



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos realizado una Auditoría del Estado de Situación de AMC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001 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 Auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría 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 Auditoría 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 Auditoría 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 Auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Emitiremos un certificado de Cumplimiento Tributario al Servicio de Rentas Internas de conformidad a las disposiciones legales a este respecto, en relación al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001.

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AMC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Abril, 25 abril del 2002

Consultora Gabela Cía. Ltda.

RNAE- 004

Atentamente,


José Ignacio Gabela
Socio de Auditoría
RN # 14764

AMC ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-00</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-01</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-00</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-01</u>
			<u>Pasivo Corriente</u>		
			Sobregiros Bancarios	-	1,255.97
			Cuentas por Pagar Proveedores (Nota 10)	242,487.73	303,573.67
			Documentos por pagar (Nota 11)	26,000.35	21,150.18
			Obligaciones Fiscales (Nota 12)	35,327.87	22,582.82
			Obligaciones Sociales (Nota 13)	12,519.23	3,609.47
			Otras cuentas por pagar	<u>28,797.00</u>	<u>23,905.81</u>
			Total Pasivo Corriente	345,132.18	376,077.92
			<u>Pasivo Largo Plazo</u>		
			Préstamos Accionistas (Nota 14)	41,074.42	134,544.37
			Total Pasivos	386,206.60	510,622.29
			<u>PATRIMONIO</u>		
			Capital Social (Nota 15)	2,000.00	2,000.00
			Aportes Futura Capitalización	3,275.26	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	7,642.26	7,642.26
			Utilidades Ejercicios anteriores	93,779.08	142,678.21
			Utilidad del Ejercicio	<u>48,899.13</u>	<u>46,965.95</u>
			Total Patrimonio	161,258.16	208,224.11
			Total Pasivo y Patrimonio	<u>547,464.76</u>	<u>718,846.40</u>
Caja - Bancos (Nota 3)	6,018.38	6,685.50			
Cuentas por cobrar clientes (Nota 4)	288,921.29	401,082.54			
Anticipos y préstamos empleados	6,451.09	16,928.72			
Provisión para cuentas incobrables	(8,431.47)	(11,295.76)			
Otras cuentas por cobrar	1,360.01	1,564.63			
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas (Nota 5)	662.39	3,313.71			
Inventarios (Nota 6)	103,244.24	109,153.34			
Inversiones Largo Plazo (Nota 7)	6,283.30	14,548.26			
Pagos Anticipados (Nota 8)	<u>35,076.12</u>	<u>39,241.34</u>			
Total Activo Corriente	449,585.35	581,222.28			
<u>Activo Fijo</u> (Nota 9)	97,879.41	137,624.12			
Total Activo USD	<u>547,464.76</u>	<u>718,846.40</u>			

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



AMC ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-00</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-01</u>
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos por Ventas	(Nota 17)	1,674,988.10	2,056,763.90
(+) Otros Ingresos		<u>6,078.69</u>	<u>1,773.99</u>
		1,681,066.79	2,058,537.89
(-) Costo de Ventas	(Nota 18)	<u>1,230,463.29</u>	<u>1,553,839.99</u>
Utilidad Bruta		450,603.50	504,697.90
<u>GASTOS</u>			
Gastos de Administración	(Nota 19)	195,238.19	238,027.62
Gastos de Ventas	(Nota 20)	132,044.41	215,387.81
Gastos Financieros		<u>74,421.77</u>	<u>4,316.52</u>
Total Gastos		401,704.37	457,731.95
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA		<u>48,899.13</u>	<u>46,965.95</u>

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



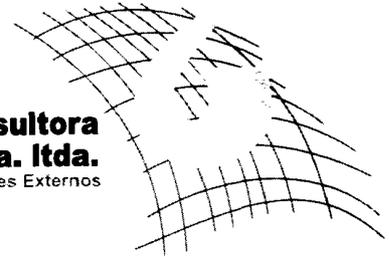
AMC ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

UTILIDAD DEL EJERCICIO	46,965.95	
DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	<u>39,450.40</u>	86,416.35
 <u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</u>		
AUMENTO EN INVERSIONES LARGO PLAZO	(8,264.96)	
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(102,161.25)	
AUMENTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2,864.29	
AUMENTO EN GASTOS ANTICIPADOS Y OTROS	(4,165.22)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(5,909.10)	
AUMENTO ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	(10,447.63)	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(204.62)	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CIA. RELACIONADAS	(2,651.32)	
AUMENTO SOBREGIROS BANCARIOS	1,255.97	
AUMENTO PROVEEDORES	61,085.94	
DISMINUCION DOCUMENTOS POR PAGAR	(4,850.17)	
DISMINUCION OBLIGACIONES FISCALES	(12,745.05)	
DISMINUCION DE BENEFICIOS POR PAGAR	(8,909.76)	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(4,891.19)	
AUMENTO PRESTAMO ACCIONISTAS	93,469.95	<u>(6,524.12)</u>
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		79,892.23

3. ACTIVIDADES DE INVERSION

AUMENTO NETO EN ACTIVOS FIJOS	(79,225.11)	
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		<u>(79,225.11)</u>
 TOTAL (1) + (2) +(3)		
		667.12
 SALDO EN CAJA BANCOS AL 31-Dic-2000		
	6,018.38	
SALDO EN CAJA BANCOS AL 31-Dic-2001	<u>6,685.50</u>	
AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO	<u>667.12</u>	



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

UTILIDAD DEL EJERCICIO	46,965.95	
DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	<u>39,450.40</u>	86,416.35

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

RECURSOS UTILIZADOS EN:

AUMENTO EN INVERSIONES LARGO PLAZO	(8,264.96)	
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	(102,161.25)	
AUMENTO EN GASTOS ANTICIPADOS Y OTROS	(4,165.22)	
AUMENTO DE INVENTARIOS	(5,909.10)	
AUMENTO ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	(10,447.63)	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(204.62)	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CIA. RELACIONADAS	(2,651.32)	
DISMINUCION DOCUMENTOS POR PAGAR	(4,850.17)	
DISMINUCION OBLIGACIONES FISCALES	(12,745.05)	
DISMINUCION DE BENEFICIOS POR PAGAR	(8,909.76)	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(4,891.19)	(165,200.27)

RECURSOS FINANCIADOS POR:

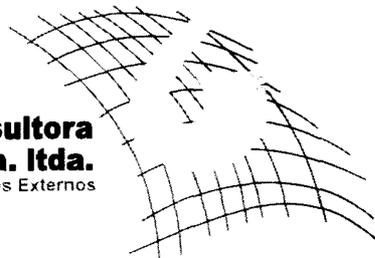
AUMENTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2,864.29	
AUMENTO SOBREGIROS BANCARIOS	1,255.97	
AUMENTO PROVEEDORES	61,085.94	
AUMENTO PRESTAMO ACCIONISTAS	93,469.95	<u>158,676.15</u>
TOTAL NETO PREVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		<u>79,892.23</u>

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 2001
(Expresado en dólares estadounidenses)

	APORTES				RESERVA ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD PRESENTE EJ.	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA					
SALDO AL 31-Dic-2000	2,000.00	3,275.26	630.24	4,526.05	506.14	7,642.26	93,779.08	48,899.13	161,258.16
TRANSFERENCIAS A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS							48,899.13	(48,899.13)	-
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO								46,965.95	46,965.95
SALDO AL 31-Dic-2001	2,000.00	3,275.26	630.24	4,526.05	506.14	7,642.26	142,678.21	46,965.95	208,224.11

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 2001.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

AMC Ecuador Cía. Ltda. se encuentra 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.

Objeto.- El Objeto de la Compañía es la comercialización de productos médicos, industriales y de oficina. Para lo 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.

Domicilio.- La empresa se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

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 son elaborados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Normas Internacionales de Contabilidad.

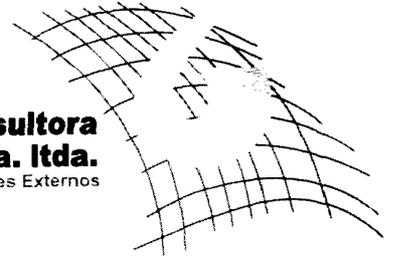
a2) Período de Presentación

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 intermedios en forma mensual.

b) ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja y cuentas corrientes bancarias están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, 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

La empresa a partir de su constitución, registra sus activos fijos al costo.

El 31 de diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo 2159 R.O. No. 843 se emite el Reglamento sobre la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral a los Estados Financieros que tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 1999, estos activos reexpresados se ajustaron aplicando los esquemas de dolarización al 31 de marzo del 2000, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000.

b4) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 5 y 10 años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2001, fueron los siguientes:

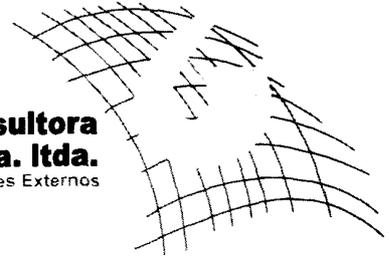
Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Oficina	10 y 20 %
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

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.

b6) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

Durante el ejercicio económico 2001, la administración de la Compañía efectuó la provisión de las cuentas pendientes de cobro de clientes por US \$ 2,864.29.



c) RESULTADOS

c1) 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 2001 y están separadas de las operaciones normales.

c3) 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.

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.

Mediante Artículo No. 229 de la Ley de Seguridad Social publicado en el Registro Oficial No. 465 del 30 de noviembre del 2001, se establece la jubilación del asegurado que cumpliera los 60 años de edad y acreditare 30 años de imposiciones.

c4) 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".

Al 31 de diciembre del 2001, la Compañía no ha provisionado ningún valor al 31 de diciembre del 2001, el cálculo actuarial para realizar la provisión correspondiente a la fecha de este informe se encuentra en ejecución.

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

El patrimonio invertido por los socios en la Empresa esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de Diciembre del 2001.

f) IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2001

El Artículo No. 38 publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, establece " Las Sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Las Sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión".

NOTA 3. CAJA-BANCOS

Cuenta que mantiene el siguiente detalle:

Caja	801.90
Bancos (1)	<u>5,883.60</u>
Total US \$	<u>6,685.50</u>

(1) Valor que se encuentra conformado de los siguientes bancos:

Banco del Pacífico Cuenta Cte. No. 234900-0	4,319.86
Pacific National Bank cuenta No. 0118923206	<u>1,563.74</u>
Total US \$	<u>5,883.60</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2.001 asciende a US \$ 401,082.54, los cuales corresponden a valores por ventas a crédito que se encuentran pendientes de cobro al cierre del ejercicio.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Los rubros que conforman esta cuenta presentan el siguiente resumen:

Indecauchó Cía. Ltda.	1,902.30
Rosadex Cía. Ltda.	<u>1,411.41</u>
Total US \$	<u>3,313.71</u>



NOTA 6. INVENTARIOS

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

Mercadería de Almacén con IVA	108,643.91
Mercadería de Almacén sin IVA	<u>509.43</u>
Total US \$	<u>109,153.34</u>

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

NOTA 7. INVERSIONES LARGO PLAZO

Esta cuenta registra el 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, rubro que durante el año 2001 mantuvo el movimiento detallado a continuación:

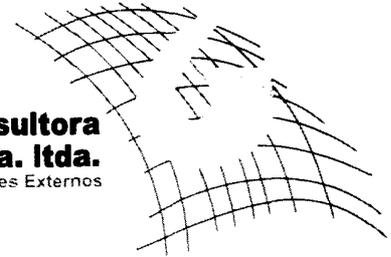
Saldo al 31-Dic-00	Movimiento	Saldo al 31-Dic-01
6,283.30	8,264.96	<u>14,548.26</u>

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados que mantiene AMC Cía. Ltda. son los siguientes:

Impuesto a la Renta Compañía		349.59
Retenciones en la Fuente 1%	(1)	17,703.75
Retenciones IVA		6.37
IVA en Compras	(2)	18,296.88
Retenciones Pagadas en Exceso		144.75
Anticipos Proveedores	(3)	<u>2,740.00</u>
Total US \$		<u>39,241.34</u>

- (1) Valor correspondiente a las retenciones en la fuente realizadas a la Compañía efectuadas por los clientes durante el año 2001.
- (2) Registro del Crédito Tributario, correspondiente al IVA pagado en compras de inventarios, activos fijos y cancelación de servicios..
- (3) Cuenta que incluye US \$ 2,000 entregados en calidad de anticipo a REYMOTORS para la reparación de un automotor de propiedad de la Compañía.

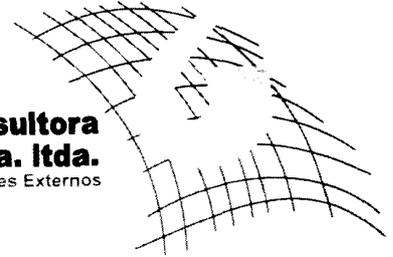


NOTA 9. ACTIVO FIJO

Los activos fijos que mantiene la Compañía se desglosan a continuación:

	Saldo al 31-Dic-00	Movimiento	Saldo al 31-Dic-01
Costo Original			
Maquinaria y Equipo	288.00	-	288.00
Equipo de Oficina	39,648.55	9,305.00	48,953.55
Muebles y Enseres	20,757.25	5,990.99	26,748.24
Vehículos	123,894.43	63,899.12	187,793.55
Instalaciones	1,214.22	-	1,214.22
Subtotal Costo Original	185,802.45	79,195.11	264,997.56
Depreciación Acumulada			
Maquinaria y Equipo	-516.80	-28.80	-545.60
Equipo de Oficina	-9,799.87	-7,955.96	-17,755.83
Muebles y Enseres	-6,864.33	-2,397.98	-9,262.31
Vehículos	-33,034.63	-28,946.22	-61,980.85
Instalaciones	-1,163.69	-121.44	-1,285.13
Subtotal Depreciación Acumulada	-51,379.32	-39,450.40	-90,829.72
Depreciación Acumulada Reval.			
Equipo de Oficina	-7,181.57	-	-7,181.57
Muebles y Enseres	-5,664.30	-	-5,664.30
Vehículos	-23,697.85	-	-23,697.85
Subtotal Depreciación Acumulada Reval.	-36,543.72	-	-36,543.72
Total US \$	97,879.41	39,744.71	137,624.12

La empresa, durante el ejercicio económico 2001, cargó a resultados por concepto de depreciación la cantidad de USD. 39,450.40. Las tasas anuales de depreciación están expresadas en la Nota 2b4.



NOTA 10. PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las principales obligaciones con los proveedores que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2001:

Inde Caucho Cía. Ltda.	(1)	84,391.68
3M Ecuador Cía. Ltda.	(2)	82,055.95
Metales y Afines S.A.	(3)	26,978.81
Prosisa	(4)	29,720.10
Rosadex		30,000.00
Polimalla S.A.		5,186.16
ECUAPRAGSA		5,635.87
Varios		<u>39,605.10</u>
Total US \$		<u>303,573.67</u>

- (1) Proveedor de guantes master y ligas.
- (2) Valor por pagar por concepto de compras de cintas, aerosoles y productos de seguridad industrial.
- (3) Empresa que suministra productos como grapas, enzunchadoras, engrapadoras, repuestos para maquinaria.
- (4) Proveedor de zunchos y hebillas plásticas

NOTA 11. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta asciende a US \$ 21,150.18 valor por pagar a Proauto por la adquisición de 2 camiones durante el año 2001.

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

Las siguientes son las obligaciones fiscales que mantiene AMC Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001:

Impuesto IVA Ventas	18,049.69
Retención IVA 30%	1,630.28
Retención IVA 70%	520.29
Retención IVA 100%	1,150.25
Retenciones en la Fuente	966.52
Impuesto a la Renta Empleados	<u>265.79</u>
Total US \$	<u>22,582.82</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES SOCIALES

El movimiento de estas cuentas durante el año 2001 fue el siguiente:

	Saldo al 31-Dic-00	Movimiento	Saldo al 31-Dic-01
		Pagos Provisiones	
Sueldos por pagar	142.74	43,430.06 43,287.32	-
Aportes y préstamos IESS	900.28	15,546.42 15,731.90	1,085.76
Décimo tercer sueldo	347.64	5,705.71 5,990.35	632.28
Décimo cuarto sueldo	33.81	262.32 240.02	11.51
Décimo quinto sueldo	13.17	13.17 -	-
Fondos de Reserva	1,263.16	4,362.66 4,886.73	1,787.23
Participación 15% trabajadores	9,818.43	9,725.74 -	92.69
Total US \$	12,519.23	79,046.08 70,136.32	3,609.47

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 2001 asciende a USD 134,544.37.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001 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. A la fecha de este informe se encuentra en trámite la elaboración de la Escritura Pública elevada a dólares estadounidenses.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

El saldo de la Reserva Legal al 31 de Diciembre del 2001 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. INGRESOS OPERACIONALES

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

Ventas con IVA	2,031,169.71
Ventas Exentas	78,020.75
Devolución en Ventas	-46,123.45
Descuento en Ventas	-5,833.46
Descuento en Ventas Exentas	<u>-469.65</u>
Total US \$	<u>2,056,763.90</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Comprende los siguientes valores:

Costo de Ventas con Tarifa 12%	1,496,072.15
Costo de Ventas con Tarifa 0%	<u>57,767.84</u>
Total US \$	<u>1,553,839.99</u>

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende los siguientes rubros:

Sueldos y Salarios	(1)	65,647.86
Recargos Sobre Nómina		14,782.54
Servicios Contratados		12,361.64
Mantenimiento		12,591.58
Depreciaciones y Amortizaciones		39,450.40
Gastos Varios	(2)	<u>93,193.60</u>
Total US \$		<u>238,027.62</u>

(1) Incluye los siguientes rubros:

Sueldos	33,661.47
Comisiones	10,595.16
Aporte Patronal	3,228.93
Horas Extras	2,854.49
Beneficios Sociales	12,377.93
Varios	<u>2,929.88</u>
Total US \$	<u>65,647.86</u>



(2) Valor desglosado a continuación:

Refrigerios	9,185.96
Seguros	20,805.53
Arriendo del Local	13,200.00
Gastos de Viaje	2,955.09
Utiles y Formularios	2,486.03
Movilización de Oficina	2,324.52
Gastos Legales	2,521.42
Patente e Imp. Munic.	2,890.10
Instalaciones y Suministros	1,879.27
Varios	<u>34,945.68</u>
Total US \$	<u>93,193.60</u>

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

Cuenta que al 31 de diciembre del 2001 mantiene el siguiente detalle:

Sueldos y Salarios	(1)	114,613.64
Recargos Sobre Nómina		28,752.95
Servicios Contratados		4,340.51
Mantenimiento		28,369.00
Gastos Varios		<u>39,311.71</u>
Total US \$		<u>215,387.81</u>

(1) Conformado por los siguientes valores:

Sueldos	3,018.37
Comisiones	94,247.26
Aporte Patronal	4,794.71
Varios	<u>12,553.30</u>
Total US \$	<u>114,613.64</u>

NOTA 21. CONTINGENTES

A la fecha de nuestro informe no hemos recibido contestación por parte del Abogado de AMC Cía. Ltda.

NOTA 22. DIFERENCIA EN CIFRAS PRESENTADAS 2001.

La diferencia que se presenta entre el balance auditado y las cifras del presentado al S.R.I por el año 2001, difieren en US \$ 66,940.40 en las cuentas de Reserva de Capital y Clientes por un error contable, el mismo que fue reversado durante la auditoría practicada a AMC Ecuador Cía. Ltda.