

3/1/8

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE
ALVAREZ LARREA Y EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA**

Auditados los balances generales que se adjunta de **ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas por el año terminado a esta fecha; dichos estados financieros con los anexos proporcionados que son responsabilidad de la gerencia de la Compañía; mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en esta auditoría.

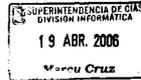
Realicé esta auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de una incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas *selectivas* de evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros, también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados para la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros y una evaluación general de la presentación de los mismos. Los anexos de inventarios, otras cuentas por cobrar y por pagar presentan cifras al 31 de Diciembre del 2005, los cuales se incluyen con el propósito de hacer un análisis adicional y no se consideran necesarios para la presentación de los estados financieros básicos. La información de esos anexos ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, **La información está razonablemente presentada en todos los aspectos relacionados con los estados financieros básicos tomados en conjunto.**

Quito, de 18 de Abril del 2006



Dr. Wladimir Oleas
C.P.A. 26668
R.N.A.E. 0354



ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

BALANCE GENERAL AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

CAJA BANCOS INVERSIONES	1	29.658,30
GARANTIAS POR COBRAR	2	8.959,90
CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES)	3	835.838,84
PROVISION INCOBRABLES		58.059,26
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	234.404,86
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		-
INVENTARIOS SUMINISTROS Y MATERIALES	5	1.429.938,18
MERCADERIAS EN TRANSITO		-
CUENTAS POR COBRAR		-
ANTICIPO COMISIONES Y UTILIDADES		-
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7	78.987,01
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.559,735,81

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

EQUIPO DE OFICINA	8	19.184,63
OBRAS DE ARTE		11.010,09
MAQUINARIA Y EQUIPOS		-
MUEBLES Y ENSERES		27.437,39
VEHICULOS		21.399,29
INSTALACIONES		11.500,11
EQUIPO MEDICO		1.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION		23.332,49
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		37.633,91
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		77,290,09

ACTIVOS DIFERIDO

GASTOS DE CONSTITUCION		-
GASTOS PREPARATORIOS		-
(-) AMORTIZACION ACTIVOS DIFERIDOS		-
TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE		-

ACTIVO LARGO PLAZO POR COBRAR		133,504,66
--------------------------------------	--	-------------------

TOTAL ACTIVOS		2.770,530,56
----------------------	--	---------------------

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

BALANCE GENERAL AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR	10	320,306.35
BENEFICIOS Y PROVISIONES POR PAGAR	11	25,049.07
IMPUESTOS POR PAGAR	12	12,718.03
IMPUESTOS POR PAGAR	13	98,924.74
ANTICIPO CLIENTES	14	243,216.02
OTRAS Ctas. X PAGAR	15	52,212.09
COMISIONES POR PAGAR	16	28,369.38
SOBREGIRO OCASIONAL POR PAGAR	17	91,609.88
PROVEEDORES EXTERIOR POR PAGAR	18	96,322.88

TOTAL PASIVO CORRIENTE 979,728.44

PASIVO LARGO PLAZO

COOPERATIVA IALO	143,190.48
BCO. DEL PICHINCHA	501,843.00
VAZCOOP S.A.	15,113.26

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 660,146.74

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00
FUTURA CAPITALIZACIÓN	-
RESERVAS DE CAPITAL	11.05
CAPITAL PAGADO	-
RESERVAS	22,874.36
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	58,604.87
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-
AMORTIZACION 10% PERIODOS ANO 2005	-
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	49,165.10

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 1,130,655.38

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 2,770,530.56

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(E expresado en Dólares)

VENTAS Y OTROS	3,877,967.51
COSTO DE VENTAS	2,438,755.96
MARGEN BRUTO	<u>1,441,222.41</u>
COSTO SERVICIO MANTENIMIENTO	97,319.20
GASTOS DE VENTAS	502,179.95
GASTOS ADMINISTRATIVOS	452,288.92
G.TOS FINANCIEROS BANCARIOS	138,014.45
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	
DEPRECIACIONES	14,179.31
AMORTIZACIONES	
IMPUESTOS	
G.TOS NO OPERACIONALES	
G.TOS NO DEDUCIBLES	35,141.44
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>110,863.55</u>
RESULTADO DEL PERIODO	<u>-110,882.85</u>
15% UTILIDADES TRABAJADORES	16,629.55
GASTOS NO DEDUCIBLES	75,691.34
AMORTIZACION DE PERDIDAS	
(UTILIDAD) PERDIDA GRAVABLE DEL EJERCICIO	<u>-169,925.64</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA	42,481.36
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2005	37,160.81
VALOR POR PAGAR IMPUESTO 2005	<u>-5,329.55</u>

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 005

(Expresado en Dólares)

	Balances	Balances no Reexpresado
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
CAJA BANCOS	29.668,30	29.668,30
GARANTIAS POR COBRAR	8.959,90	8.959,90
CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES)	835.838,84	835.838,84
PROVISIÓN INCOBRABLES	-58.059,28	-58.059,28
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	234.404,86	234.404,86
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	-	-
INVENTARIOS SUMINISTROS Y MATERIALES	1.429.935,18	1.429.935,18
MERCADERIAS EN TRANSITO	-	-
CUENTAS POR COBRAR	-	-
ANTICIPO COMISIONES Y UTILIDADES	-	-
IMPUESTOS ANTICIPADOS	78.987,01	78.987,01
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.568.735,81	2.568.735,81
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
EQUIPO DE OFICINA	10.184,63	10.184,63
OBRAS DE ARTE	11.010,00	11.010,00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	-	-
MUEBLES Y ENSERES	27.437,39	27.437,39
VEHICULOS	21.399,29	21.399,29
OTROS ACTIVOS FIJOS	11.560,11	11.560,11
HERRAMIENTAS	1.000,00	1.000,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	23.332,49	23.332,49
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-37.633,91	-37.633,91
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	77.290,09	77.290,09
ACTIVOS DIFERIDO		
GASTOS DE CONSTITUCION	-	-
GASTOS PREOPERATIVOS	-	-
(-) AMORTIZACION ACTIVOS DIFERIDOS	-	-
TOTAL ACTIVO AMORTIZABLE	-	-
ACTIVO LARGO PLAZA POR COBRAR	133.504,66	133.504,66
TOTAL ACTIVOS	2.770.530,56	2.770.530,56

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Balanco Reexpresado	Balanco no Reexpresado
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR	329,306.35	329,306.35
BENEFICIOS Y PROVISIONES POR PAGAR	25,049.07	25,049.07
IBSS POR PAGAR	12,718.03	12,718.03
IMPUESTOS POR PAGAR	98,924.74	98,924.74
ANTICIPO PROVEEDORES	243,218.02	243,218.02
OTRAS CTAS X PAGAR	52,212.09	52,212.09
COMISIONES Y UTILIDADES POR PAGAR	28,369.38	28,369.38
SOBRESIRO OCASIONAL POR PAGAR	91,828.88	91,828.88
PROVEEDORES EXTERIOR POR PAGAR	98,322.88	98,322.88
TOTAL PASIVO CORRIENTE	979,728.44	979,728.44
PASIVO LARGO PLAZO		
COOPERATIVA ILALO	143,190.48	143,190.48
BOC DEL PICHINCHA	501,843.00	501,843.00
VAZCORP S.A.	15,113.26	15,113.26
PROVEEDORES EXTRANJEROS	-	-
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	660,146.74	660,146.74
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00	1,000,000.00
FUTURA CAPITALIZACION	-	-
RESERVAS DE CAPITAL	11.05	11.05
CAPITAL PAGADO	-	-
RESERVAS	22,874.36	22,874.36
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTERIORES	58,604.87	58,604.87
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
AMORTIZACION 20% PERDIDAS AÑO 2000	-	-
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	49,165.10	49,165.10
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,130,655.38	1,130,655.38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,770,630.56	2,770,630.56

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

BALANCE COMPARATIVO (Expresado en dólares)	2004	2005	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA BANCOS INVERSIONES	76.837,94	29.668,30	-47.169,64
GARANTIAS POR COBRAR	5.830,29	8.859,90	3.129,61
CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES)	472.984,48	825.838,84	352.854,36
PROVISION INCOBRABLES	-54.829,65	-58.059,28	-3.229,63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	124.194,05	234.404,86	110.210,80
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	-	-	-
INVENTARIOS SUMINISTROS Y MATERIALES	1.241.014,29	1.429.936,18	188.921,89
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	113.521,97	-	113.521,97
GASTOS PAGADOS POR ANTECIPADO	7.792,80	-	-7.792,80
IMPUESTOS ANTICIPADOS	72.089,01	78.987,01	6.898,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.069.431,18	2.669.735,81	600.304,62
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
EQUIPO DE OFICINA	16.657,63	19.184,63	2.527,00
OBRAS DE ARTE	11.010,09	11.010,09	-
MAQUINARIA Y EQUIPOS	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	23.701,41	27.437,39	3.735,98
VEHICULOS	21.369,29	21.369,29	-
INSTALACIONES	2.094,72	11.560,11	9.465,39
EQUIPO MEDICO	1.000,00	1.000,00	-
EQUIPO DE COMPUTACION	15.348,49	23.332,49	7.984,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-22.854,80	-37.633,91	-14.779,11
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	68.387,03	77.290,09	8.903,06
ACTIVOS DIFERIDO			
GASTOS DE CONSTITUCION	-	-	-
GASTOS PREOPERACIONALES	-	-	-
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
ACTIVO LARGO PLAZO POR COBRAR	-	133.504,66	133.504,66
TOTAL ACTIVOS	2.127.798,22	2.770.530,56	642.732,34

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA

BALANCE COMPARATIVO
(Expresado en dólares)

	2004	2005	VARIACION
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	146,657.37	329,306.35	182,648.98
DOCUMENTOS POR PAGAR	-	-	-
BENEFICIOS Y PROVISIONES POR PAGAR	16,487.08	25,040.07	8,552.99
IMPUESTOS POR PAGAR	3,366.11	12,718.03	9,351.92
IMPUESTOS POR PAGAR	44,942.08	98,924.74	53,982.66
ANTICIPOS RECIBIDOS POR PAGAR	100,240.56	243,216.02	142,975.46
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	27,870.94	52,212.08	24,341.15
EMPLEADOS Y COMISIONES POR PAGAR	35,823.73	28,369.38	-7,454.35
SOBREGIRO OCASIONAL POR PAGAR	39,485.02	91,809.88	52,324.86
PROVEEDORES EXTERIOR POR PAGAR	313,649.83	36,372.88	-277,276.95
TOTAL PASIVO CORRIENTE	724,624.72	879,728.44	155,103.72
PASIVO LARGO PLAZO			
COOPERATIVA BALO	125,000.00	143,190.48	18,190.48
BOO DEL PICHINCHA	100,000.00	501,843.00	401,843.00
VAZCOBP S.A	15,429.71	15,113.26	-316.45
DR. ISAAC ALVAREZ	23,753.12	-	-23,753.12
TOTAL PASIVO	968,707.55	1,839,876.18	871,168.63
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	1,000,000.00	1,000,000.00	-
FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-
RESERVAS DE CAPITAL	11.05	11.05	-
CAPITAL PAGADO	-	-	-
RESERVAS	11,361.36	22,874.36	11,513.00
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	140,431.85	58,604.87	-81,826.98
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-21,723.39	-	21,723.39
AMORTIZACION 30% PERIODOS AÑO 2000	-	-	-
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-	49,165.10	49,165.10
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,138,080.87	1,130,655.38	-7,425.49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,127,788.22	2,770,530.56	642,742.34

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA LTDA
EVOLUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresado en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Los recursos financieros fueron originados por:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	49,165.10
AUMENTO PATRIMONIO	33,236.39
DISMINUCIONES DE ACTIVO A CORTO PLAZO	124,544.40
DISMINUCIONES DE OTROS ACTIVOS	
AUMENTO DE PASIVO A CORTO PLAZO	477,985.02
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	420,033.48

Cuentas que no representan desembolso de capital de trabajo

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	14,779.31
---------------------------------	-----------

TOTAL FUENTES 1,119,743.70

(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO DE ACTIVOS A CORTO PLAZO	677,018.66
AUMENTO DEL SALDO BRUTO DE ACTIVO FIJO	23,712.37
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS	133,504.66
DISMINUCION DE PASIVO A CORTO PLAZO	222,781.30
DISMINUCION DE PASIVO A LARGO PLAZO	24,069.57
DISMINUCION PATRIMONIO	90,826.78

TOTAL APLICACIONES 1,166,913.34

TOTAL FUENTES - TOTAL APLICACIONES -47,169.64 DISMINUCION DE EFECTIVO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

A.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

La Compañía Álvarez Larrea Equipos Médicos Alem Cia. Ltda., legalmente constituida con su objetivo primordial la importación, distribución, mantenimiento y comercialización de instrumental y equipos médicos, así como prestar el debido entrenamiento a personas naturales o jurídicas.

B.- BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia.

El proceso contable del año fiscal 2005 se realizó en el sistema automático CIAD 2000, sistema contable adquirido por la empresa en el presente ejercicio fiscal.

De acuerdo con el examen de Auditoría del ejercicio contable al 31 de Diciembre 2005 desprende los siguientes resultados:

I.- CAJA BANCOS E INVERSIONES

Los bancos se encuentran debidamente conciliados, el grupo de caja registra un saldo que incluye valores asignados por fondo Rotativo Viajes. Este rubro por clasificación principal es como sigue:

CONCEPTO	EN DOLARES
BANCOS	5.958,15
CAJAS CHICAS	792,47
INVERSIONES	22.917,68
TOTAL	29.668,30

2. GARANTIAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar garantías están compuestas solo por documentos entregados a clientes propios del giro del negocio:

CONCEPTO	VALOR USD.
Garantía Hospital Prov. Latacunga	6.09
Garantía Comando Conjunto FFAA	3.015.00
Garantía Hospital Carlos Andrade Marín	674.23
Garantía Teodoro Maldonado	853.66
Garantía Gerencia Distrito	634.30
Garantía Corporación Aduanera Ecuatoriana	3.131.32
Garantía SOLCA Quito	78.28
Garantía Hospital José Carrasco Arteaga	503.36
Garantía Hospital Brigada 7	63.66
TOTAL	8.959.90

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Este grupo de cuentas esta compuesta por los siguientes rubros más importantes:

CONCEPTO	VALOR USD.
Clientes Quito	503.288.85
Clientes Guayaquil	250.874.80
Clientes Cuenca	60.237.82
Clientes años anteriores	21.298.77
Cliente Diners Club	138.60
TOTAL	835.838.84

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este grupo se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR USD.
Anticipo Empleados	199.86
Anticipo Comisiones	3.457.26
Prestamos Empleados	92.448.36
Cuentas por Cobrar Terceros	74.381.35
Anticipo proveedores	63.568.03
Garantías Seguros	350.00
TOTAL	234.404.86

5.- INVENTARIOS

La cuenta de inventarios muestra el valor de libros del sistema contable, el cual cuenta con equipos y también con el material de insumos, el cual es muy extenso razón por la cual no se desglosa ítem por ítem.

CONCEPTO	EN DOLARES
Inventarios Suministros y Materiales	1.429.936,18

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2005 de este grupo de cuentas es como sigue:

CONCEPTO	VALOR USD.
Retenciones de IVA	67,05
Retenciones Impuesto a la Renta	37.160,81
Crédito Tributario	22.223,85
Otras Cuentas por Cobrar S.R.L.	19.535,30
TOTAL	78.987,01

10. CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cartera pasiva está estructurada de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR USD.
Proveedores Nacionales	329.306,35

11. BENEFICIOS Y PROVISIONES POR PAGAR

En estos montos incluyen valores por pagar a empleados, provisiones

CONCEPTO	VALOR USD.
Décimo Tercer Sueldo	1.415,93
Décimo Cuarto Sueldo	1.887,35
Vacaciones	4.716,91
Prestamos por pagar	359,19
Seguro de Vida	40,14
Utilidades por Pagar	16.629,55
TOTAL	25.049,07

12. IESS POR PAGAR

Los valores causados por concepto del IESS se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR USD.
Aportes de IESS por pagar	3.290,76
Fondo de reserva por Pagar	9.427,27
TOTAL	12.718,03

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores por pagar se detallan de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR USD.
IVA por pagar	26.851,48
Retenciones por pagar	29.591,90
Impuesto a la renta por pagar	42.481,36
TOTAL	98.924,74

14. ANTICIPO CLIENTES

Los valores por pagar se detallan de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR USD.
Anticipo Clientes Quito	110.741,44
Anticipo Clientes Guayaquil	18.090,72
Anticipo Clientes Cuenca	114.383,86
TOTAL	243.216,02

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son valores de terceros que la empresa tiene por pagar:

CONCEPTO	VALOR USD.
Otras cuentas por pagar	51.939,90
Multas empleados por pagar	272,19
TOTAL	52.212,09

16. COMISIONES POR PAGAR

Son valores por pagar a trabajadores de la empresa por comisiones ganadas del ejercicio fiscal 2005, que fueron legalmente provisionados por tratarse de dicho ejercicio fiscal.

CONCEPTO	VALOR USD.
Provisiones por Pagar	28.369,38

17. OBLIGACIONES BANCARIAS

CONCEPTO	VALOR USD.
Sobregiro banco del pichincha por pagar	88.646,13
Intereses beo del Pichincha por pagar	2.963,75
TOTAL	91.609,88

18. PROVEEDORES DEL EXTERIOR POR PAGAR

Los valores que se reflejan se deriban de los saldos de las compras a los proveedores del exterior, estos valores tienen que ver directamente con el giro del negocios.

CONCEPTO	VALOR USD.
Kart Storz	17.172,12
Drager Medical	29.279,01
Tyco Healthcare	5.942,57
American Medical System	49.448,97
Otros	-3.519,79
TOTAL	98.322,88

