



**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 2003 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 2003.

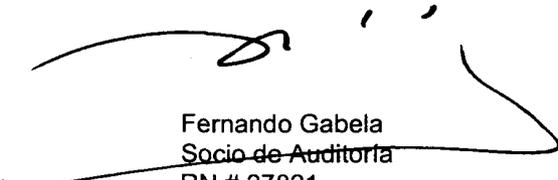
En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AMC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y del flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Febrero, 27 del 2004

Atentamente,

*G. Gabela Cía. Ltda.*

RNAE - 004

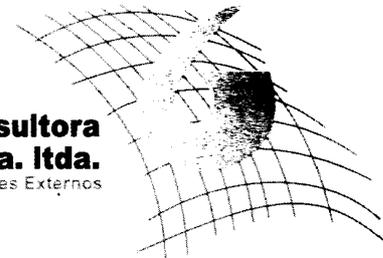
  
Fernando Gabela  
Socio de Auditoría  
RN # 27821



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Saldo al 31-Dic-03	Saldo al 31-Dic-02	PASIVOS	Saldo al 31-Dic-03	Saldo al 31-Dic-02
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
Caja - Bancos	(Nota 3) 95.039,98	47.200,99	Sobregiros Bancarios	-	5.705,23
Depósitos en Garantía e Inversiones	1.680,00	1.680,00	Obligaciones Bancarias	(Nota 10) 17.145,56	25.000,00
Cuentas por cobrar clientes	(Nota 4) 601.233,17	666.361,44	Documentos por pagar	5.362,11	4.277,60
Anticipos y préstamos empleados	24.675,44	19.504,00	Proveedores	(Nota 9) 274.683,78	359.748,53
Provisión para cuentas incobrables	(6.412,99)	(13.368,27)	Obligaciones Fiscales	(Nota 11) 36.437,80	41.822,34
Otras cuentas por cobrar	-	424,96	Obligaciones Sociales	(Nota 12) 6.398,26	4.773,88
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	(Nota 5) 5.906,76	7.520,68	Otras cuentas por pagar	(Nota 13) 89.153,60	65.036,88
Inventarios	(Nota 6) 134.788,43	113.676,51	Total Pasivo Corriente	429.181,11	506.364,46
Pagos Anticipados	(Nota 7) 71.411,55	54.513,71	<b>Pasivo Largo Plazo</b>		
Total Activo Corriente	928.322,34	897.514,02	Jubilación Patronal	13.937,00	13.937,00
			Préstamos Socios	(Nota 14) 126.973,16	146.414,40
Activo Fijo	(Nota 8) 102.691,71	111.960,69	Total Pasivo Largo Plazo	140.910,16	160.351,40
Otros Activos No Corrientes	42.950,26	42.950,26	Total Pasivos	570.091,27	666.715,86
			<b>PATRIMONIO</b>		
Total Activos	<u>1.073.964,31</u>	<u>1.052.424,97</u>	Capital Social	(Nota 15) 100.000,00	100.000,00
			Aportes Futura Capitalización	20.965,17	3.275,26
			Reserva Legal	(Nota 16) 2.174,24	630,24
			Reserva Facultativa	4.526,05	4.526,05
			Reserva Estatutaria	506,14	506,14
			Reserva de Capital	85.582,67	85.582,67
			Utilidades Ejercicios anteriores	172.014,63	142.678,59
			Utilidad del Ejercicio	(Nota 17) 118.104,14	48.510,16
			Total Patrimonio	503.873,04	385.709,11
			Total Pasivos y Patrimonio	<u>1.073.964,31</u>	<u>1.052.424,97</u>

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



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Saldo al 31-Dic-02	Saldo al 31-Dic-03
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas	(Nota 18)	2.646.894,22	2.894.183,93
(+) Otros Ingresos		<u>5.459,97</u>	<u>2.653,54</u>
		2.652.354,19	2.896.837,47
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Utilidad Bruta	(Nota 19)	<u>2.018.901,53</u>	<u>2.125.468,96</u>
		633.452,66	771.368,51
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración	(Nota 20)	314.368,57	354.485,43
Gastos de Ventas	(Nota 21)	263.180,95	289.962,89
Gastos Financieros		7.392,98	8.804,96
Otros Gastos		-	<u>11,09</u>
Total Gastos		<u>584.942,50</u>	<u>653.264,37</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION</b>		<u><b>48.510,16</b></u>	<u><b>118.104,14</b></u>
<b>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			

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

**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31-Dic-2002	100.000,00	3.275,26	630,24	4.526,05	506,14	85.582,67	142.678,59	48.510,16	385.709,11
Aportes de Socios		17.689,91							17.689,91
Asignaciones			1.544,00					(1.544,00)	-
Transferencias							29.336,04	(46.966,16)	(17.630,12)
Utilidad del Presente Ejercicio								118.104,14	118.104,14
<b>Saldo al 31-Dic-2003</b>	<b>100.000,00</b>	<b>20.965,17</b>	<b>2.174,24</b>	<b>4.526,05</b>	<b>506,14</b>	<b>85.582,67</b>	<b>172.014,63</b>	<b>118.104,14</b>	<b>503.873,04</b>

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



**AMC ECUADOR CIA LTDA**  
**ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**1 ACTIVIDADES DE OPERACION**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	118.104,14	
BAJAS DE ACTIVOS FIJOS y AJUSTES	(29.756,84)	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	<u>52.490,92</u>	
		140.838,22

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES**

DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	70.299,71	
AUMENTO EN PRESTAMOS A EMPLEADOS	(5.171,44)	
DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	424,96	
DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS	1.613,92	
AUMENTO EN INVENTARIOS	(21.111,92)	
AUMENTO EN PAGOS ANTICIPADOS	(16.897,82)	
DISMINUCIÓN EN SOBREGIRO BANCARIO	(5.705,23)	
DISMINUCIÓN PROVEEDORES	(85.064,75)	
AUMENTO DOCUMENTOS POR PAGAR	1.084,51	
DISMINUCIÓN EN OBLIGACIONES FISCALES	(5.384,56)	
AUMENTO OBLIGACIONES SOCIALES	1.624,38	
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>24.116,72</u>	(40.171,52)

**EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES**

**100.666,70**

**2 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

DISMINUCIÓN EN OBLIGACIONES BANCARIAS	(7.854,44)	
DISMINUCIÓN EN PRESTAMOS ACCIONISTAS	(19.441,24)	
AUMENTO DE APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	<u>17.689,91</u>	

**FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

**(9.605,77)**

**3 ACTIVIDADES DE INVERSION**

AUMENTO EN EN ACTIVOS FIJOS	<u>(43.221,94)</u>	
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(43.221,94)</b>

**TOTAL (1) + (2)+ (3)**

**47.838,99**

SALDO CAJA-BANCOS AL 31-12-02	47.200,99	
SALDO CAJA-BANCOS AL 31-12-03	<u>95.039,98</u>	
<b>AUMENTO EXPRESADO EN EL EFECTIVO</b>	<u><b>47.838,99</b></u>	

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 2003.

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía 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.

Mediante Escritura Pública suscrita el 6 de septiembre del 2002, se procedió a efectuar el aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 28 de octubre del 2002.

**Objeto.-** El Objeto de la Compañía es la comercialización de productos médicos, industriales y de oficina. Para lo cual 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.-** AMC Ecuador Cía. Ltda. 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**

La Compañía prepara sus Estados Financieros básicos expresados en dólares de los Estados Unidos de América en base a costos históricos que estuvieron en vigencia a las fecha que ocurrieron las transacciones.

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 método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida incluyendo costos según factura, más gastos relacionados con la importación.

**b3) Activos Fijos**

La Compañía a partir de su constitución, registra sus activos fijos al costo. A partir del año 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**

Para el cálculo de la depreciación se utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 3 y 10 años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2003, fueron los siguientes:

Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Oficina	10,20%
Equipo de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%



**b5) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro**

La Compañía durante el ejercicio económico 2003, efectuó la provisión de las cuentas pendientes de cobro de clientes por US \$ 6.412,99.

**c) PASIVOS**

Las obligaciones de la Compañía se encuentran registradas, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a los pasivos que mantiene AMC ECUADOR Cía. Ltda.

**d) RESULTADOS**

**d1)** Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

**d2)** Las operaciones de ingresos y gastos varios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2003 y están separadas de las operaciones normales.

**d3) Seguridad Social**

Dando cumplimiento a disposiciones legales vigentes, AMC ECUADOR Cía. Ltda. 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 cumpliere los 60 años de edad y acreditare 30 años de imposiciones.

**d4) 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 2003, la Compañía no efectuó la provisión correspondiente manteniéndose el saldo registrado en el ejercicio 2002 de US \$ 13,937.00.

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 2003.

f) **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 cálculo del impuesto a la renta.

g) **IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para el impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devengan en base al impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% de las utilidades gravables, a partir del ejercicio 2001 dicha tasa se redujo al 15% si las utilidades eran reinvertidas por el contribuyente.

**NOTA 3. CAJA-BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2003, esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

Caja	( 1)	68,799.72
Fondo Rotativo		600.00
Bancos	( 2)	<u>25,640.26</u>
<b>Total US \$</b>		<b><u>95,039.98</u></b>

(1) Este valor corresponde a cheques por pagos de clientes, que se mantenían en caja al 31 de diciembre del 2003.

(2) Comprenden saldos mantenidos al 31 de diciembre del 2003, en las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Pacífico	19,290.09
Banco del Pichincha	<u>6,350.17</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>25,640.26</u></b>



**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Comprenden:

Frutierrez del Ecuador	4.041,02
Andean Farms	10.698,76
Pronaca	5.169,31
Corporación Química Nacional	6.368,74
Inversiones Florícolas	10.387,89
Hilsea Investments	58.116,72
Newman Flowers	6.217,23
Meadow Flower Cargo	15.832,09
Flores Equinocciales	14.387,47
Conclina	8.774,42
Flores Verdes	2.709,24
Vegaflor S.A.	11.647,49
Pyganflor	12.543,09
Samir Flowers	9.055,67
Otros Clientes menores	<u>425.284,03</u>
<b>Total</b>	<b><u>601.233,17</u></b>

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Las cuentas que integran este rubro se detallan a continuación:

Inde caucho Cía. Ltda.	3,809.81
Rosadex Cía. Ltda.	<u>2,096.95</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>5,906.76</u></b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Cuenta que se resume de acuerdo al desglose precedente:

Mercaderías de Almacén con IVA	109,768.26
Mercaderías de Almacén sin IVA	2,484.46
Importaciones en Tránsito (1)	<u>22,535.71</u>
<b>Total U\$S</b>	<b><u>134,788.43</u></b>

(1) En este rubro se incluye la importación de cintas adhesivas a Bolex Shenzhen Adhesive Products Co., Ltd. procedentes de China por US\$ 20.319,17.



**NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

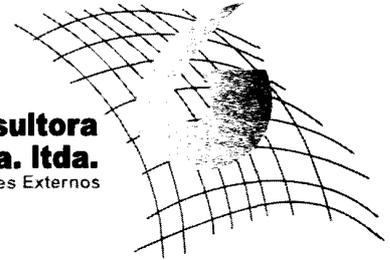
Retenciones en la Fuente 1%	( 1)	52,013.81
Retenciones en la Fuente 5%		5.65
Retenciones IVA		130.55
Retenciones IVA Compras de Servicios	( 2)	1,392.29
IVA en Compras	( 2)	16,529.51
Retenciones Pagadas en Exceso		144.74
Anticipos Proveedores		1195
<b>Total US \$</b>		<b><u>71,411.55</u></b>

- (1) Valor correspondiente a las retenciones en la fuente realizadas a la Compañía por sus clientes al 31 de diciembre del 2003.
- (2) Registro del Crédito Tributario, correspondiente al IVA pagado en compras de inventarios, activos fijos y servicios.

**NOTA 8. ACTIVO FIJO**

Los activos fijos que mantiene la Compañía tienen el siguiente detalle:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-03</u>
<b>Activo Fijo Depreciable</b>				
<b>Costo Original</b>				
Maquinaria y Equipo	288.00	-	-	288.00
Equipo de Oficina	56,788.55	6,273.23	-	63,061.78
Muebles y Enseres	29,563.72	285.00	-	29,848.72
Vehiculos	<u>198,793.56</u>	<u>33,513.71</u>	<u>( 46,175.18)</u>	<u>186,132.09</u>
<b>Subtotal</b>	<b>285,433.83</b>	<b>40,071.94</b>	<b>( 46,175.18)</b>	<b>279,330.59</b>
<b>Activo Fijo Amortizable</b>				
Instalaciones	1,214.22	-	-	1,214.22
Activos Fungibles	604.17	3,150.00	( 264.96)	3,489.21
<b>Subtotal</b>	<b>1,818.39</b>	<b>3,150.00</b>	<b>( 264.96)</b>	<b>4,703.43</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Maquinaria y Equipo	( 288.00)	-	-	( 288.00)
Equipo de Oficina	( 34,265.66)	( 11,555.50)	-	( 45,821.16)
Muebles y enseres	( 17,740.55)	( 1,773.26)	-	( 19,513.81)
Vehiculos	<u>(121,783.10)</u>	<u>( 38,897.20)</u>	<u>46,175.18</u>	<u>(114,505.12)</u>
<b>Subtotal</b>	<b>(174,077.31)</b>	<b>( 52,225.96)</b>	<b>( 46,175.18)</b>	<b>(180,128.09)</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
Instalaciones	( 1,214.22)	-	-	( 1,214.22)
<b>Total US \$</b>	<b><u>111,960.69</u></b>	<b><u>( 9,004.02)</u></b>	<b><u>( 264.96)</u></b>	<b><u>102,691.71</u></b>



La depreciación de activos fijos, cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US \$ 52.490,92

**NOTA 9. PROVEEDORES**

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

Inde Caucho Cía. Ltda.	( 1 )	21,534.43
3M Ecuador Cía. Ltda.	( 2 )	76,264.87
Prosisa	( 3 )	41,908.67
Metales y Afines S.A.	( 4 )	38,266.65
Polimalla	( 5 )	18,433.20
Ctavecuador - Agrifirm		11,764.50
Ecupragsa		18,130.98
The Stanley Works		7,021.40
Ecuquímica		4,145.97
Prisma Plastic S.A		6,167.45
Agroempaques Cia. Ltda.		3,882.45
Varios Proveedores		<u>27,163.21</u>
<b>Total US\$</b>		<b><u>274,683.78</u></b>

- (1) Compañía proveedora de guantes Master y ligas.
- (2) Valor por pagar por concepto de compras de cintas, aerosoles y productos de seguridad industrial.
- (3) Proveedor de zunchos y hebillas plásticas
- (4) Valor por pagar por adquisiciones de grapas, enzunchadoras, engrapadoras y repuestos para maquinaria.
- (5) Proveedor de mallas plásticas.

**NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Comprende un crédito hipotecario en el Banco del Pacífico a 3 años plazo, a una tasa de interés del 16.75% , con vencimiento en enero del 2004, cuyo saldo a la fecha es de US \$ 17.145,56.



**NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES**

Las siguientes son las obligaciones fiscales que mantiene AMC Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2003:

IVA en Ventas	30,897.56
Retención IVA 30%	2,806.99
Retención IVA 70%	505.78
Retenciones en la Fuente	1,642.35
Impuesto a la Renta Empleados	585.12
<b>Total US \$</b>	<b><u>36,437.80</u></b>

**NOTA 12. OBLIGACIONES SOCIALES**

Esta cuenta mantiene los siguientes rubros:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-02</u>	<u>Movimiento</u> <u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-03</u>
Sueldos por pagar	-	185,593.14	185,593.14	-
Aportes y Préstamos IESS	1,332.41	26,700.59	27,113.92	1,745.74
Décimo Tercer Sueldo	941.98	8,283.86	7,887.76	545.88
Décimo Cuarto Sueldo	288.84	3259.89	3991.42	1,020.37
Fondos de Reserva	2,210.65	6,504.71	7,380.33	3,086.27
<b>Total US \$</b>	<b><u>4,773.88</u></b>	<b><u>230,342.19</u></b>	<b><u>231,966.57</u></b>	<b><u>6,398.26</u></b>

**NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

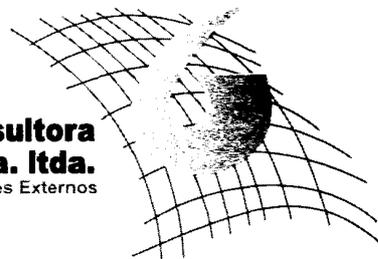
Al 31 de diciembre del 2003, este rubro tiene el siguiente detalle:

Valezka de Cordovez	( 1)	20,000.00
Andrés Dávalos	( 2)	22,790.50
Diners Club		3,453.10
Bellsouth		1,196.88
Organización Comercial Hugo Caicedo		7,323.61
Sanchez Rafael		9,110.00
Varios		25,279.61
<b>Total US \$</b>		<b><u>89,153.60</u></b>

- (1) Préstamo realizado a la compañía el 1 de julio del 2003, a un interés del 12% anual.
- (2) Valor registrado como obligación de la compañía por compra de un vehículo.

**NOTA 14. PRESTAMOS SOCIOS**

Esta cuenta registra los préstamos otorgados por el socio de la Compañía, al 31 de diciembre del 2003, por US \$ 126.973,16.



**NOTA 15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2003 el Capital Social de AMC ECUADOR CIA. LTDA. asciende a cien mil dólares de Estados Unidos de América (US \$ 100,000) dividido en cien mil (100.000) participaciones indivisibles de un dólar americano cada una.

**NOTA 16. RESERVA LEGAL**

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 Reserva Legal, determinándose que ésta se establecerá, luego de deducir la participación de los trabajadores e Impuesto a la Renta.

Al 31 de Diciembre del 2003 se asigno a la Reserva Legal US \$. 1.544,00, dando un saldo acumulado de US \$ 2.174,24.

**NOTA 17. CONCILIACION TRIBUTARIA DE LA UTILIDAD**

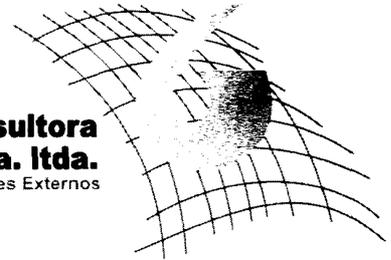
Al 31 de diciembre del 2003, se presenta la siguiente información:

Ingresos	2.896.837,47
Costos y Gastos	<u>2.778.733,33</u>
Utilidad del Ejercicio	118.104,14
15% Participación Trabajadores	( 17.715,62)
(+) Gastos no Deducibles	<u>40,00</u>
Utilidad Gravable	100.428,52
25% Impuesto a la Renta	<u><u>25.107,13</u></u>

**NOTA 18. INGRESOS OPERACIONALES**

Los ingresos operacionales de AMC ECUADOR CIA. LTDA. se encuentran conformados de la siguiente manera:

Ventas con I.V.A.	2,703,782.57
Ventas Excentas	263,853.27
Devolución en Ventas	(72,117.15)
Descuento en Ventas	(1,332.54)
Descuento en Ventas Exentas	<u>(2.22)</u>
<b>Total US \$</b>	<u><u><b>2,894,183.93</b></u></u>



**NOTA 19. COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas mantiene las siguientes cuentas:

Costo de Ventas con Tarifa 12%	1,923,862.50
Costo de Ventas con Tarifa 0%	<u>201,606.46</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>2,125,468.96</u></b>

**NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los principales gastos administrativos de la Compañía son:

Sueldos y Salarios	106,700.91
Recargos Sobre Nómina	19,698.64
Servicios Contratados	17,356.59
Mantenimiento	26,540.04
Depreciaciones y Amortizaciones	52,490.92
Gastos Varios	<u>131,698.33</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>354,485.43</u></b>

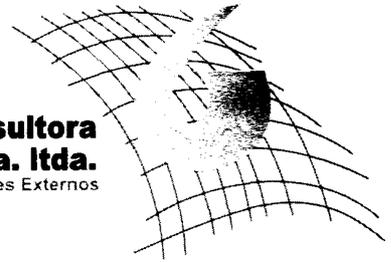
**NOTA 21. GASTOS DE VENTAS**

Esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

Sueldos y Salarios	150,258.16
Recargos Sobre Nómina	43,957.34
Servicios Contratados	8,301.07
Mantenimiento	42,925.56
Gastos Varios	<u>44,520.76</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>289,962.89</u></b>

**NOTA 22. CONTINGENTES**

A la presente fecha no hemos recibido contestación por parte de los Asesores Legales de la Compañía a nuestro requerimiento sobre información de los litigios en los que se encuentra involucrada AMC ECUADOR CIA. LTDA, y que pudieran afectar a los Estados Financieros por tanto no conocemos de litigios que pudieran afectar la posición de los mismos.



**NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES**

- a. Mediante R.O. 289 del 10 de Marzo del 2004 se emite el cumplimiento sobre las normas de propiedad intelectual y derecho de autoría, y determina a través del Oficio No. 04.Q.IJ.001 de la Superintendencia de Compañías "la observancia y el cumplimiento de los Derechos de Propiedad Intelectual son de Interés Público, y que el artículo 20 de la Ley de Compañías dispone que "las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a esta, en el primer cuatrimestre de cada año, el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía, que deberá estar incluido en la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales
- b. Hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido eventos que a criterio de la administración de la compañía no se hubieran revelado en los Estados Financieros adjuntos

