



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de  
AMC ECUADOR CIA. LTDA.**

Hemos realizado una Auditoria del Estado de Situación en Dólares de los Estados Unidos de América de AMC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoria que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La Auditoria incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los Estados Financieros de AMC ECUADOR CIA. LTDA.. Nuestra Auditoria comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la administración de AMC ECUADOR CIA. LTDA., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoria nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado, de acuerdo a disposiciones legales del país, el cumplimiento, por parte de AMC ECUADOR CIA. LTDA., de las obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos y emitiremos un informe al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoria hemos determinado:

1. No se ha elevado a escritura pública la conversión a dólares estadounidenses, del capital social de la empresa. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra elaborando los libros societarios que respaldan el capital social de AMC ECUADOR CIA. LTDA., la Administración espera culminar el proceso durante el año 2001.
2. Los inventarios de productos terminados, al 31 de marzo del 2000 no fueron convertidos a dólares estadounidenses aplicando las disposiciones legales emitidas por el Gobierno del Ecuador, procedimiento contemplado en la Norma de Contabilidad No.17.
3. No ha sido posible satisfacernos, mediante los procedimientos utilizados, de la razonabilidad de los saldos iniciales del ejercicio 2000, en lo relativo a las cuentas que conforman las Reservas de capital y la cuenta Resultados acumulados de ejercicios anteriores.
4. Debido a que la fecha de nuestra contratación como auditores externos fue posterior a la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2000, no fue posible observar la aplicación de este procedimiento. No pudimos satisfacernos por otros procedimientos de la información relacionada con las cantidades del inventario a esa fecha.



Por lo expuesto en el numeral 4. (cuatro) no expresamos una opinión en relación con el estado de resultados y el estado del flujo del efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2000.

En nuestra opinión, el balance general presenta razonablemente en sus aspectos importantes la situación financiera de AMC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2000 de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Al 31 de marzo del 2000 los Estados Financieros básicos de AMC ECUADOR CIA. LTDA., excepto en el rubro Inventarios, fueron convertidos de sucres a Dólares Americanos, acogiéndose a lo dispuesto en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, y de acuerdo a los requerimientos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 16 y 17.

La capacidad productiva de los sectores económicos se ha visto afectada en los últimos años debido principalmente al congelamiento de fondos y depósitos monetarios, el incremento exagerado de precios internos, una inflación descontrolada y las fluctuaciones de cambio frente al dólar americano, estos aspectos dieron como consecuencia una paralización de la economía ecuatoriana y el efecto inmediato del desempleo en el país. El 12 de marzo del 2000, el Gobierno del Ecuador, aprobó el proceso de dolarización de toda la economía, el cual tomó como moneda oficial del país al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, con una relación cambiaria de veinticinco mil sucres por cada dólar, la cual se utilizó para la aplicación de la Conversión de los Estados Financieros, aprobada en la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Suplemento del R.O. No. 34 del 13 de marzo del 2000 y la Resolución No. SB-SC-SRI-O1 publicada en el R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000, que aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización", cuya fecha de transición fue el 31 de marzo del 2000, por tanto las operaciones se registran en la contabilidad en dicha moneda y como no es posible determinar las consecuencias de este cambio, los estados financieros adjuntos deben leerse e interpretarse considerando dicha circunstancia.

Diciembre, 18 del 2001

*Consultora Gabela Cía Ltda*

RNAE- 004

Atentamente,

José Ignacio Gabela  
SOCIO DE AUDITORIA



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(expresado en dolares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>		<b>SALDO USD</b> <b>31/Dic/99</b>	<b>SALDO AL</b> <b>31/Dic/00</b>
Caja - Bancos	(NOTA 3)	13.011,67	6.018,38
Cuentas por cobrar clientes	(NOTA 4)	160.864,11	298.921,29
Anticipos y préstamos empleados		2.587,38	6.451,09
Provisión para cuentas incobrables	(NOTA 2 b 6)	(3.159,95)	(8.431,47)
Otras cuentas por cobrar		2.133,58	1.360,01
Cuentas por Cobrar compañías relacionadas		-	662,39
Inventarios	(NOTA 5)	27.755,87	103.244,24
Inversiones Largo Plazo	(NOTA 6)	-	6.283,30
Pagos Anticipados	(NOTA 7)	-	35.076,12
<b>Activo Fijo</b>	(NOTA 8)	<u>79.524,64</u>	<u>97.879,41</u>
<b>Total Activo USD</b>		<u>282.717,32</u>	<u>547.464,76</u>
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	(NOTA 9)	97.616,76	242.487,73
Obligaciones Bancarias		492,00	-
Documentos por pagar	(NOTA 10)	25.984,22	26.000,35
Obligaciones Fiscales	(NOTA 11)	6.294,48	35.327,87
Obligaciones Sociales	(NOTA 12)	6.494,24	12.519,23
Otras cuentas por pagar	(NOTA 13)	5.935,14	28.797,00
Préstamos Accionistas	(NOTA 14)	<u>31.801,56</u>	<u>41.074,42</u>
<b>Total Pasivos</b>		174.618,40	386.206,60
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(NOTA 15)	2.000,00	2.000,00
Aportes Futura capitalización		4.275,26	3.275,26
Reserva Legal	(NOTA 16)	630,24	630,24
Reserva Facultativa		4.526,05	4.526,05
Reserva Estatutaria		506,14	506,14
Reserva de Capital	(NOTA 17)	50.581,19	7.642,26
Utilidades Ejercicios anteriores		45.580,02	93.779,08
Resultado del Ejercicio		-	48.899,13
<b>Total Patrimonio</b>		<u>108.098,92</u>	<u>161.258,16</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>282.717,32</u>	<u>547.464,76</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS**  
**DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(expresado en dolares estadounidenses)**

**INGRESOS**

Ingresos por Ventas	(Nota 19)	1.674.988,10
(+) Otros Ingresos	(Nota 20)	<u>6.078,69</u>
		1.681.066,79
(-) Costo de Ventas		<u>1.230.463,29</u>
Utilidad Bruta		450.603,50

**GASTOS**

Gastos de Administración	(Nota 21)	195.238,19
Gastos de Ventas	(Nota 22)	132.044,41
Gastos Financieros		<u>74.421,77</u>
Total Gastos		401.704,37

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		<u>48.899,13</u>
--	--	------------------

DISTRIBUCION	(Nota 18)	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		9.818,43
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		13.940,69

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AMC ECUADOR CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO REEXPRESADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000  
(expresado en dólares)

	APORTES		RESERVA POR					UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDADES PRESENTE EJ.	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA			
SALDO AL 31/Dic/99	2.000,00	-	630,24	4.528,05	506,14	50.581,19	-	23.586,00	21.994,00	103.823,62
ASIGNACIONES EN EL AÑO 2000		3.275,26								3.275,26
AJUSTE CUENTAS PATRIMONIALES NEC 17						77.382,76	(113.174,82)	73.131,48		37.349,40
AJUSTES ACTIVOS FIJOS NEC 17							22.738,10			22.738,10
TRANSFERENCIAS A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS								21.994,00	(21.994,00)	-
AJUSTES						(29.872,15)		1.673,28		(28.198,87)
DISTRIBUCION UTILIDADES										-
MOVIMIENTO DEL AÑO						(22,82)		(26.605,65)		(26.628,47)
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO									48.899,13	48.899,13
<b>T O T A L E S</b>	<b>2.000,00</b>	<b>3.275,26</b>	<b>630,24</b>	<b>4.528,05</b>	<b>506,14</b>	<b>98.078,98</b>	<b>(90.496,72)</b>	<b>93.779,09</b>	<b>48.899,13</b>	<b>181.258,17</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La base de corrección utilizada para la empresa en el año 1999 fue de S/25.000 por USD. 1



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(expresado en dólares)

**1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	48.899,13	
DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	37.957,15	86.856,28
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
AUMENTO EN INVERSIONES LARGO PLAZO	(6.283,30)	
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(138.057,18)	
AUMENTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	5.271,52	
AUMENTO EN GASTOS ANTICIPADOS Y OTROS	(35.076,12)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(75.488,37)	
AUMENTO ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	(3.863,61)	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	773,57	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CIA. RELACIONADAS	(662,39)	
AUMENTO PROVEEDORES	144.870,97	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(492,00)	
AUMENTO DOCUMENTOS POR PAGAR	16,13	
AUMENTO OBLIGACIONES FISCALES	29.033,39	
AUMENTO DE BENEFICIOS POR PAGAR	6.024,99	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.861,86	
AUMENTO PRESTAMO ACCIONISTAS	9.272,86	(41.797,68)
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		45.058,60

**2. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

DISMINUCION APORTES FUTURA CAPITALIZACION	(1.000,00)	
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(1.000,00)

**3. ACTIVIDADES DE INVERSION**

AUMENTO NETO EN ACTIVOS FIJOS	(51.051,89)	
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(51.051,89)

TOTAL (1) + (2) +(3) (6.993,29)

SALDO EN CAJA BANCOS AL 31/12/1999	13.011,67	
SALDO EN CAJA BANCOS AL 31/12/2000	6.018,38	
DISMINUCION EXPRESADO DEL EFECTIVO	(6.993,29)	



**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	48.899,13	
DEPRECIACION Y AMOTIZACIONES	<u>37.957,15</u>	86.856,28

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

**RECURSOS UTILIZADOS EN:**

AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(138.057,18)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(75.488,37)	
AUMENTO EN GASTOS ANTICIPADOS Y OTROS	(35.076,12)	
AUMENTO EN INVERSIONES LARGO PLAZO	(6.283,30)	
AUMENTO ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	(3.863,61)	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CIA. RELACIONADAS	(662,39)	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>(492,00)</u>	(259.922,97)

**RECURSOS FINANCIADOS POR:**

AUMENTO DOCUMENTOS POR PAGAR	16,13	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	773,57	
AUMENTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	5.271,52	
AUMENTO DE BENEFICIOS POR PAGAR	6.024,99	
AUMENTO PRESTAMO ACCIONISTAS	9.272,86	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.861,86	
AUMENTO OBLIGACIONES FISCALES	29.033,39	
AUMENTO PROVEEDORES	<u>144.870,97</u>	<u>218.125,29</u>
TOTAL NETO PREVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		45.058,60

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2000.

1. **IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

AMC Ecuador Cia. Ltda. está constituida en la República del Ecuador desde el 13 de julio de 1.989, con fecha 24 de noviembre de 1.994 se elaboró la escritura pública sobre el aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía acordados en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 9 de agosto de 1.994.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

**OBJETO.-** La compañía se dedicará a la comercialización de productos médicos, industriales y de oficina. Para lo cual la Compañía podrá obtener toda clase de representaciones comerciales, patentes o marcas, así como procesos industriales, pudiendo adquirir la propiedad o uso de los mismos y fijar regalías u otra forma de pago. La Empresa en general podrá realizar todo cuanto acto o contrato Civil o Mercantil sea necesario para el cumplimiento de su objetivo.

**PLAZO.-** El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción del Contrato Social en el Registro Mercantil.

2. **POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES REFERENTES A:**

a) **ESTADOS FINANCIEROS:**

a1) **Bases de Presentación**

Los estados financieros básicos en dólares han sido preparados dando cumplimiento a la Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, aplicando para ello la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la misma que definió el tratamiento contable para ajustar los estados financieros en sucres al 31 de marzo del 2000, como paso previo a la conversión a dólares a esa misma fecha. Los índices utilizados para efectos de considerar la devaluación de la unidad monetaria de la República del Ecuador al 31 de marzo del 2000, y los correspondientes al ajuste por inflación, se detallan en la (Nota a3).

A partir del 1 de abril del 2000, la empresa lleva y registra su contabilidad en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.



Los saldos al 31 de diciembre de 1999 expresados en sucres, para efectos de preparación de los estados de Flujo del Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, fueron divididos para la tasa de conversión fijada por el Banco Central del Ecuador de S/. 25.000 por cada 1 US\$, tipo de cambio que rige para convertir los Estados Financieros a la fecha de transición.

Consideramos que dichos cambios afectan la comparabilidad de los Estados Financieros, en relación con períodos anteriores, consecuentemente estos estados financieros deben analizarse considerando estas circunstancias.

a2) Período de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

a3) Conversión de los Estados Financieros

De acuerdo al procedimiento establecido en la NEC 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 Art.3, del 13 de Abril del 2.000, los saldos de las partidas no monetarias al 31 de marzo del 2.000, expresadas en sucres, fueron ajustados por el porcentaje de inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2.000. Adicionalmente, las partidas no monetarias fueron ajustadas por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen en caso de ser posterior, y la fecha de transición. Los saldos de los Estados Financieros a la fecha de transición y ajustados según índices, se dividieron para S/.25.000, para obtener los estados financieros convertidos a dólares, los cuales sirvieron como base para iniciar la contabilidad en dólares. Como resultado de la aplicación de la NEC 17, contablemente surgen las cuentas: Reexpresión Monetaria y Resultado por Exposición a la Inflación.

A continuación se resumen las tasas de ajuste empleadas en el proceso para la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica:



**Tabla de corrección de brecha entre el  
31 de diciembre de 1999 y la fecha de transición**  
(Coeficiente de ajuste por inflación al 31 de Marzo del 2000)

<b>MES</b>	<b>AÑO</b>	<b>COEFICIENTE DE AJUSTE</b>
Noviembre	1999	
Diciembre	1999	0,328118
Enero	2000	0,257967
Febrero	2000	0,100292
Marzo	2000	

**Tabla de Corrección de Brecha  
Hasta el 31 de Diciembre de 1999**  
(Promedio anual)

<b>AÑO</b>	<b>FACTOR</b>
1991	0,28396
1992	0,40114
1993	0,59079
1994	0,75577
1995	0,83617
1996	0,84742
1997	0,90626
1998	0,97640
1999	0,48413

**Tabla de Corrección de Brecha al 31 de Marzo del  
2000**  
Diciembre 1999 – Marzo 2000

<b>MES</b>	<b>AÑO</b>	<b>FACTOR</b>
Noviembre	1999	
Diciembre	1999	-0,0359654
Enero	2000	-0,2050669
Febrero	2000	-0,0911507
Marzo	2000	



b) **ACTIVOS**

b1) **Fondos Efectivos**

Las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos están debidamente segregados y pueden ser utilizados, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) **Inventarios**

Los inventarios están controlados bajo el sistema de inventario periódico y valorados por el promedio ponderado.

b3) **Activos Fijos**

**Antecedentes.**

La empresa a partir de su constitución en el mes de marzo de 1983, registra sus activos fijos al Costo. Desde el año 1983 hasta 1990, se aplicó una modificación al principio del costo, en base a normas para la Revalorización de Activos Fijos. A partir de diciembre de 1991 se emite el Reglamento sobre la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral a los Estados Financieros.

A partir del 1 de abril del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador y la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 (Nota a3).

b4) **Depreciaciones**

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2000, fueron los siguientes:

Instalaciones	10 % anual
Maquinaria y Equipo	10 % anual
Muebles y Enseres	10 % anual
Vehículos	20 % anual



b5) Participación del Personal

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto a la renta, y es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente.

b6) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

Durante el ejercicio económico 2000, la administración de la compañía efectuó la provisión de las cuentas pendientes de cobro pertenecientes al año 1998 y 1999.

c) RESULTADOS

c1) Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

c2) Las operaciones de ingresos y gastos varios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2000 y están separadas de las operaciones normales.

c3) El resultado de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, se registró en una cuenta de pérdidas y ganancias denominada Resultado por Exposición a la Inflación, por USD 26.073,51 valor considerado como gasto deducible en el ejercicio económico 2000.

c4) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

c5) Jubilación Patronal

La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:



"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

La empresa no ha provisionado ningún valor al 31 de diciembre del 2.000, sin embargo a la fecha de este informe ya se ha contratado un estudio de Jubilación Patronal para el Grupo AMC.

d) PASIVOS

Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

e) PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

e1) El patrimonio invertido por los socios en la Empresa esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2000.

e2) El efecto de los ajustes de las partidas no monetarias y el patrimonio producto de la aplicación del índice de inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, y el índice de corrección de brechas al 31 de diciembre de 1999 fue registrado en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, que constituye un capital adicional de acuerdo a lo establecido en la NEC 17.

NOTA 3. CAJA-BANCOS

Comprende los siguientes valores:

Caja	801,90
Bancos (1)	<u>5.216,48</u>
Total USD	<u>6.018,38</u>

(1) Este valor comprende los siguientes bancos:

Fondo rotativo	200,00
Caja	601,90
Banco del Pacífico cuenta No. 234900-0	4.400,73
Pacific National Bank cuenta No. 0118923206	<u>815,75</u>
Total USD	<u>6.018,38</u>



La empresa aplicó la cotización fijada por el Banco Central del Ecuador de S/.25.000 por cada dólar, tipo de cambio que rigió para convertir los Estados Financieros de sucres a dólares.

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

Cientes Varios	(1)	300.218,85
Otros		<u>(1.297,56)</u>
Total USD		<u>298.921,29</u>

- (1) Cuenta que registra los valores pendientes de cobro por las ventas realizadas a crédito por la Empresa.

**NOTA 5. INVENTARIOS**

El saldo de esta cuenta se encuentra conformada por el valor de USD.103.244,24, correspondiente a mercadería de Almacén. Los inventarios están controlados bajo el sistema de inventario periódico y valorados por el promedio ponderado.

**NOTA 6. INVERSIONES LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000, es de USD 6.283,30, correspondiente al pago de cuotas a INMOCARCELEN S.A. por la adquisición de una vivienda en el condominio "Jardines de Carcelén", de acuerdo a Convenio de Compra - Venta suscrito por AMC Ecuador Cía. Ltda. el 22 de marzo del 2000.

**NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

Pólizas Incendio	(1)	4.426,92
Impuesto Renta Compañía	(2)	685,56
Retención en la fuente 1%		12.542,33
Retención IVA		3,61
IVA Compras		<u>17.417,70</u>
Total USD		<u>35.076,12</u>

- (1) Este valor corresponde a los seguros contratados por AMC Ecuador Cía. Ltda. con Interoceánica C.A. de seguros y reaseguros.

- (2) Registro del pago del anticipo del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2.000.



**NOTA 8. ACTIVO FIJO**

Esta cuenta se resume como sigue:

	<b>COSTO</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>MOVIMIENTO</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>MOVIMIENTOS</b>	<b>TOTAL</b>
				<b>31/03/00</b>	<b>31/03/00 US\$.</b>		<b>31/12/00</b>
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>							
SALDO AL 31/DIC/99	22.824.105,00			22.824.105,00			
AJUSTES		(22.824.105,00)		(22.824.105,00)			
ADICIONES						288,00	
<b>TOTAL</b>	<b>22.824.105,00</b>	<b>(22.824.105,00)</b>					<b>288,00</b>
<b>EQUIPO DE OFICINA</b>							
SALDO AL 31/DIC/99	676.632.879,75			676.632.879,75			
AJUSTES		(337.898.151,75)		(337.898.151,75)			
ADICIONES			91.398.000,00	91.398.000,00		8.868,37	
AJUSTES NEC 17				339.336.884,00			
<b>TOTAL</b>	<b>676.632.879,75</b>	<b>(337.898.151,75)</b>	<b>91.398.000,00</b>	<b>769.469.582,00</b>	<b>30.778,78</b>		<b>39.647,15</b>
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>							
SALDO AL 31/DIC/99	524.431.757,53			524.431.757,53			
AJUSTES		(293.798.467,96)		(293.798.467,96)			
ADICIONES						2.882,26	
AJUSTES NEC 17				216.241.548,00			
<b>TOTAL</b>	<b>524.431.757,53</b>	<b>(293.798.467,96)</b>		<b>446.874.837,57</b>	<b>17.874,99</b>		<b>20.757,25</b>
<b>VEHÍCULOS</b>							
SALDO AL 31/DIC/99	1.698.720.177,28			1.698.720.177,28			
AJUSTES		(507.381.351,57)		(507.381.351,57)			
ADICIONES			616.075.000,00	616.075.000,00		13.503,00	
AJUSTES NEC 17				852.372.077,00			
<b>TOTAL</b>	<b>1.698.720.177,28</b>	<b>(507.381.351,57)</b>	<b>616.075.000,00</b>	<b>2.759.785.902,71</b>	<b>110.391,44</b>		<b>123.894,44</b>
<b>INSTALACIONES</b>							
SALDO AL 31/DIC/99	96.156.392,99			96.156.392,99			
AJUSTES		(79.264.658,10)		(79.264.658,10)			
AJUSTES NEC 17				13.463.997,00			
<b>TOTAL</b>	<b>96.156.392,99</b>	<b>(79.264.658,10)</b>		<b>30.355.731,89</b>	<b>1.214,23</b>		<b>1.214,23</b>
<b>SUBTOTAL ACTIVO</b>				<b>4.006.486.064,17</b>	<b>160.259,44</b>		<b>185.801,07</b>
DEPRECIACIONES	(1.030.649.285,58)	371.807.156,98		(658.842.128,60)	(26.353,69)	(35.225,39)	(61.579,08)
AJUSTES NEC 17				(658.564.729,00)	(26.342,59)		(26.342,59)
				(1.317.406.857,60)	(52.696,27)		(87.921,66)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>				<b>2.689.079.206,57</b>	<b>107.563,17</b>		<b>97.879,41</b>



La empresa, durante el ejercicio económico 2000, cargó a resultados por concepto de depreciación la cantidad de USD. 37.957,15. Las tasas anuales de depreciación están expresadas en la Nota 2b5.

**NOTA 9. PROVEEDORES**

El siguiente es un detalle de las principales obligaciones con los proveedores que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del 2000:

INDECAUCHO Cía. Ltda.	59.778,11
3M Ecuador Cía. Ltda.	63.351,00
Metales y Afines S.A.	56.691,30
Prosisa	29.674,35
Polimalla S.A.	6.970,82
Fabrica de Adhesivos	4.944,52
MACA	5.096,00
2L Confecciones	4.468,46
Varios	<u>11.513,17</u>
Total USD.	<u>242.487,73</u>

**NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

Interoceánica S.A.	2.580,74
Autosierra S.A. (1)	7.400,00
Autolandia S.A. (1)	8.539,61
GMAC. (1)	<u>7.480,00</u>
Total USD.	<u>26.000,35</u>

(1) Valores pendientes de pago por concepto de adquisición de vehículos a cada uno de los proveedores detallados.

**NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES**

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes valores:

Impuesto Renta Compañía	13.940,69
Impuesto IVA Ventas	18.376,89
Retención IVA 30%	858,67
Retención IVA 70%	129,58
Retención IVA 100%	1.027,37
Retenciones en la Fuente 1%	726,81
Impuesto a la Renta Empleados	<u>267,86</u>
Total USD.	<u>35.327,87</u>



**NOTA 12. OBLIGACIONES SOCIALES**

El movimiento de estas cuentas durante el año 2000 fue el siguiente:

	Saldo al 31-Dic-1999	Movimiento		Saldo S/ 31-Mar-2000	Saldo USD 31-Mar-2000
		Pagos	Provisiones		
Sueldos por pagar	31.065.451	246.042.133	219.737.096	4.760.414	190,42
Aportes y préstamos IESS	8.869.226	27.878.863	31.869.386	12.859.749	514,39
Décimo tercer sueldo	3.578.956	50.000	15.742.213	19.271.169	770,85
Décimo cuarto sueldo	2.166.667	66.667	1.650.000	3.750.000	150,00
Décimo quinto sueldo	125.000	45.833	412.500	491.667	19,67
Fondos de Reserva	3.303.935	300.000	11.083.946	14.087.881	563,52
Participación 15% trabajadores	111.285.599	-	-	111.285.599	4.451,42
Multas	<u>1.961.071</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.961.071</u>	<u>78,44</u>
Total USD	<u>162.355.905</u>	<u>274.383.496</u>	<u>280.495.141</u>	<u>168.467.550</u>	<u>6.738,70</u>

	Saldo al 31-Mar-2000	Movimiento		Saldo al 31-Dic-2000
		Pagos	Provisiones	
Sueldos por pagar	190,42	35.618,97	35.571,29	142,74
Aportes y préstamos IESS	514,39	7.867,62	8.253,51	900,28
Décimo tercer sueldo	770,85	5.997,66	5.574,45	347,64
Décimo cuarto sueldo -	150,00	254,36	138,17	33,81
Décimo quinto sueldo	19,67	6,50	-	13,17
Fondos de Reserva	563,52	1.641,38	2.341,02	1.263,16
Participación 15% trabajadores	4.451,42	4.451,42	9.818,43	9.818,43
Multas	<u>78,44</u>	<u>78,44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total USD	<u>6.738,71</u>	<u>55.916,35</u>	<u>61.696,83</u>	<u>12.519,23</u>

**NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 asciende a USD 28.797,00 valor que incluye USD 11.000 por pagar a Palmitec por concepto de préstamo otorgado a AMC Ecuador Cía. Ltda. , y USD 12.101,64 como valores aportados por los empleados para compra de activos a futuro.

**NOTA 14. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

Esta cuenta registra los préstamos otorgados por el socio Ing. Andrés Moreno a la Empresa, el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 asciende a USD 41.074,42 .



**NOTA 15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2000 el Capital Social de la compañía convertidos de sucres a dólares es de dos mil dólares de Norteamérica (USD. 2.000) dividido en cincuenta mil (50.000) participaciones de cuatro centavos de dólar (USD. 0,04) cada una, los mismos que deberán sustentarse mediante Escritura Pública.

**NOTA 16. RESERVA LEGAL**

El saldo de la Reserva Legal al 31 de Diciembre del 2000 es de USD. 630,24.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, un mínimo del 10% de las utilidades anuales deben ser apropiadas para formar la reserva legal, hasta que el monto de ésta llegue al 50% del capital suscrito. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas y/o absorción de pérdidas, pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

Mediante Resolución No. 931-4-1-019 del 30 de noviembre de 1993, de la Superintendencia de Compañías y publicada en el R.O. N° 332 del 8 de diciembre de 1993, se modificó la base de cálculo para la determinación de la asignación de la Reserva Legal, determinándose que ésta se establecerá, luego de deducir la participación de los trabajadores e Impuesto a la Renta.

**NOTA 17. RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo a lo dispuesto en la NEC 17 los saldos de las cuentas Reserva por Revaporización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, que registraron los ajustes por inflación y brechas de los Activos no monetarios y del Patrimonio de AMC Ecuador Cía. Ltda., fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

A continuación detallamos los movimientos efectuados en el ejercicio económico 2000.



**RESERVA DE CAPITAL** 7.642,26

**RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO**

Saldo al 31/Diciembre/1.999	50.581,19
Ajustes Regulación Cta. Activos Fijos	(31.545,43)
Ajustes Regulación Cta. Resultados Acum.	1.673,28
Ajuste Patrimonio Inflación	22.894,44
Ajuste Patrimonio Brecha 1	59.988,73
Ajuste Patrimonio Brecha 2	(5.490,41)
Depreciación período ene-mar Activos Fijos	(22,82)
<b>TOTAL USD</b>	<b>98.078,98</b>

**REEXPRESIÓN MONETARIA**

Saldo al 31/dic/99	
Activos Fijos Brecha 1	22.738,10
Patrimonio Brecha 1	(113.174,82)
Total US\$.	(90.436,72)

**NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES**

Al 31 de diciembre del 2000, el Impuesto a la Renta de la Compañía y la Participación de Trabajadores han sido determinados de acuerdo a las siguientes bases de cálculo:

	<b>Declarado 31/Dic/00</b>	<b>Corregido 31/Dic/00</b>	<b>Diferencias</b>
Utilidad antes de Participación e Impuesto a la Renta	65.456,19	48.899,13	16.557,06
15% Participación Trabajadores	<u>9.818,43</u>	<u>7.334,87</u>	<u>2.483,56</u>
Utilidad antes de Impuestos	55.637,76	41.564,26	14.073,50
(+) Gastos no deducibles	<u>125,00</u>	<u>125,00</u>	<u>0,00</u>
Base Imponible	55.762,76	41.689,26	14.073,50
25% Impuesto a la Renta	<u>13.940,69</u>	<u>10.422,32</u>	<u>3.518,38</u>
Utilidad	41.822,07	31.266,95	10.555,12
(-) Gastos no deducibles	<u>125,00</u>	<u>125,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>41.697,07</u>	<u>31.141,95</u>	<u>10.555,12</u>



**NOTA 19. INGRESOS OPERACIONALES**

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

Ventas con IVA	1.644.460,90
Ventas exentas	81.944,83
Devolución en ventas	41.119,56
Descuento en ventas	10.149,76
Descuento en ventas exentas	<u>148,31</u>
Total USD.	<u>1.674.988,10</u>

**NOTA 20. OTROS INGRESOS**

Comprende los siguientes valores:

Diferencia Cambio	4.062,18
Intereses	110,33
Otros	<u>1.906,18</u>
Total USD.	<u>6.078,69</u>

**NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Comprende los siguientes rubros:

Sueldos y salarios	52.641,48
Recargos sobre nómina	5.236,13
Servicios Contratados	9.195,54
Mantenimiento	8.052,88
Depreciaciones y amortización	37.957,15
Gastos varios	<u>82.154,98</u>
Total USD.	<u>195.238,19</u>

**NOTA 22. GASTOS DE VENTAS**

Cuenta que al 31 de diciembre del 2000 mantiene el siguiente detalle:

Sueldos y salarios	74.681,71
Recargos sobre nómina	20.556,41
Servicios Contratados	787,68
Mantenimiento	13.874,44
Gastos varios	<u>22.144,17</u>
Total USD.	<u>132.044,41</u>

**NOTA 23. CONTINGENTES**

A la fecha de nuestro informe la empresa no ha elevado a Escritura Pública el valor nominal de las participaciones en dólares americanos.