

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**  
Auditores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.  
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A  
Casilla: 17-171946  
Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689  
E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)  
Quito - Ecuador



18696

**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004.**

**Índice**

Informe de Auditores Independientes  
Balances de Situación General  
Estados de Resultados  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados del Flujo del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@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 general de AMC ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2005 y 2004 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los periodos terminados a esas fechas. 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 Cía. Ltda.

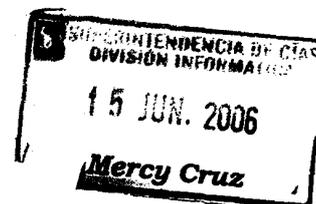
Nuestra Auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, de las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la administración de AMC ECUADOR Cía. Ltda., así como la evaluación de la presentación 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 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones y de los flujos del efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Junio, 14 del 2006

*FG Corp. Cía. Ltda.*

RNAE-613



*[Signature]*  
Fernando Gabela M.  
RN 27821

**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresado en dólares)

	Saldo al 31-Dic-05	Saldo al 31-Dic-04		Saldo al 31-Dic-05	Saldo al 31-Dic-04
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos (Nota 3)	118,409.52	87,745.12	Obligaciones Bancarias	4,043.48	16,253.70
Depositos en Garantía e Inversiones	3,108.88	2,308.88	Documentos por Pagar (Nota 8)	10,470.90	17,751.90
Cuentas por Cobrar Clientes (Nota 4)	939,751.76	895,051.54	Proveedores (Nota 9)	596,431.26	512,727.87
Anticipos y Prestamos Empleados	24,787.85	16,046.80	Obligaciones Fiscales (Nota 10)	58,704.23	59,887.49
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-31,380.81	-21,956.33	Obligaciones Sociales (Nota 11)	21,190.49	22,587.85
Otras Cuentas por Cobrar	5,698.64	4,665.13	Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)	268,128.24	122,802.21
Cuentas por Cob. Compañías Relacionadas	3,585.48	4,320.89	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>956,968.60</b>	<b>762,011.02</b>
Inventarios (Nota 5)	452,784.28	203,158.48	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Pagos Anticipados (Nota 6)	104,246.37	76,541.13	Jubilacion Patronal	13,937.00	13,937.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,620,991.77</b>	<b>1,267,881.64</b>	Prestamos Socios (Nota 13)	112,440.67	105,727.86
Activos Fijos (Nota 7)	165,247.87	149,726.04	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>126,377.67</b>	<b>119,664.66</b>
Otros Activos No Corrientes	42,950.26	42,950.26	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,086,346.27</b>	<b>871,675.68</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES</b>	<b>208,198.13</b>	<b>192,676.30</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,829,189.91</b>	<b>1,460,557.94</b>	Capital Social (Nota 14)	100,000.00	100,000.00
			Aportes Futura Capitalización	20,965.17	20,965.17
			Reserva Legal (Nota 15)	10,890.64	5,938.31
			Reserva Facultativa	4,528.05	4,528.05
			Reserva Estatutaria	506.14	506.14
			Reserva de Capital	85,582.67	85,582.67
			Utilidades Acumuladas	310,260.06	216,619.82
			Utilidad del Periodo	211,112.91	154,744.30
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>743,843.64</b>	<b>688,882.26</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,829,189.91</b>	<b>1,460,557.94</b>

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

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audifores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
**(Expresado en dólares)**

		<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-05</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-04</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ingresos por Ventas	(Nota 16)	4,194,568.24	3,661,869.19
(+) Otros Ingresos		<u>2,085.74</u>	<u>18,726.06</u>
		4,196,653.98	3,680,595.25
(-) Costos de Ventas	(Nota 17)	<u>(3,105,364.18)</u>	<u>(2,738,015.42)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		1,091,289.80	942,579.83
<b><u>GASTOS</u></b>			
Gastos de Administracion	(Nota 18)	394,591.28	401,395.98
Gastos de Ventas	(Nota 19)	472,517.45	378,144.94
Gastos Financieros		13,068.16	8,294.61
Otros Gastos		-	-
<b>Total Gastos</b>		<u>880,176.89</u>	<u>787,835.53</u>
<b>Utilidad del Periodo</b>		<u>211,112.91</u>	<u>154,744.30</u>

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

**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresado en dólares)

	<b>CAPITAL</b>	<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>	<b>RESERVA ESTATUTARIA</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
Saldo al 31/Dic/2003	100,000.00	20,965.17	2,174.24	4,526.05	506.14	85,582.67	172,014.63	118,104.14	503,873.04
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>216,619.62</b>	<b>154,744.30</b>	<b>588,882.28</b>
De conformidad con R.O. 332			4,952.33						4,952.33
Asignacion Aumento de Capital							93,640.44		93,640.44
Transferencia Utilidades Acumuladas								-154,744.30	-154,744.30
Utilidad Presente Ejercicio								211,112.91	211,112.91
<b>Saldo al 31/Dic/2005</b>	<b>100,000.00</b>	<b>20,965.17</b>	<b>10,890.64</b>	<b>4,526.05</b>	<b>506.14</b>	<b>85,582.67</b>	<b>310,260.06</b>	<b>211,112.91</b>	<b>743,843.64</b>

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador



**AMC ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
 Años terminados al 31 de diciembre del 2005 y 2004  
 (expresado en dólares)

	2005	2004
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
RESULTADO DEL EJERCICIO	211,112.91	154,744.30
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	56,235.08	58,858.02
PROVISION INCOBRALE	9,424.48	15,543.34
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:</b>		
CLIENTES	-44,700.22	-286,957.93
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-1,033.51	-4,665.13
INVENTARIOS	-249,625.80	-68,370.05
PAGOS ANTICIPADOS	-27,705.24	-5,129.58
OTROS ACTIVOS		-628.88
ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	-8,740.85	8,628.64
CTAS. POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS	735.41	1,585.87
DOCUMENTOS POR PAGAR	-7,281.00	12,389.79
PROVEEDORES	83,703.39	238,044.09
OBLIGACIONES SOCIALES	1,397.36	16,189.59
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	145,326.03	33,648.61
OBLIGACIONES FISCALES	-1,183.26	23,449.69
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b><u>167,664.78</u></b>	<b><u>187,330.37</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
PRESTAMOS SOCIOS	6,713.01	-21,245.50
OBLIGACIONES BANCARIAS	-12,210.22	-891.86
<b>EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>-5,497.21</u></b>	<b><u>-22,137.36</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
ADICIONES EN ACTIVOS FIJOS NETO	-131,503.17	-182,487.87
<b>EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>-131,503.17</u></b>	<b><u>-182,487.87</u></b>
<b>Aumento (disminución) neto expresado en caja, Bancos, inversiones</b>	<b>30,664.40</b>	<b>-7,294.86</b>
<b>CAJA, BANCOS, INVERSIONES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>87,745.12</u></b>	<b><u>95,039.98</u></b>
<b>CAJA, BANCOS, INVERSIONES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>118,409.52</u></b>	<b><u>87,745.12</u></b>

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



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

Notas a los estados financieros por los años terminados  
al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

### **1. OPERACIONES**

Constituida en la República del Ecuador a partir del 13 de julio de 1989; con fecha 24 de noviembre de 1994 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.

El 6 de septiembre del 2002,, se procedió a efectuar el aumento de capital y reforma de estatutos, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 28 de octubre del 2002.

**Objeto.-** Comercialización de productos médicos, industriales, de oficina, podrá obtener toda clase de representaciones comerciales, patentes o marcas, procesos industriales, que en efecto podrá adquirir propiedades o uso de los mismos fijar regalías u otra forma de pago. Podrá realizar todo cuanto acto o contrato Civil o Mercantil para el cumplimiento de su objeto Social.

**Domicilio.-** Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

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

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **Estados Financieros:**

**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 en dicha norma.

Los estados financieros son elaborados en base a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC).

**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.

**Provisión Cuentas de Dudoso Cobro.-** La administración, al 31 de diciembre del 2005, provisionó para cuentas de dudosa cobranza, el 1% del movimiento de las cuentas de clientes.

Inventarios

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audítores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador



Los inventarios están valorados bajo el sistema de inventario periódico y valorados al costo de la última compra. Las importaciones en tránsito se encuentran valoradas con identificaciones específicas de cada partida incluyendo costos, más gastos en relación a la importación.

**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/o 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.

**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 en el año 2005, fueron los siguientes:

Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	20 y 33,3%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

**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

**Resultados.-** Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las operaciones correspondientes.

Las operaciones de ingresos y gastos denominados varios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2005 y están separadas de las operaciones normales.

**Seguridad Social.-** En 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.

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audítores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Teléfono: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinet.net](mailto:fgcorp@andinet.net)

Quito - Ecuador



**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 2005, la Compañía no ha efectuado ninguna provisión por este concepto.

**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 2005.

**Participación de los Trabajadores en las 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.

**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 por:

Fondo Rotativo		1,100.00
Bancos		25,302.39
Caja General	(1)	<u>92,007.13</u>
Total US \$		<u>118,409.52</u>

(1) Valores pendientes de depósito al 31 de diciembre del 2005.

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Compuesto por:

Clientes Varios	(1)	942,447.24
Depósitos no Registrados por Cartera		<u>(2,695.49)</u>
Total US \$		<u>939,751.76</u>

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audidores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

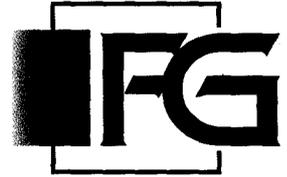
Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: [fgcorp@andinanet.net](mailto:fgcorp@andinanet.net)

Quito - Ecuador

**(1) Compuesto por:**

HILSEA INVESTMENTS LTD.	80,189.49
FLORES EQUINOCCIALES S. A.	30,459.92
FLOREXPO S.A.	23,993.17
FALCONFARMS DE ECUADOR S.A.	20,798.85
F. DEL VALLE FLODELVA CIA. LTDA.	16,631.97
FLORES SANTA MONICA	15,929.02
ECUATORIAN FLOWER GRUNKO CIA. LTDA.	14,321.61
ROSADEX CIA. LTDA.	14,050.93
PYGANFLOR	13,297.91
SARGAZOS S.A.	12,474.68
CONCLINA	12,069.91
TERRASOL	11,833.65
FLORICOLA EXPRESS S.A.	11,008.41
CLAVELES DE LA MONTAÑA	10,838.85
FLORIFRUT	10,838.55
PRONACA	10,726.88
FLORECAL	10,495.13
OTROS CLIENTES MENORES	625,674.70
DIFERENCIA EN CARTERA	<u>(3,186.39)</u>
TOTAL US \$	<u>942,447.24</u>

**NOTA 5. INVENTARIOS****Compuesto por:**

Mercadería de Almacén con IVA	401,758.56
Mercadería de Almacén sin IVA	38,212.85
Importaciones en Tránsito	<u>12,812.87</u>
Total US \$.	<u>452,784.28</u>

**NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS****Compuesto por:**

Retenciones en la Fuente 1%	(1)	39,788.18
IVA Compra Bienes	(2)	50,455.80
Retención IVA Compras en Servicios	(2)	5,204.24
Anticipo Proveedores		3,604.40
Retención IVA Compras de Activos Fijos	(2)	3,362.41
Seguros Anticipados (Pólizas Incendio)	(2)	1,682.74
Otras Retenciones	(2)	<u>148.60</u>
Total US \$		<u>104,246.37</u>

**(1) Retenciones en la fuente a la Compañía.**

**FG CORPORATION Cía. Ltda.**

Audítores Externos

Francisco Pizarro N 26-14 y Sta. María Esq.

Edif. Salgado 1er. Piso Oficina 1A

Casilla: 17-171946

Telefax: (593) 2 222-5758 • 252-9828 • 223-8689

E-mail: fgcorp@andinanet.net

Quito - Ecuador



- (2) Crédito Tributario, correspondiente al IVA pagado en compras de inventarios, activos fijos y servicios.

**NOTA 7. ACTIVO FIJO**

Compuesto por:

CUENTA	MOVIMIENTO 2005		SALDO AL 12/31/05
	SALDO AL 12/31/04	ADICIONES BAJAS	
<b>Costo Histórico</b>			
Maquinaria y Equipo	583.00	-	583.00
Equipo de Oficina	74,279.78	14,305.12	27,246.62
Muebles y Enseres	32,810.83	5,531.15	34,570.08
Vehículos	258,960.63	36,256.38	295,217.01
Equipo de Computación	-	61,885.33	61,885.33
Instalaciones	3,566.05	4,217.36	7,783.41
Activos Fungibles	6,834.25	11,430.75	16,645.00
Subtotal	<u>377,034.54</u>	<u>133,626.09</u>	<u>443,930.45</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<u>(227,308.50)</u>	<u>55,723.97</u>	<u>(278,682.58)</u>
Total Activos Fijos	<u>149,726.04</u>	<u>189,350.06</u>	<u>165,247.87</u>

La depreciación de activos fijos a resultados en el presente ejercicio US \$ 56,235.08.

**NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR**

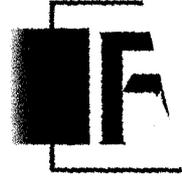
Compuesto por:

Interoceánica C. A.	7,005.46
Autosierra S. A.	<u>3,465.44</u>
Total US \$	<u>10,470.90</u>

**NOTA 9. PROVEEDORES**

Compuesto por:

3M Ecuador C. A.	(1)	157,343.79
Indecauchó Cía. Ltda.	(2)	79,079.35
Productos Sintéticos S.A. Prosisa	(3)	69,324.97
Metales y Afines	(4)	66,736.65
Ecuauímica	(5)	42,431.52
Org. Com. Víctor H. Caicedo Cía. Ltda.	(6)	30,098.51
2L Confecciones-Luis Logaña Quispe	(7)	28,552.04
The Stanley Works	(8)	24,452.64
Plasticaucho Industrial S.A.	(9)	22,981.00
Otros Proveedores Menores		<u>75,430.79</u>
Total US \$.		<u>596,431.26</u>



- (1) Cintas, aerosoles y productos de seguridad industrial.
- (2) Guantes y ligas.
- (3) Zunchos, hebillas, cinturones y grapas metálicas.
- (4) Grapas, sunchadoras y repuestos para maquinaria.
- (5) Tijeras y repuestos.
- (6) Papel periódico
- (7) Trajes de fumigación, interiores, delantales y mascarillas de fumigación.
- (8) Engrapadoras y repuestos.
- (9) Botas de caucho.

**NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES**

Compuesto por:

IVA en Ventas	42.419,82
Retenciones IVA	9.831,29
Retenciones en la Fuente	4.744,96
Otros Impuestos	<u>1.708,16</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>58.704,23</u></b>

**NOTA 11. OBLIGACIONES SOCIALES**

Compuesto por:

	SALDO AL 31/DIC/04	MOVIMIENTOS -05 Pagos	Provisión	SALDO AL 31/DIC/05
SUELDOS POR PAGAR	14,207.07	280,589.27	277,657.50	11,275.30
APORTES Y PRESTAMO IEISS	1,242.84	50,723.29	50,844.31	1,363.86
DECIMO TERCER SUELDO	837.85	17,536.68	18,081.57	1,382.74
DECIMO CUARTO SUELDO	1,080.74	4,473.58	4,119.88	727.04
FONDOS DE RESERVA	<u>5,219.35</u>	<u>14,539.24</u>	<u>15,761.44</u>	<u>6,441.55</u>
<b>TOTAL US \$</b>	<b><u>22,587.85</u></b>	<b><u>367,862.06</u></b>	<b><u>366,464.70</u></b>	<b><u>21,190.49</u></b>

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Compuesto por:

Pedro Moreno	30,000.00
Andrés Dávalos	22,790.50
Martha Jarrín	41,000.00
Valeska de Cordobés	18,540.00
Diners Club	16,481.61
Francisco Vallejo	14,500.00
Rafael Sánchez	13,104.95
Otros menores	<u>111,711.18</u>
<b>Total US \$</b>	<b><u>268,128.24</u></b>



**NOTA 13. PRESTAMOS SOCIOS**

Compuesto por:

Saldo 2004	105.727,66
Movimiento Neto	<u>6.713,01</u>
Saldo al 31/12/05	<u>112.440,67</u>

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2005 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 15. RESERVA LEGAL**

De acuerdo al R.O. 332 del 8 de diciembre de 1993, resuelve que las asignaciones a Reserva Legal dispuestas en los Artículos 111 y 339 de la Ley de Compañías, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2005 se asignó a la Reserva Legal US \$. 4,952.33, el saldo acumulado asciende a US \$ 10.890,64.

**NOTA 16. INGRESOS OPERACIONALES**

Compuesto por:

Ventas con IVA	3.825.075,11
Ventas Exentas	464.916,87
Devolución Ventas 12% y 0%	<u>(95.423,74)</u>
Total US \$	<u>4.194.568,24</u>

**NOTA 17. COSTO DE VENTAS**

Compuesto por:

	SALDO AL 31/DIC/04	MOVIMIENTOS -05	SALDO AL 31/DIC/05
INVENTARIO INICIAL	-	3,019,590.46	- 3,019,590.46
COMPRAS LOCALES	-	3,115,477.00	26,156.06 3,089,320.94
COMPRAS POR IMPORTACION	-	273,738.00	- 273,738.00
INVENTARIO FINAL	-	- 3,277,285.22	<u>(3,277,285.22)</u>
TOTAL US \$	-	6,408,805.46	3,303,441.28 <u>3,105,364.18</u>



**NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Compuesto por:

Sueldos y Salarios	56.566,89
Recargos Sobre Nómina	9.118,80
Servicios Contratados	20.573,79
Mantenimiento	20.245,46
Depreciación y amortización	56.235,08
Gastos Varios	<u>231.851,26</u>
Total US \$	<u>394.591,28</u>

**NOTA 19. GASTOS DE VENTAS**

Compuesto por:

Sueldos y Salarios	176.989,71
Recargos Sobre Nómina	36.330,81
Servicios Contratados	24.285,56
Mantenimiento	45.008,53
Gastos Varios	<u>189.902,84</u>
Total US \$	<u>472.517,45</u>

**NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 16 de enero del 2006 se publica el R.O. 188 el cual se determinan en el Reglamento de la LRTI establece que los sujetos pasivos del impuesto que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán adicionalmente a su declaración del impuesto a la renta al SRI el Anexo y el informe Integral de Precios de Transferencia referentes a sus transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un período fiscal en un monto acumulado superior a USD 300.000, están obligados a presentar dicho Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, informe que será utilizado únicamente para fines tributarios y no podrá ser divulgada ni publicada.

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.