

DENTAL AYALA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

C O N T E N I D O

	PAGINA
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 14

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas # 743 y Veintimilla
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Teléfonos: 543-380 / 224-951 / 520-458
E-mail: jedgarsalvador@yahoo.com
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
DENTAL AYALA CIA. LTDA.

1. He practicado la auditoría del Balance General de DENTAL AYALA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2001 y 2000 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y del Estado de Flujo de Fondos por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de DENTAL AYALA CIA. LTDA., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, con base de los procedimientos de auditoría que he practicado.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina, las cuales requieren que se lo planifique y realice con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y de la información revelada en los estados financieros; así mismo, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee de una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Debido a que no asistí a la toma física de los inventarios al cierre del ejercicio fiscal, no pude efectuar las correspondientes pruebas de la existencia de los inventarios de mercadería para la venta, conforme lo sugieren las Normas de Auditoría. Por tanto, y en razón de que dicha limitación al alcance de mi examen no me permite establecer la certeza razonable de la existencia de mercadería al cierre del ejercicio 2001, no estoy emitiendo mi opinión sobre dichos inventarios.
4. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo N°3 precedente acerca de los inventarios, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia la situación financiera de DENTAL AYALA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, los Resultados de sus operaciones y del Flujo de Fondos en Efectivo de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2001, de DENTAL AYALA CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, Marzo 28 del 2002



Jose E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. FNCE No. 1411
Reg. Auditor Externo SC RNAE No. 294

DENTAL AYALA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
(Expresado en USD dólares)

				31 Diciembre de:		
		NOTAS	2001	2000		
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Caja y Bancos	3		28,108.10	22,645.00		
Cuentas por Cobrar:	4					
Clientes			126,366.15	76,085.25		
Otras Cuentas por Cobrar			23,005.86	9,112.99		
Inventarios	5		463,396.48	315,624.29		
Inversiones	6		3,871.67	32,700.32		
Pagos Anticipados	7		25,919.72	7,692.04		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			670,667.98	463,859.89		
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Inversiones			0.00	6,000.00		
Propiedad, Planta y Equipo	8		63,518.72	77,119.50		
Cargos Diferidos	9		5,336.92	8,547.27		
Otros Activos	10		1,598.80	5,263.44		
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES			70,454.44	96,930.21		
TOTAL DE ACTIVOS			741,122.42	560,790.10		
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES						
Sobregiro Bancario	11		4,011.03	0.00		
Anticipos Clientes			0.00	3,704.09		
Obligaciones con Bancos	11		214,031.01	91,568.95		
Proveedores	12		120,275.55	61,874.18		
Cuentas Empleados	13		5,827.43	3,212.99		
Retenciones Legales			404.05	241.34		
Provisiones Sociales			2,564.82	1,277.39		
I.V.A. por Pagar			7,844.54	5,720.87		
Otras Cuentas por Pagar			12,804.07	20,966.68		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			367,762.50	188,566.49		
PASIVOS NO CORRIENTES						
Obligaciones con Bancos	11		86,830.47	25,100.29		
Jubilación Patronal			5,963.19	5,963.19		
Préstamo Socios			46,415.94	74,042.74		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			139,209.60	105,106.22		
TOTAL PASIVOS			506,972.10	293,672.71		
CONTINGENCIAS					17	
CAPITAL Y RESERVAS					14	
Capital Social			2,000.00	2,000.00		
Reserva Legal			476.02	476.02		
Reserva Facultativa			43,725.63	43,725.63		
Reserva de Capital			220,915.74	235,073.79		
Pérdida del Ejercicio			(32,967.07)	(14,158.05)		
TOTAL DEL PATRIMONIO			234,150.32	267,117.39		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			741,122.42	560,790.10		

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DENTAL AYALA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en USD dólares)

		31 Diciembre de:	
	NOTAS	2001	2000
INGRESOS			
Ingresos por Ventas		1,013,452.37	727,945.46
Menos: Costo de Ventas	15	(701,141.61)	(467,747.85)
Utilidad en Ventas		312,310.76	260,197.61
GASTOS DE OPERACION			
Gastos de Personal		(163,370.14)	(93,797.88)
Gasto de Viaje		(19,496.26)	(18,574.39)
Gasto de Activos		(57,728.78)	(49,230.09)
Comunicaciones		(45,415.33)	(23,802.06)
Impuestos y Contribuciones		(4,574.35)	(2,892.32)
Gastos Generales		(50,441.74)	(37,504.23)
Resultados por Exposición a la Inflación		0.00	(178.50)
		(341,026.60)	(225,979.47)
(PÉRDIDA)UTILIDAD OPERATIVA		(28,715.84)	34,218.14
Gastos Financieros		0.00	(20,226.78)
Otros Ingresos		42,555.04	10,940.35
Otros Egresos		(46,806.27)	(39,089.74)
		(4,251.23)	(48,376.17)
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		(32,967.07)	(14,158.03)

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DENTAL AYALA CIA. LTDA.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

(Expresado en USD dólares)

Descripción	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	TOTAL
SALDOS 31 DICIEMBRE 2000	2,000.00	476.02	43,725.63	235,073.79	0.00	(14,158.05)	267,117.39
Transf. a resultados Ejer. Anteriores					(14,158.05)	14,158.05	
Transf. a reserva Rev. del Patrimonio				(14,158.05)	14,158.05		
Pérdida del Ejercicio Corriente						(32,967.07)	(32,967.07)
SALDOS A DICIEMBRE 2001	2,000.00	476.02	43,725.63	220,915.74	0.00	(32,967.07)	234,150.32

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DENTAL AYALA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en USA. Dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida del Ejercicio			(32,967.07)
TRANSACCIONES QUE NO REQUIEREN USO DE EFECTIVO			
Depreciaciones	19,293.80		
Amortizaciones	3,210.35		
	<u>22,504.15</u>		22,504.15
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Aumentos de Activos			
Clientes		50,280.90	
Otras Cuentas por Cobrar		13,892.87	
Inventarios		147,772.19	
Pagos anticipados		18,227.68	
b) Disminución de Activos			
Otros Activos	3,664.64		
c) Aumento de Pasivos			
Proveedores	58,401.37		
Cuentas de Empleados	2,614.44		
Provisiones Sociales	1,287.43		
IVA por cancelar	2,123.67		
Retenciones Legales	162.71		
d) Disminucion de Pasivos			
Anticipo Clientes		3,704.09	
Otras Cuentas por Pagar		8,162.61	
	<u>68,254.26</u>	<u>242,040.34</u>	(173,786.08)
FONDOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			(184,249.00)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
a) Disminución de Activos			
Inversiones C.P.	28,828.65		
Inversiones L.P.	6,000.00		
b) Aumento de Activos			
Propiedad y Equipo		5,693.00	
	<u>34,828.65</u>	<u>5,693.00</u>	29,135.65
FONDOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
a) Disminución de Pasivos			
Préstamos Socios		27,626.80	
b) Aumento de Pasivos			
Obligaciones con Socios C.P.	122,462.04		
Obligaciones con Socios L.P.	61,730.18		
Sobregiro Bancario	4,011.03		
	<u>188,203.25</u>	<u>27,626.80</u>	160,576.45
MOVIMIENTOS NETOS DE FONDOS EN EFECTIVO			5,463.10
Fondos disponibles al comienzo del año			<u>22,645.00</u>
Fondos disponibles al terminar el año			<u><u>28,108.10</u></u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA N° 16 -CONCILIACIÓN DEL FLUJO
DE FONDOS ORIGINADOS EN OPERACIONES

DENTAL AYALA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

DENTAL AYALA CIA. LTDA., es una Compañía establecida al amparo de las Leyes del Ecuador, desde Septiembre de 1972. Su objetivo social es dedicarse a toda clase de promociones financieras, comerciales, industriales, importaciones, exportaciones, representaciones en agencias, distribuciones, patentes y marcas y en fin a toda clase de Actos de Procuración y de Comercio.

El Capital Social de la Compañía ha sido incrementado de la siguiente manera:

18 de Septiembre de 1972	S/.	200,000.00	\$.	8.00
02 de Diciembre de 1982		2,600,000.00		104.00
20 de Mayo de 1994		47,200,000.00		1,888.00
		<u>50,000,000.00</u>		<u>2,000.00</u>

y está dividido en 50.000 participaciones de 1.000 cada una, los cuales al 31 de Diciembre del 2001 representaron un capital de US \$. 2.000.

La duración de la Compañía es de 30 años desde el 1 de Septiembre de 1992 fecha en que se prorroga el plazo de vigencia de su estatuto.

El domicilio de la Casa Matriz es la ciudad de Quito, con sucursales en las ciudades de Ambato, Cuenca y Guayaquil.

NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a) Preparación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables se llevan en un sistema computarizado. Fueron ajustados en concordancia con disposiciones legales y con procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC - 17). La Compañía efectuó la corrección monetaria y la conversión de sus registros y estados contables a dólares USA. Los efectos de la corrección monetaria y de la conversión a dólares se hallan reflejadas en las cuentas patrimoniales Reserva de Capital (Reexpresión Monetaria y Reservas por Revalorización del Patrimonio)

El ejercicio económico observado por la Compañía es de enero a diciembre de cada año

b) Inventarios:

Las compras de mercaderías, suministros y materiales se registran al costo de adquisición; los inventarios finales se valorizan en base del método LIFO (últimas en entrar primeras en salir).

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación, en tanto la mercadería se halla en bodega, y se valoran al costo de la factura del proveedor, más los gastos relacionados con la importación.

c) Propiedad, planta y equipos:

Estos activos se muestran al costo de adquisición (dólares), menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos.

La depreciación de los activos se registra por el método de línea recta con cargo a los gastos del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

d) Participación de los trabajadores en las utilidades:

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce una participación del 15% de sus Utilidades Tributables, en beneficio de sus empleados antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

e) Impuesto a la Renta:

De acuerdo con la Ley de Impuesto a la Renta, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada a la tasa del 25% en caso de ser distribuida, y del 15% en caso de ser asignada para aumento de capital (después de registrado el aumento) Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

f) Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades liquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 5% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social Pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Esta reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Los saldos de este rubro, se indican a continuación:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Caja Chica	870.00	428.40
Caja General	145.10	135.62
Bancos Locales	27,093.00	22,080.98
	28,108.10	22,645.00

NOTA 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y documentos por cobrar se detallan a continuación:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Afiliados	128,872.11	77,434.12
Provisión cuentas incobrables	(2,505.96)	(1,348.87)
	126,366.15	76,085.25
Deudores diversos	6,450.75	3,030.58
Anticipos Guayaquil	0.00	49.24
Préstamos a personal	16,237.25	5,229.51
Cheques devueltos	317.02	803.66
GRAN TOTAL	23,005.86	9,112.99

NOTA 5 - INVENTARIOS

El rubro está compuesto por:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Materiales	451,039.98	299,584.25
Importación en Tránsito	12,356.50	16,040.04
	463,396.48	315,624.29

NOTA 6 - INVERSIONES

Los saldos de las inversiones son:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Banco Internacional	3,871.67	16,126.32
Banco Internacional	0.00	12,574.00
Produbanco	0.00	4,000.00
	<u>3,871.67</u>	<u>32,700.32</u>

NOTA 7 - PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de este rubro se indica a continuación:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Anticipo Impuesto a la Renta	879.24	879.24
Retenciones I.V.A.	636.33	0.00
Crédito Tributario IVA	12,487.03	0.00
Retenciones en la Fuente	4,331.07	1,627.92
Seguros	2,169.20	1,747.32
Orade Soporte Técnico	3,286.33	1,407.14
Gastos anticipados	0.00	60.00
Suministros de Oficina	2,130.52	1,970.42
	<u>25,919.72</u>	<u>7,692.04</u>

NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Estos rubros se integran de la siguiente forma:

	Costo	Deprec. Acumulada	31 Diciembre de:	
			2001	2000
Equipo de Computo	28,559.18	14,824.96	13,734.22	15,334.73
Muebles y Enseres	34,034.01	22,415.58	11,618.43	14,729.50
Vehículos	8,488.74	8,488.74	0.00	0.00
Equipo de Oficina	24,123.55	14,573.23	9,550.32	9,069.35
Instalaciones	335.42	335.42	0.00	0.00
Licencias y Programas	48,683.63	20,067.88	28,615.75	37,985.92
	<u>144,224.53</u>	<u>80,705.81</u>	<u>63,518.72</u>	<u>77,119.50</u>

NOTA 9 - CARGOS DIFERIDOS

Este rubro se integra de la siguiente manera:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Permisos Sanitarios	6,729.96	6,729.96
Instalaciones Eléctricas	6,912.41	6,912.41
Instalaciones de oficina	1,163.36	1,163.36
Líneas Telefónicas	1,282.57	1,282.57
	16,088.30	16,088.30
MENOS: Amortización Acumulada	(10,751.38)	(7,541.03)
	5,336.92	8,547.27

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Este rubro se integra de la siguiente forma:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Depósitos en Garantía	1,598.80	1,763.44
Membresía Clup Vip	0.00	3,500.00
	1,598.80	5,263.44

NOTA 11 - OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

Los saldos de estas obligaciones son los siguientes:

	Interés %	Corto Plazo	Largo Plazo	Sobregiro	31 de Diciembre de:	
					2001	2000
Produbanco				4,011.03	4,011.03	10,730.89
City Nation.Bank		100,401.40			100,401.40	100,401.40
Internacional	18	113,629.61	86,830.47		200,460.08	0.00
Produb. - Guayas					0.00	694.40
Produb. - Quito					0.00	4,842.55
		214,031.01	86,830.47	4,011.03	304,872.51	116,669.24

NOTA 12 - PROVEEDORES

Este rubro se integra de la siguiente manera:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
PROVEEDORES DEL EXTERIOR:		
Abardent	16,954.00	10,722.50
Dabi Athante S.A.	0.00	38,342.00
Medisporex	0.00	5,845.00
A-Dec International Inc.	42,351.69	0.00
Ivoclar A.G.	22,975.28	0.00
Varios	36,398.58	5,732.67
	<u>118,679.55</u>	<u>60,642.17</u>
PROVEEDORES NACIONALES:		
Varios	1,596.00	1,232.01
TOTAL	<u>120,275.55</u>	<u>61,874.18</u>

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR DE EMPLEADOS

El rubro se integra así:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
Sueldos por pagar	4,285.41	1,761.61
I.E.S.S.	1,002.14	519.50
Descuentos varios (a)	539.88	931.88
	<u>5,827.43</u>	<u>3,212.99</u>

(a) Corresponde a:

- Fondos Cooperativa
- Multas Empleados
- Descuento Comisariato
- Descuento Fybeca
- Fondo Empleados
- Supermaxi

NOTA 14 - PATRIMONIO

El capital y reservas de la Compañía se mostraban de la siguiente forma:

	31 de Diciembre de:	
	2001	2000
Capital Social Pagado	2,000.00	2,000.00
Número de acciones (nominativas y ordinarias)	50,000.00	50,000.00
VALOR NOMINAL POR ACCIÓN	0.04	0.04
Reservas Acumuladas	232,150.32	265,117.39
Número de Acciones	50,000.00	50,000.00
Proporcional a cada acción	4.64	5.30
Capital más Reservas	234,150.32	267,117.39
Proporcional a cada acción	4.68	5.34

NOTA 15 - COSTOS DE VENTAS

Este saldo se desglosa de la siguiente manera:

	31 Diciembre de:	
	2001	2000
INVENTARIO DE MATERIALES		
Inventario Inicial	299,584.25	194,067.94
Importación	852,495.70	573,264.16
Inventario Final	(451,039.98)	(299,584.25)
	701,141.61	467,747.85

NOTA 16 - CONCILIACIÓN DE LOS FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES

	FONDOS EN EFECTIVO		
	AUMENTAN	DISMINUYEN	NETO
Ingresos por Ventas	843,764.32		
Otros Ingresos	42,555.04		
Costos de Ventas		701,141.61	
Gastos de Personal		167,468.17	
Gastos de Viaje		19,496.26	
Gastos de Activos		35,224.63	
Imptos. y Contribuciones		4,574.35	
Gastos Generales		50,441.74	
Otros Egresos		46,806.27	
Comunicaciones		45,415.33	
	886,319.36	1,070,568.30	(184,249.00)

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

Situación Tributaria:

La Autoridad Tributaria conserva el derecho de fiscalizar a la Compañía por impuestos de los años 1999, 2000 y 2001. Cualquier reconsideración de impuestos que pudiera surgir de esa fiscalización, si se hiciere, deberá aplicarse contra reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 18 - EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 2 de Enero del 2002 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de DENTAL AYALA CIA. LTDA., pudieron tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.