunot		32,826.91		32,826.91
subtotal	<u>42,778.66</u>	<u>190,042.62</u>	<u>3,217.45</u>	<u>236,038.73</u>
Imptos. al valor agregado 12% IVA.			129,012.60	129,012.60
B/G	<u>42,778.66</u>	<u>190,042.62</u>	<u>132,230.05</u>	<u>365,051.33</u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

DIVISION	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	BALANCE
ACTIVOS HISTORICO					
Maquinarias y Equipos	10,686.81	90,511.70	8,452.94	5,104,255.41	5,213,906.86
Vehiculos	47,226.57	21,684.74	2,238.30	23,756.29	94,905.90
Muebles y Enseres	1,549.13	6,109.74	153.20	9,026.63	16,838.70
Instalaciones	4,949.85	5,137.24	175.78	129,144.31	139,407.18
Equipos de Computación	47,197.75	1,430.24	104.28	38,929.69	87,661.96
Herramientas		1,175.67	51.66	16,552.47	17,779.80
Edificios		60,317.49	2,343.26	139,743.70	202,404.45
Equipos de Laboratorios		2,101.92	59.89	14,018.41	16,180.02
Otros				15,686.68	15,686.68
subtotal	<u>111,610.11</u>	<u>188,468.74</u>	<u>13,579.11</u>	<u>5,491,113.59</u>	<u>5,804,771.55</u>
DEPRECIACION HISTORICA					
Maquinarias y Equipos	3,280.23	25,032.83	5,239.06	535,565.33	569,117.45
Vehiculos	17,149.48	15,417.98	1,859.32	2,104.92	36,531.70
Muebles y Enseres	460.62	1,010.98	90.62	617.21	2,179.43
Instalaciones	418.40	574.10	136.19	7,748.57	8,877.26
Equipos de Computación	1,626.78	1,007.88	100.86	4,309.65	7,045.17
Herramientas		170.56	55.11	1,661.42	1,887.09
Edificios		5,921.87	598.84	9,652.83	16,173.54
Equipos de Laboratorios		681.94	50.74	984.75	1,717.43
subtotal	<u>22,935.51</u>	<u>49,818.14</u>	<u>8,130.74</u>	<u>562,644.68</u>	<u>643,529.07</u>
SUMARIO HISTORICO:					
Costo	111,610.11	188,468.74	13,579.11	5,491,113.59	5,804,771.55
Depreciación	<u>-22,935.51</u>	<u>-49,818.14</u>	<u>-8,130.74</u>	<u>-562,644.68</u>	<u>-643,529.07</u>
Neto Libro	<u>88,674.60</u>	<u>138,650.60</u>	<u>5,448.37</u>	<u>4,928,468.91</u>	<u>5,161,242.48</u>

DIVISION	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	BALANCE
ACTIVOS REVALORIZADOS					
Maquinarias y Equipos	1,955.64		2,670.12		4,625.76
Vehiculos	704.91				704.91
Muebles y Enseres	300.66		15.85		316.51
Instalaciones	114.47		294.14		408.61
subtotal	<u>3,075.68</u>	<u>0.00</u>	<u>2,979.91</u>	<u>0.00</u>	<u>6,055.59</u>
DEPRECIACION REVALORIZADA					
Maquinarias y Equipos	555.48		2,605.40		3,160.88
Vehiculos	702.92				702.92
Muebles y Enseres	291.41		14.87		306.28
Instalaciones	114.47		294.14		408.61
subtotal	<u>1,664.28</u>	<u>0.00</u>	<u>2,914.41</u>		<u>4,578.69</u>
SUMARIO REVALORIZADO					
Costo Histórico	3,075.68	0.00	2,979.91	0.00	6,055.59
Depreciación	<u>-1,664.28</u>	<u>0.00</u>	<u>-2,914.41</u>	<u>0.00</u>	<u>-4,578.69</u>
Neto Libro	<u>4,739.96</u>	<u>0.00</u>	<u>5,894.32</u>	<u>0.00</u>	<u>1,476.90</u>

DIVISION	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	BALANCE
BIENES DEPRECIABLES					
Maquinarias y Equipos	48,197.40	421,598.27	89,674.18	2,168,576.89	2,728,046.74
Vehículos	94,037.10	64,449.13	5,915.72	8,131.53	172,533.48
Muebles y Enseres	16,159.22	10,150.99	1,327.63	2,712.02	30,349.86
Instalaciones	1,106.31	4,806.18	3,145.28	30,679.18	39,736.95
Equipos de Computación	5,999.23	5,941.09	215.35	8,061.68	20,217.35
Herramientas		306.76	544.09	6,275.17	7,126.02
Edificios		176,937.58	14,525.38	58,769.22	250,232.18
Equipos de Laboratorios		11,205.86	721.44	3,392.95	15,320.25
subtotal	<u>165,499.26</u>	<u>695,395.86</u>	<u>116,069.07</u>	<u>2,286,598.64</u>	<u>3,263,562.83</u>
DEPRECIACION C.M.					
Maquinarias y Equipos	26,960.70	239,070.76	71,118.61	245,520.59	582,670.66
Vehículos	63,433.36	45,075.07	5,202.49	1,745.32	115,456.24
Muebles y Enseres	7,720.94	4,130.87	1,029.34	293.55	13,174.70
Instalaciones	542.22	1,991.10	2,945.76	3,299.91	8,778.99
Equipos de Computación	1,435.47	4,467.27	218.76	1,744.88	7,866.38
Herramientas		218.89	527.72	679.81	1,426.42
Edificios		44,269.51	5,129.58	4,467.21	53,866.30
Equipos de Laboratorios		8,826.91	599.49	367.57	9,793.97
subtotal	<u>100,092.69</u>	<u>348,050.38</u>	<u>86,771.75</u>	<u>258,118.84</u>	<u>793,033.66</u>
SUMARIO C.M.					
Costo Histórico	165,499.26	695,395.86	116,069.07	2,286,598.64	3,263,562.83
Depreciación	<u>-100,092.69</u>	<u>-348,050.38</u>	<u>-86,771.75</u>	<u>-258,118.84</u>	<u>-793,033.66</u>
Neto Libro	<u>65,406.57</u>	<u>347,345.48</u>	<u>29,297.32</u>	<u>2,028,479.80</u>	<u>2,470,529.17</u>

DIVISION	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	BALANCE
COMPILACION POR ITEMS					
BIENES DEPRECIABLES					
Maquinarias y Equipos	60,839.85	512,109.97	100,797.24	7,272,832.30	7,946,579.36
Vehiculos	141,968.58	86,133.87	8,154.02	31,887.82	268,144.29
Muebles y Enseres	18,009.01	16,260.73	1,496.48	11,738.65	47,504.87
Instalaciones	6,170.63	9,943.42	3,615.20	159,823.49	179,552.74
Equipos de Computación	53,196.98	7,371.33	319.63	46,991.37	107,879.31
Herramientas	0.00	1,482.43	595.75	22,827.64	24,905.82
Edificios	0.00	237,255.07	16,868.64	198,512.92	452,636.63
Equipos de Laboratorios	0.00	13,307.78	781.13	17,411.36	31,500.27
Otros	0.00	0.00	0.00	15,686.68	15,686.68
subtotal	<u>280,185.05</u>	<u>883,864.60</u>	<u>132,628.09</u>	<u>7,777,712.23</u>	<u>9,074,389.97</u>
DEPRECIACION HISTORICO					
Maquinarias y Equipos	30,796.41	264,103.59	78,963.07	781,085.92	1,154,948.99
Vehiculos	81,285.76	60,493.05	7,061.81	3,850.24	152,690.86
Muebles y Enseres	8,472.97	5,141.85	1,134.83	910.76	15,660.41
Instalaciones	1,075.09	2,565.20	3,376.09	11,048.48	18,064.86
Equipos de Computación	3,062.25	5,475.15	319.62	6,054.53	14,911.55
Herramientas	0.00	389.45	582.83	2,341.23	3,313.51
Edificios	0.00	50,191.38	5,728.42	14,120.04	70,039.84
Equipos de Laboratorios	0.00	9,508.85	650.23	1,352.32	11,511.40
Otros					0.00
subtotal	<u>124,692.48</u>	<u>397,868.52</u>	<u>97,816.90</u>	<u>820,763.52</u>	<u>1,441,141.42</u>
SUMARIO GLOBAL					
Costo	280,185.05	883,864.60	132,628.09	7,777,712.23	9,074,389.97
Depreciación	-124,692.48	-397,868.52	-97,816.90	-820,763.52	-1,441,141.42
subtotal	<u>155,492.57</u>	<u>485,996.08</u>	<u>34,811.19</u>	<u>6,956,948.71</u>	<u>7,633,248.55</u>
BIENES NO DEPRECIABLES					
Terrenos	7,362.79	31,487.05	1,420.37	129,185.87	169,456.08
Construcciones en curso	5,311.16	8,020.88		12,909.19	26,241.23
subtotal	<u>12,673.95</u>	<u>39,507.93</u>	<u>1,420.37</u>	<u>142,095.06</u>	<u>195,697.31</u>
B/G	<u>168,166.52</u>	<u>525,504.01</u>	<u>36,231.56</u>	<u>7,099,043.77</u>	<u>7,828,945.86</u>

10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. consistía en:

Banco del Progreso	401.95
Banco del Progreso	1,845.95
EEE.	166.32
EEQ.	90.13
	<u>2,504.35</u>
B/G	<u>2,504.35</u>

11.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma así:

Bancarias		
ABN Amro Bank		15,161.39
ABN Amro Bank		12,268.73
		<u>27,430.12</u>
Documentos		
División Proquimsa		755,071.44
Citibank - Ptmo. vto.07/3/2000	200,000.00	
Intereses	4,071.44	
ABN - Ptmo.	165,000.00	
ABN - Ptmo.	200,000.00	
ABN - Ptmo.	186,000.00	
	<u>755,071.44</u>	
División Frunot		2,897,355.79
Produbanco	280,000.00	
Intereses	8,026.67	
Produbanco	215,000.00	
Intereses	6,163.33	
ABN - Ptmo. FN119	106,795.92	
Citibank	299,200.00	
Produbanco	82,169.87	
Euroussa	1,000,000.00	
Hemisphere	900,000.00	
	<u>2,897,355.79</u>	
B/G		<u>3,679,857.35</u>

12.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

División Proquimsa		536,538.40
Atlas Cía. de Seguros	13,278.05	
Emetel	1,240.06	
La Internacional	8,830.13	
Varios	203.15	
Provisión pagos	465,977.86	
Préstamos productos	<u>47,009.15</u>	
División Penta		759,076.06
Proquilandinos	696,863.10	
Villavicencio M.	2,559.84	
Varios	3,135.81	
Provisión pagos	<u>56,517.31</u>	
División Acidensa		30,125.68
Química Industrial	393.31	
Provisión Pagos	<u>29,732.37</u>	
División Frunot		244,249.40
Smar	86,653.44	
AVS. - Generador	1,778.21	
Ysotangue Alquiler	1,983.75	
Smar - Mantenimiento	4,977.81	
Atlas - Seguros	1,040.08	
Varios	308.47	
Provisión pagos	<u>147,507.64</u>	
Proveedores del Exterior		1,842,172.65
Proquimsa	1,206,718.88	
Penta	135,927.51	
Frunot	<u>499,526.26</u>	
B/G		<u><u>3,412,162.19</u></u>

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente		23,546.22
1% Sociedades	4,580.69	
1% Persona Natural	632.60	
5% Honorarios	177.60	
0.1% Seguros	1.77	
5% Rendimiento intereses	<u>18,153.56</u>	
Retenciones 12% IVA.		9,681.50
30%	5,377.20	
70%	772.30	
100%	<u>3,532.00</u>	
Impuesto Renta		232,820.58
Ant. 25% Impuestos		
División Proquimsa	332,390.67	
Penta	172,610.54	
Acidersa	98,762.45	
Frunot	<u>-370,943.08</u>	
	B/G	<u>266,048.30</u>

14.- DEUDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. deudas a largo plazo se forma de la siguiente manera:

Visión frunot		617,308.04
Citibank	161,600.00	
	174,720.00	
	262,080.00	
intereses	<u>18,908.04</u>	
Produbanco		2,587.01
intereses	<u>2,587.01</u>	
Eurouisa Finance Co.		784,222.27
US\$250.000 vto. 12-02-2000	250,000.00	
500.000 06-02-2001	500,000.00	
intereses	<u>34,222.27</u>	
Hemisphere National		2,943,733.00
US\$2.600.000 vto. 26-01-2002	2,600,000.00	
intereses	290,333.00	
intereses	<u>53,400.00</u>	
B/G		<u><u>4,347,850.32</u></u>

15.- CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de la cta. capital esta formada de la siguiente manera:

DIVISIÓN	PROQUIMSA	PENTA	ACIDERSA	FRUNOT	BALANCE
Inversiones Carfeel S.A.	6,000.00	1,556.12	523.80	1,600.00	9,679.92
Ricardo Andrade Moscoso	3,000.00	811.28	269.52	950.00	5,030.80
Yolanda Baquerizo Paez	1,200.00	504.88		400.00	2,104.88
Inmb.choibita C.Ltda.	1,800.00	431.32	149.28	400.00	2,780.60
Ing.Atilio Cástano A.		116.40	209.40	450.00	775.80
Fierro Graciela		380.00			380.00
Ing.Jorge Oviedo			128.00	200.00	328.00
B/G	12,000.00	3,800.00	1,280.00	4,000.00	21,080.00

16.- CAPITAL ADICIONAL:

Al 31 de diciembre del año 2000, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

DIVISION	Revalorizac. Patrimonial	Reexpres. Monetaria	BALANCE
Proquimsa	514,330.38	24,358.17	538,688.55
Penta	389,878.48	483,475.43	873,353.91
Acidersa	63,851.54	31,553.49	95,405.03
Frunot	87,233.44	840,590.10	927,823.54
	<u>1,055,293.84</u>	<u>1,379,977.19</u>	<u>2,435,271.03</u>
B/G			