

Guayaquil, Abril 27 de 1999

A los Señores Miembros del Directorio y Socios de
AMAZONAS AMATRADING S.A.
Ciudad.

Estimados Señores:

De conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de compañías, establecidas en la Resolución N0. 92.1.4.3.0013 de septiembre 18 de 1992 y los Estatutos de la Compañía, elevo a consideración de Ustedes, la Memoria o informe sobre las actividades desplegadas por la Compañía **AMAZONAS AMATRADING S.A.**, durante el transcurso del año 1998, así como también su Balance General y el Estado de Situación Económico y Financiero al concluir el mencionado periodo.

1.- Cumplimiento de metas y objetivos.

Durante el año de 1998 la Compañía incremento sus actividades en relación con el periodo anterior, pudiendo alcanzar un mayor dinamismo, solvencia y afianzamiento de su imagen en el exterior, que fue el objetivo que se planteo la Administración. Se amplio su margen de exportación pudiendo acceder a nuevos mercados.

Esto ha permitido que la empresa se encamine en forma favorable hacia la consecución de sus metas durante el periodo.

2.- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

Las Juntas Generales se han celebrado siguiendo todas las pautas reglamentarias que para el efecto se han expedidos y se han desarrollado normalmente. Las resoluciones se han acatado fielmente de acuerdo a la forma prevista en la Ley y los estatutos sociales.

3.- Principales aspectos ocurridos durante el ejercicio

La compañía ha desarrollado sus actividades con normalidad, no habiendo existido aspectos relevantes ni en el orden administrativo, ni en el legal, ni laboral, ni tampoco aspectos operacionales, relacionados con la producción o comercialización que deban destacarse.

4.- Situación financiera de la Compañía al cierre del ejercicio económico.

El ejercicio económico de 1998 podemos considerarlo con un buen año, esto se debe a la satisfactoria captación de divisas, producto de nuestras exportaciones al exterior.

Esta situación ventajosa nos permitió recuperarnos substancialmente en este año y tener resultados positivos, a pesar de que el nivel de producción estuvo por debajo de lo esperado.

5.- Propuesta sobre el destino de las Utilidades obtenidas en el ejercicio económico

La compañía obtuvo una utilidad neta descontando la participación de los trabajadores e impuesto a la renta de S/. 21'966.033.- como producto de sus actividades operacionales. De este valor considero que se debería destinar el 10% para incremento de la Reserva Legal y el saldo pasaría a la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores.

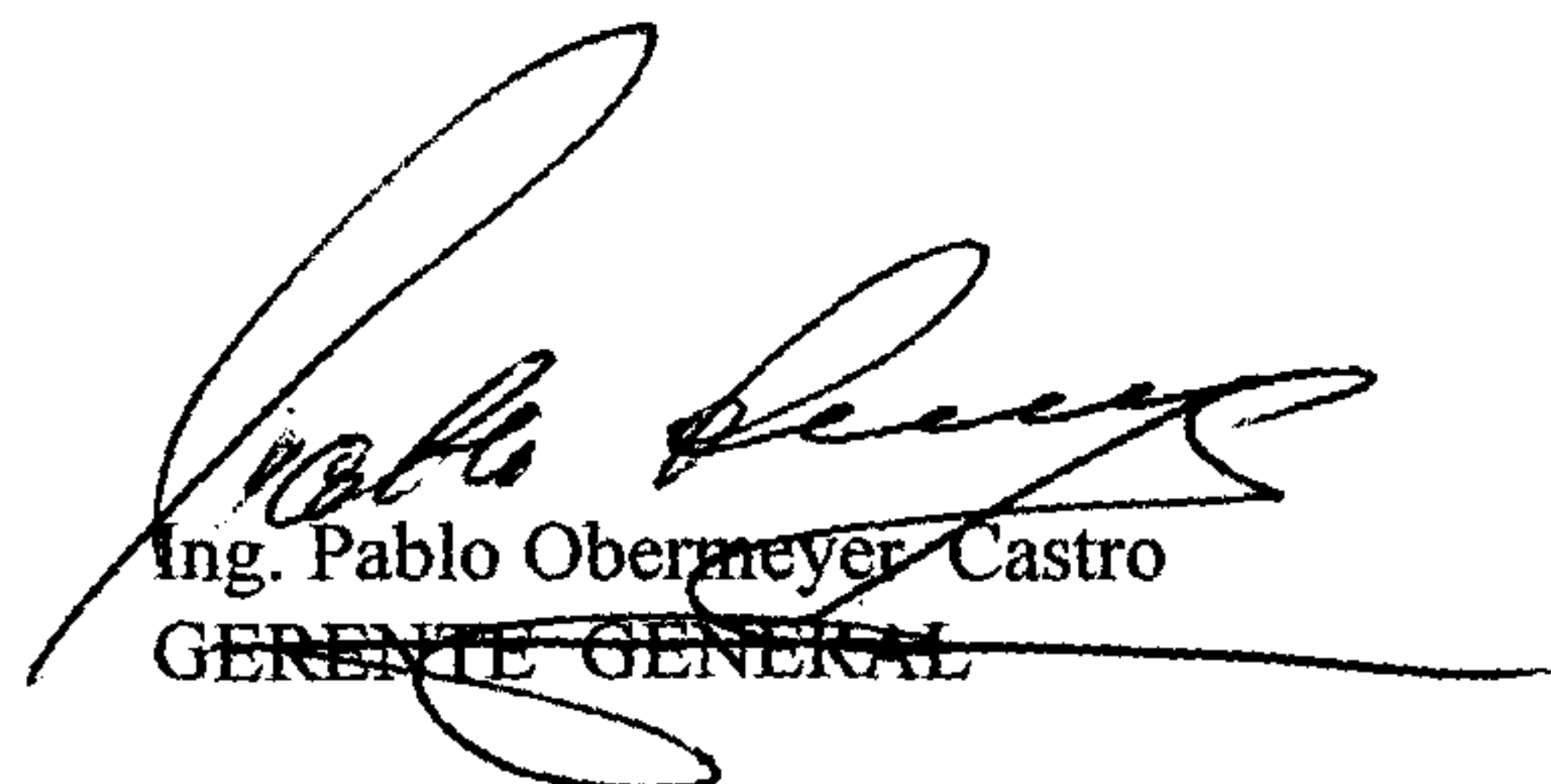
29 ABR 1999

6.- Propuesta y recomendaciones a la Junta General

Recomiendo a la Junta General mantener las políticas y fortalecer las estrategias implantadas a efectos de seguir con el armónico desenvolvimiento de la operaciones de la Compañía.

De esta manera Señores Socios, termino mi informe de labores y aprovecho esta oportunidad para agradecer a Ustedes la confianza en mi depositada.

De los Señores Socios,



Ing. Pablo Obermeyer Castro
GERENTE GENERAL

