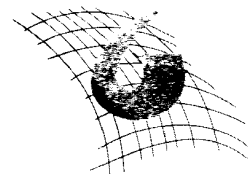


# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### INFORME 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 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el período terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Compañía 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.

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 2004, 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, 11 del 2005

Atentamente,

*G. Gabela Cia Ltda.*

RNAE - 004

*[Signature]*  
Fernando Gabela  
RN 27821

**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION GENERAL COMPARATIVOS**  
Años terminados 31 de diciembre del 2004 y 2003  
(expresado en dólares estadounidenses)

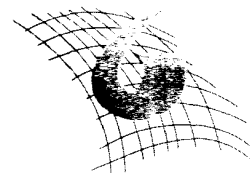
<b>ACTIVOS</b>		<b>Saldo al 31-Dic-04</b>	<b>Saldo al 31-Dic-03</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>Saldo al 31-Dic-04</b>	<b>Saldo al 31-Dic-03</b>
<b>Activo Corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>		
Caja - Bancos	nota 3	87.745,12	95.039,98	Obligaciones Bancarias	nota 9	16.253,70
Depósitos en Garantía e Inversiones		2.308,88	1.680,00	Documentos por Pagar	nota 10	17.751,90
Cuentas por Cobrar Clientes	nota 4	895.051,54	601.233,17	Proveedores	nota 11	512.727,87
Anticipos y Préstamos Empleados		16.046,80	24.675,44	Obligaciones Fiscales	nota 12	59.887,49
				Obligaciones Sociales	nota 13	22.587,85
				Otras Cuentas por Pagar	nota 14	122.802,21
				<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>752.011,02</b>
Provisión para Cuentas Incobrables		(21.956,33)	(6.412,99)			
Otras Cuentas por Cobrar		4.665,13	-	<b>Pasivo Largo Plazo</b>		
				Jubilación Patronal		13.937,00
				Préstamos Socios	nota 15	105.727,66
				<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>119.664,66</b>
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	nota 5	4.320,89	5.906,76			
Inventarios	nota 6	203.158,48	134.788,43	<b>Total Pasivos</b>		<b>871.675,68</b>
Pagos Anticipados	nota 7	76.541,13	71.411,55			
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.267.881,64</b>	<b>928.322,34</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
Activo Fijo	nota 8	149.726,04	102.691,71	Capital Social	nota 16	100.000,00
Otros Activos No Corrientes		42.950,26	42.950,26	Aportes Futura Capitalización		20.965,17
				Reserva Legal	nota 17	5.938,31
				Reserva Facultativa		4.526,05
				Reserva Estatutaria		506,14
				Reserva de Capital		85.582,67
				Utilidades Acumuladas		216.619,62
				Utilidad del Periodo		154.744,30
<b>Total Activos</b>		<b>1.460.557,94</b>	<b>1.073.964,31</b>	<b>Total Patrimonio</b>		<b>588.882,26</b>
				<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>1.460.557,94</b>

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

# consultora gabela cía. ltda.

## Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVOS**  
**Años terminados 31 de diciembre del 2004 y 2003**  
(expresado en dólares estadounidenses)

		Saldo	Saldo
		31-Dic-04	31-Dic-03
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas	nota 18	3.661.869,19	2.894.183,93
(+) Otros Ingresos		<u>18.726,06</u>	<u>2.653,54</u>
		3.680.595,25	2.896.837,47
(-) Costos de ventas	nota 19	<u>2.738.015,42</u>	<u>2.125.468,96</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>942.579,83</b>	<b>771.368,51</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración	nota 20	401.395,98	354.485,43
Gastos de Ventas	nota 21	378.144,94	289.962,89
Gastos Financieros		8.294,61	8.804,96
Otros Gastos		-	11,09
<b>Total Gastos</b>		<b><u>787.835,53</u></b>	<b><u>653.264,37</u></b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b><u>154.744,30</u></b>	<b><u>118.104,14</u></b>

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

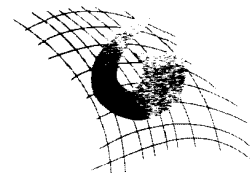
	CAPITAL	APORT. FUTU. CAPITALIZA.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTAR.	RESERVA CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/Dic/2002	100.000,00	3.275,26	630,24	4.526,05	506,14	85.582,67	142.678,59	48.510,16	385.709,11
Aportes de Socios		17.689,91							17.689,91
Movimiento durante 2003 transferencias.							29.336,04	(46.966,16)	(17.630,12)
Asignaciones			1.554,00					(1.544,00)	
Utilidad antes de Impuestos								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>
De conformidad con R.O. 332			3.764,07						3.764,07
Movimiento durante 2004 transferencias.	-	-		-	-	-	44.604,99	(118.104,14)	(73.499,15)
Utilidad antes de Impuestos								154.744,30	154.744,30
<b>Saldo al 31/Dic/2004</b>	<b>100.000,00</b>	<b>20.965,17</b>	<b>5.938,31</b>	<b>4.526,05</b>	<b>506,14</b>	<b>85.582,67</b>	<b>216.619,59</b>	<b>154.744,30</b>	<b>588.882,26</b>

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**Años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003**  
(expresado en dólares)

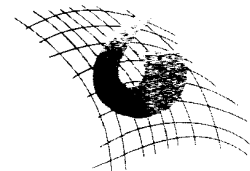
	2004	2003
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
RESULTADO DEL EJERCICIO	154.744,30	118.104,14
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	58.858,02	52.490,92
BAJAS EN ACTIVOS FIJOS	-	(29.756,84)
PROVISION INCOBRALE	15.543,34	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:</b>		
CLIENTES	(286.957,93)	70.299,71
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(4.665,13)	424,96
INVENTARIOS	(68.370,05)	(21.111,92)
PAGOS ANTICIPADOS	(5.129,58)	(16.897,82)
OTROS ACTIVOS	(628,88)	-
ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	8.628,64	(5.171,44)
CTAS. POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS	1.585,87	1.613,92
SOBREGIRO BANCARIO	-	(5.705,23)
DOCUMENTOS POR PAGAR	12.389,79	-
PROVEEDORES	238.044,09	(85.064,75)
DOCUMENTOS POR PAGAR	-	1.084,51
OBLIGACIONES SOCIALES	16.189,59	1.624,38
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33.648,61	24.116,72
OBLIGACIONES FISCALES	23.449,69	(5.384,56)
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>197.330,37</b>	<b>100.666,70</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PRESTAMOS SOCIOS	(21.245,50)	(19.441,24)
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		17.689,91
OBLIGACIONES BANCARIAS	(891,86)	(7.854,44)
<b>EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(22.137,36)</b>	<b>(9.605,77)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
ADICIONES EN ACTIVOS FIJOS NETO	(182.487,87)	(43.221,94)
<b>EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(182.487,87)</b>	<b>(43.221,94)</b>
<b>Aumento (disminución) neto expresado en caja, Bancos, inversiones</b>	<b>(7.294,86)</b>	<b>47.838,99</b>
<b>Caja, Bancos, inversiones al inicio de año</b>	<b>95.039,98</b>	<b>47.200,99</b>
<b>Caja, Bancos, inversiones al final del año</b>	<b>87.745,12</b>	<b>95.039,98</b>

Las notas explicativas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

# **consultora gabela cía. ltda.**

## **Audidores Externos**

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### **AMC ECUADOR CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2004.

#### **1. OPERACIONES**

AMC Ecuador Cía. Ltda. se encuentra constituida en la República del Ecuador a partir del 13 de julio de 1989; con fecha 24 de noviembre de 1994 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 1994.

Con fecha 6 de septiembre del 2002, mediante escritura pública, se procedió a efectuar el aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 28 de octubre del 2002.

**Objeto.-** La Compañía tiene por objeto 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 Compañía en general podrá realizar todo cuanto acto o contrato Civil o Mercantil sea necesario para el cumplimiento de su objetivo.

**Domicilio.-** En la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

**Plazo.-** Cincuenta años a partir de la fecha de inscripción del Contrato Social en el Registro Mercantil.

#### **2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES**

##### **a) ESTADOS FINANCIEROS:**

###### **a1) Bases de Presentación**

Los Estados Financieros básicos han sido preparados sobre la base del costo histórico, que fueron modificados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en la cual fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos, mediante la aplicación de la NEC 17 a través de procedimientos de ajustes contemplados.

Los Estados Financieros son elaborados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

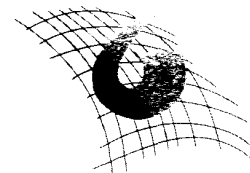
###### **a2) Período de Presentación**

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.

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### 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 al costo de la última compra. 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

Son registrados al costo histórico y/o ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo dispuesto por la NEC 17, menos la depreciación acumulada, el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

Los activos fijos sujetos al proceso de venta y retiro se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dicho proceso se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

#### 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 2004, fueron los siguientes:

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

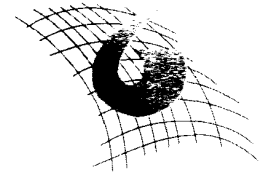
#### b5) Provisión Cuentas de Dudoso Cobro

La administración de la Empresa, al 31 de diciembre del 2004, provisionó para cuentas de dudosa cobranza, el 2% del saldo de las cuentas de clientes.

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### c) PASIVOS

Las obligaciones 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 la Compañía

### 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 2004 y están separadas de las operaciones normales.

#### d3) Seguridad Social

Dando cumplimiento a disposiciones legales vigentes, AMC Ecuador Cía. Ltda. ha efectuado aportaciones al IESS, 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.

#### d4) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. El cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa. En el R.O. No.359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía no ha efectuado ninguna provisión por este concepto.

### e) PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

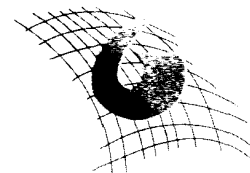
El patrimonio invertido por los socios en la Compañía esta registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2004.



# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### f) PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

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, se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, 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

Compuesto:

Fondo Rotativo		1.100,00
Bancos		24.297,37
Caja General	(1)	<u>62.347,75</u>
Total US \$		<u>87.745,12</u>

(1) Valores que quedaron transitoriamente pendientes de depósito al 31 de diciembre del 2004.

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

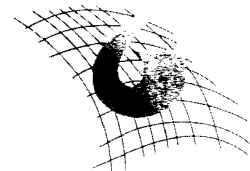
Compuesto :

Clientes varios	(1)	896,912.50
Depósitos no Registrados por Cartera		<u>(1,860.96)</u>
Total US \$		<u>895,051.54</u>

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



(1) Valor integrado de acuerdo con el desglose siguiente:

Florycampo	10.548,15
Rosaprima	12.137,83
Flores Equin. S.A.	13.174,28
Vegaflor S.A.	16.831,00
Andean Farms	17.490,10
Floral World S.A.	17.697,04
Corp. Quím. Nacion.	18.852,27
Florexpo S.A.	23.699,42
Falcon Farms del Ecuador S.A.	38.966,19
Hilsea Investments	135.036,22
Otros menores	<u>592.480,00</u>
Total US\$	<u>896.912,50</u>

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

Compuesto por:

Inde Caucho Cía. Ltda.	3.945,53
Rosadex Cía. Ltda.	<u>375,36</u>
Total US \$	<u>4.320,89</u>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Compuesto por:

Mercadería de Almacén con IVA	169.882,31
Mercadería de Almacén sin IVA	12.394,34
Importaciones en Tránsito	<u>20.881,83</u>
Total US \$	<u>203.158,48</u>

**NOTA 7. PAGOS ANTICIPADOS**

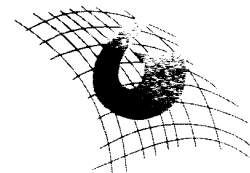
Compuesto por:

Retenciones en la Fuente 1%	(1)	33.236,94
IVA Compra Bienes	(2)	31.458,78
Retención IVA Compras en Servicios	(2)	6.561,81
Anticipo Proveedores		4.370,57
Otras Retenciones	(2)	<u>913,03</u>
Total US \$		<u>76.541,13</u>

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



- (1) Retenciones en la fuente a la Compañía.
- (2) Crédito Tributario, correspondiente al IVA pagado en compras de inventarios, activos fijos y servicios.

### NOTA 8. ACTIVO FIJO

Compuesto por:

	Saldo al 31-Dic-03	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-Dic-04
Activo Fijo Depreciable				
Maquinaria y Equipo	288	295		583
Equipo de Oficina	63,061.78	11,218.00		74,279.78
Muebles y Enseres	29,848.72	2,962.11		32,810.83
Vehículos	186,132.09	86,281.22	(13,452.68)	258,960.63
Activo Fijo Amortizable				
Instalaciones	1,214.22	2,351.83		3,566.05
Activos Fungibles	3,489.21	3,345.04		6,834.25
Depreciación y Amortz. Acum.	(181,342.31)	(44,620.92)	(1,345.27)	(227,308.50)
Total Activo Fijo USD	<u>102,691.71</u>	<u>61,832.28</u>	<u>(14,797.95)</u>	<u>149,726.04</u>

La depreciación de activos fijos, cargada a resultados en el presente período asciende a US \$ 58,858.02.

### NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Compuesto por las siguientes obligaciones financieras:

Operación	Monto	Plazo	Interés	Saldo por Pagar
Bco. Pacifico No. 10077374	23,000.00	3 años	16.75%	9,653.75
Bco. Pacifico No. 10079401	8,000.00	2.5 años	13.00%	6,599.95
Total US \$				<u>16,253.70</u>

### NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR

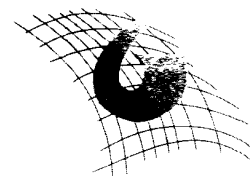
Compuesto por:

Autosierra S.A	9,465.44
Autofrancia C.A	3,000.00
Otros Valores Menores	<u>5,286.46</u>
Total US \$	<u>17,751.90</u>

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### NOTA 11. PROVEEDORES

Compuesto por:

Inde Caucho		58.483,82
3 M Ecuador C.A	(1)	128.881,05
Metales y Afines	(2)	63.527,68
Prosisa	(3)	69.628,76
Agrifirm Ecuador S.A		24.777,86
Otros Proveedores		<u>167.428,70</u>
Total US\$		<u>512.727,87</u>

- (1) Valor por pagar por concepto de compras de cintas, aerosoles y productos de seguridad industrial.
- (2) Valor por pagar por adquisiciones de grapas, engrapadoras y repuestos para maquinaria.
- (3) Cuentas por pagar por la compra de zunchos, hebillas y grapas.

### NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

Las obligaciones fiscales compuestas por:

IVA en Ventas	42.176,72
Retenciones IVA	10.686,26
Retenciones en la Fuente	6.201,70
Otros Impuestos	<u>822,81</u>
Total US \$	<u>59.887,49</u>

### NOTA 13. OBLIGACIONES SOCIALES

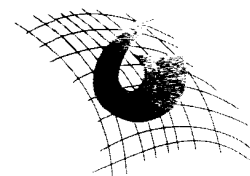
Esta cuenta mantiene los siguientes rubros:

	Saldo al 31-Dic-03	débitos	créditos	Saldo al 31-Dic-04
Sueldos por pagar	-	227,317.62	241,524.69	14,207.07
Aportes y préstamos IESS	1,745.74	34,313.74	33,810.84	1,242.84
Décimo tercer sueldo	545.90	11,369.99	11,661.94	837.85
Décimo cuarto sueldo	1,020.35	3,559.78	3,620.17	1,080.74
Fondo de reserva	3,086.27	8,625.55	10,758.63	5,219.35
Participación 15% trabajadores	-	<u>17,715.59</u>	<u>17,715.62</u>	<u>0.03</u>
Total US\$	<u>6,398.26</u>	<u>302,902.27</u>	<u>319,091.89</u>	<u>22,587.88</u>

# consultora gabela cía. ltda.

## Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Compuesto por:

Alvaro Castro	12.225,89
Rafael Sánchez	13.104,95
Andrés Dávalos	22.790,50
Varios menores	25.479,49
Otras Cuentas por Pagar Menores	49.201,38
Total US\$	<u>122.802,21</u>

### NOTA 15. PRESTAMOS SOCIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 es de:

Saldo al 31-Dic-03	126.973,16
Movimiento Neto	<u>21.245,50</u>
Saldo al 31-Dic-04	<u>105.727,66</u>

### NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004 el Capital Social de AMC Ecuador Cía. 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 17. 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 su monto alcance el 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.

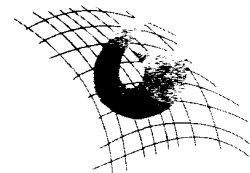
Mediante Resolución No. 931-4-1-019 del 30 de noviembre de 1993 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. N° 332 del 8 de diciembre de 1993, se modificó la base de cálculo para la fijación de la Reserva Legal, determinándose que su valor se establecerá, luego de deducir la participación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

Al 31 de diciembre del 2004 se asignó a la Reserva Legal US \$. 3,764.07, el saldo acumulado asciende a US \$ 5,938.31.

# consultora gabela cía. ltda.

## Audítores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### NOTA 18. INGRESOS OPERACIONALES

Compuesto por:

Ventas con IVA	3.275.631,14
Ventas Exentas	473.816,42
Devolu. en Ventas 12%	(79.394,43)
Devolución en Ventas 0%	(8.183,94)
Total US \$	<u>3.661.869,19</u>

### NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Compuesto por:

Inventario Inicial	112.252,72
Compras Locales	2.625.888,82
Compras por Importación	182.233,93
Devolucion. en Compras	( 83,40)
Inventario Final	<u>(182.276,65)</u>
Total US \$	<u>2.738.015,42</u>

### NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Compuesto por:

Sueldos y Salarios	98.348,57
Recargos Sobre Nómina	35.522,13
Servicios Contratados	21.574,71
Mantenimiento	26.002,60
Depreciaciones y amortizac.	58.858,02
Gastos Varios	<u>161.089,95</u>
Total US \$	<u>401.395,98</u>

### NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

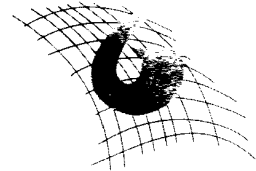
Compuesto por:

Sueldos y Salarios	216.264,18
Recargos Sobre Nómina	36.724,34
Servicios Contratados	25.234,54
Mantenimiento	41.584,54
Gastos Varios	<u>58.337,34</u>
Total US \$	<u>378.144,94</u>

# **consultora gabela cía. ltda.**

## **Auditores Externos**

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca  
Casilla 17-03-00727 A  
Telefax: (593) 2 2500-955  
(593) 2 2231-528  
(593) 2 2905-843  
E-mail: [congabela@andinanet.net](mailto:congabela@andinanet.net)  
Quito-Ecuador



### **NOTA 22. CONTINGENTES**

No hemos recibido contestación de Asesor Legal de AMC Ecuador Cía. Ltda., por tanto no hemos podido evidenciar si existen contingencias de carácter legal que podrían afectar la posición económica-financiera en los estados referidos.

### **NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES**

De conformidad con el R.O. 2430 del 31 de diciembre del 2004, se expide las reformas a la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno respecto de los precios de transferencia entre Compañías Relacionadas, en sus transacciones comerciales o financieras, para determinar los efectos tributarios que dichas relaciones afecten sobre todo en el aspecto de carácter tributario, el cual se considerarán Compañías Relacionadas a las personas naturales o sociedades domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra, o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad, domiciliada en el Ecuador o no, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Registro Oficial que entrará en vigencia para el ejercicio económico 2005, el cual deberá ser presentado dentro de los 5 días siguientes a la fecha de la declaración, de igual manera se deberá presentar un informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, en la forma y contenido que establezca el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución General, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración.

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos, que, en opinión de la Administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados en dichos estados adjuntos.