



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com www.batallas.com.ec
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



archivo departamentos
J

EXPEDIENTE 31319

Quito, 10 de junio del 2009

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente

De mi consideración:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el Informe de Auditoría de los Estados Financieros por el año que terminó el 31 de diciembre del 2008 de la Compañía **ALEM CIA. LTDA.**

Nos valemos de la ocasión para enviarles un cordial saludo.

Atentamente,

Batallas & Batallas Auditores y Asesores Cía. Ltda.
Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
RNAE 456

Ing. Augusto Batallas
GERENTE DE AUDITORIA



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com www.batallas.com.ec
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Soltero

EP 91774

① ②

**ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS
MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA**

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007.**

DIRECCION Mercadillo E2-20 y Ulpiano Páez, edif. María Teresa, 3er Piso - Of. 3B ✓

PBX (02) 2902 706 (02) 2556 073 (02) 2547 389 (02) 2505 846 (02) 2902 339

E-MAIL auditores@batallas.com.ec

Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

ÁLVAREZ LARREA Y EQUIPOS MÉDICOS CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ÁLVAREZ LARREA Y EQUIPOS MÉDICOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. La contratación de la auditoría externa fue posterior a la fecha de corte, por tanto no asistimos a la toma física de inventarios, al 31 de diciembre del 2008.
4. En nuestra opinión, excepto por lo descrito en el párrafo 3 y sus efectos si los hubiere, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ÁLVAREZ LARREA Y EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008 el resultado de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del patrimonio de los socios, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

5. Durante el segundo semestre del año 2008, en el país se presentaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte generadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido posible determinar los alcances que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía en el país y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando dicha situación.

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CIA. LTDA.
Firma miembro de **INPACT INTERNATIONAL ENGLAND**
RNAE 456



Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765

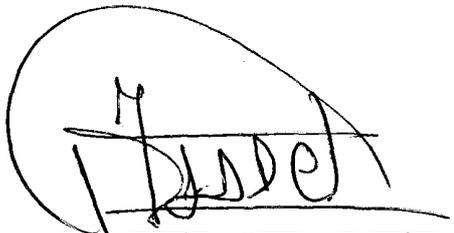


Quito, Ecuador

9 de junio del 2009

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
 (Expresados en US. \$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS		
Ventas	7,823,132	5,893,449
Otros ingresos	411,902	4,726
Ventas netas	<u>8,235,034</u>	<u>5,898,175</u>
	(Nota 12)	
Costo de ventas	<u>(4,597,588)</u>	<u>(3,392,001)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3,637,446	2,506,174
COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos	(469,932)	(470,944)
Gastos área comercial	(1,921,585)	(1,260,767)
Gastos área mantenimiento	(328,135)	(177,291)
Total gastos	<u>(2,719,652)</u>	<u>(1,909,002)</u>
GASTO NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	(124,062)	(125,803)
Otros no operacionales	-	(17,661)
Gastos no deducibles	(214,580)	(64,325)
Total gastos no operacionales	<u>(338,642)</u>	<u>(207,789)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>579,152</u></u>	<u><u>389,382</u></u>
15% Repartición Trabajadores	(Nota 13) -	(58,407)
25% Impuesto a la Renta	(Nota 14) -	(97,824)
UTILIDAD NETA	<u><u>579,152</u></u>	<u><u>233,151</u></u>

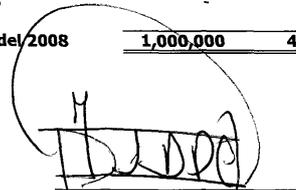

f) GERENTE GENERAL


f) CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
 (Expresados en US. \$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa y de capital	Utilidades de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2006	1,000,000	29,950	20	107,770	134,609	1,272,349
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	134,609	(134,609)	-
Resultados del ejercicio 2007	-	-	-	-	389,382	389,382
15% Participación trabajadores 2007	-	-	-	-	(58,407)	(58,407)
25% Impuesto a la Renta 2007	-	-	-	-	(97,824)	(97,824)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1,000,000	29,950	20	242,379	233,151	1,505,500
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	233,151	(233,151)	-
Reserva Legal 2007	-	11,657	-	(11,657)	-	-
Distribución de Utilidades	-	-	-	(9,278)	-	(9,278)
Resultados del ejercicio 2008	-	-	-	-	579,152	579,152
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	1,000,000	41,607	20	454,595	579,152	2,075,374



 f) GERENTE GENERAL

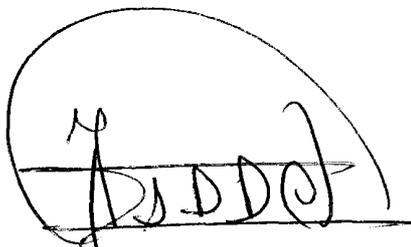


 f) CONTADORA GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en US.\$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y de compañías relacionadas	8,180,270	5,522,842
Pagado a proveedores y otros	(7,329,910)	(5,573,931)
Otros	<u>(24,426)</u>	<u>109,379</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	825,934	58,290
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	<u>(60,499)</u>	<u>(54,073)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(60,499)	(54,073)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cancelación a accionistas	<u>(252,891)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(252,891)	-
FLUJO DE EFECTIVO NETO	512,544	4,217
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>7,400</u>	<u>3,183</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>519,944</u>	<u>7,400</u>



f) GERENTE GENERAL



f) CONTADOR GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE EFECTIVO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en US.\$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del ejercicio	<u>579,152</u>	<u>233,151</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	36,898	28,910
Provisión cuentas incobrables	12,707	12,968
Venta activos fijos	17,762	-
Baja inventarios	28,882	-
15% participación a trabajadores	-	58,407
25% impuesto a la renta	-	97,824
Total	<u>96,249</u>	<u>198,109</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios	(31,901)	(494,283)
Cuentas por cobrar	(327,692)	229,233
Anticipos	(418,407)	158,034
Cuentas por pagar corto plazo	314,642	67,532
Impuestos por pagar	1,950	109,379
Otros pasivos	400,994	(835,582)
Cuentas por pagar largo plazo	-	(17,007)
Anticipo Clientes	210,947	409,724
Total	<u>150,533</u>	<u>(372,970)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>825,934</u>	<u>58,290</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CIA. LTDA., está organizada y opera en Ecuador desde abril del año 1992; y su objeto principal es la importación, distribución, mantenimiento y comercialización de instrumental y equipos médicos, así como prestar el debido entrenamiento a personas naturales o jurídicas

2. POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta de acuerdo al siguiente detalle: (Ver detalle en página siguiente)

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Software de Computación	3	33%
Instalaciones y Adecuaciones	10	10%
Equipo Médico	10	10%
Vehículos	5	20%

- c) Ventas y Costo de Ventas.-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes. El costo de ventas se registra en base al principio de causa y efecto, directamente relacionado con los ingresos devengados del período.
- d) Participación de los Empleados en las Utilidades.-** El 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.
- e) Provisión para Impuesto a la Renta.-** El gasto de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	750	536
Cooperativa Ilaló 510102823	578	524
Banco del Pichincha 7733793	108,868	5,289
Banco internacional 0620629	409,748	1,051
Total	<u>519,944</u>	<u>7,400</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

4. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de Cuentas por Cobrar es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes		
Cientes Quito	1,038,939	828,672
Cientes Guayaquil	284,648	341,349
Cientes Cuenca	403,088	276,329
Cientes Diners	-	17
Cientes 2002	-	4,049
Cuentas por cobrar empleados	7,214	-
Provisión Cuentas Incobrables	(98,909)	(86,202)
TOTAL CLIENTES	<u>1,634,980</u>	<u>1,364,214</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventario Mercadería	2,044,841	2,094,012
Mercaderías en Consignación	97,770	53,724
Importaciones en Tránsito	25,443	17,299
TOTAL INVENTARIOS (a)	<u>2,168,054</u>	<u>2,165,035</u>

(a) Corresponde a las importaciones y compras locales de equipos médicos e insumos acorde con la actividad médica, efectuadas a proveedores nacionales y del exterior.

6. ACTIVOS FIJOS

Ver en la página siguiente Nota 6 (movimiento de activos fijos por los años terminados al 31 de diciembre del 2008 y 2007)

NOTA 6
ALEM CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

CUENTA	Saldo al 31/12/ 2006	ADICIONES	Saldo al 31/12/ 2007	ADICIONES	BAJAS /VENTAS	SALDO 31/12/2008	PORCENTAJES
NO DEPRECIABLES							
Obras de Arte	12,110	-	12,110	-	-	12,110	
Total activo fijo no depreciable	12,110	-	12,110	-	-	12,110	
DEPRECIABLES							
Muebles y Enseres	38,759	8,903	47,662	9,323	-	56,985	10%
Equipo de Oficina	23,409	252	23,661	775	-	24,436	10%
Equipo de Computación	29,320	10,328	39,648	16,705	-	56,353	33%
Software de Computación	7,544	2,268	9,812	2,857	-	12,669	33%
Instalaciones y Adecuaciones	31,912	1,113	33,025	944	-	33,969	10%
Vehículos	21,399	23,508	44,907	29,075	34,416	39,566	20%
Equipo Médico	1,000	7,702	8,702	820	-	9,522	10%
Total activo fijo no depreciable	153,343	54,074	207,417	60,499	34,416	233,500	
TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS	165,453	54,074	219,527	60,499	34,416	245,610	
DEPRECIACIÓN							
Muebles y Enseres	(12,675)	(4,147)	(16,822)	(4,064)	-	(20,886)	
Equipo de Oficina	(11,199)	(2,363)	(13,562)	(2,424)	-	(15,986)	
Equipo de Computación	(12,333)	(8,759)	(21,092)	(11,158)	-	(32,250)	
Software de Computación	(1,956)	(2,591)	(4,547)	(2,392)	-	(6,939)	
Instalaciones y Adecuaciones	(2,008)	(3,271)	(5,279)	(3,355)	-	(8,634)	
Vehículos	(6,429)	(7,492)	(13,921)	(12,622)	(16,654)	(9,889)	
Equipo Médico	(646)	(285)	(931)	(883)	-	(1,814)	
Total depreciación Acumulada	(47,246)	(28,908)	(76,154)	(36,898)	(16,654)	(96,398)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	118,207	25,166	143,373	23,601	17,762	149,212	

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

7. PROVEEDORES

Un resumen de Proveedores es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores Nacionales	1,255,274	317,587
Agencia Aduana Elizabeth Sala	1,888	1,905
Otras Cuentas por Pagar	539	3,168
(a) Total Proveedores Nacionales	<u>1,257,701</u>	<u>332,660</u>
American Medical Sistem AMS	(22,491) (*)	52,880
Cook Incorporated	8,553	29,187
Kart Storz Alemania	(232,732) (*)	32,365
Tyco Healthcare Colombia	2,285	209,587
Otros	(49,530) (*)	2,465
(b) Total Proveedores exterior	<u>(293,915)</u>	<u>326,484</u>
TOTAL (a) + (b)	<u>963,786</u>	<u>649,114</u>

(*) Corresponde a anticipos efectuados a proveedores del exterior.

8. OBLIGACIONES INSTITUCIONALES

Un resumen de las obligaciones institucionales es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros Ocasionales BP	-	43,968
Prestamos Bancarios Pichincha	200,367	184,427
Cartas de Crédito Banco Pichincha	212,539	-
Prestamos Cooperativa Ilaló	91,449	-
Intereses por Pagar Banco Pichincha	2,247	-
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONALES	<u>506,602</u>	<u>228,395</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

9. ANTICIPO CLIENTES

Un detalle de anticipo clientes es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipos Clientes Quito		
Ant. Hosp. IESS Carlos Andrade Marín	18,209	-
Ant. Hosp. Enriquez Garcés MS	-	140,596
Ant. Jorge Torres	3,500	3,500
Ant. Hosp. Baca Ortiz	569	-
Ant. Solca Quito	5,000	-
Ant. Hosp. Hospimillennium S.A	-	(650)
Ant. Hosp. Policía Nacional	30,495	55,300
Ant. Ministerio Salud Pública	279,156	-
Ant. Hosp. Provincial Ambato	-	14,950
Ant. Dr. Julio Delgado	-	233
Ant. Hosp. IESS Santo Domingo	9,750	-
Ant. Dragar Medical Alemana	363,576	-
(a) Total Anticipo Clientes Quito	710,255	213,929
Anticipos Clientes Guayaquil		
Ant. Hosp. Clínica Guayaquil	5,000	11,000
Ant. Hosp. IESS Teodoro Maldonado	86,012	210,717
Ant. Hosp. Naval	-	36,345
(b) Total Anticipo Clientes Guayaquil	91,012	258,062
Anticipos Clientes Cuenca		
Ant. Clínica Santa Ana	22,587	22,586
Ant Hosp. IESS Vicente Corra	16,112	136,113
Ant Hosp. IESS José Carrasco	148,814	149,143
Ant. Congreso H. Vicente C.M.	2,000	-
(c) Total Anticipo Clientes Cuenca	189,513	307,842
Total Anticipo Clientes (a)+(b)+(c)	990,780	779,833

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el capital social de **ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CIA. LTDA.**, asciende a US. \$ 1.000.000, dividido en 1.000.000 participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 1.00 cada una.

11. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 297, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal, sin que este exceda el 20% del capital social, **ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.**, por el año 2008 y 2007, ha acumulado un valor por esta reserva que asciende a US. \$ 41,607 y US. \$ 29,950, respectivamente.

12. INGRESOS

Un detalle de ingresos es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas 12%	(a) 7,823,132	5,893,449
Otros Ingresos	411,902	4,726
Total ingresos	<u>8,235,034</u>	<u>5,898,175</u>

(a) Corresponde a la venta de equipos médicos e insumos a fines con la actividad médica de compra nacional y a las importaciones realizadas por la Compañía.

13. PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio. El valor calculado por este concepto en el ejercicio 2007 es de US. \$ 58,407.

El valor de participación trabajadores correspondiente al ejercicio contable 2008 por US. \$ 86,873, será contabilizado en el año 2009.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

b) Conciliación del resultado contable - tributario

ALEM CIA. LTDA.

CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2008 y 2007

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad contable	579,152	389.382
(-) 15% participación trabajadores	(86,873)	(58.407)
(+) Gastos no deducibles	214,580	64.325
(-) Ingresos exentos	(8,281)	(4.711)
(+) Participación trabajadores	1,242	707
(=) Utilidad gravable	699,820	391.296
25% Impuesto a la Renta causado	174,955	97.824
(-) Anticipo de impuesto a la renta (retenciones)	<u>(86,049)</u>	<u>(80.812)</u>
(=) Impuesto a pagar	88,906	17.012

15. CONTINGENCIAS

En respuesta a la carta de confirmación del asesor legal de **ALEM CÍA. LTDA.**, Abg. Jorge Tamayo Tapia, expone lo siguiente:

“Represento a la compañía en un procedimiento de Auditoría de la Contraloría General del Estado al Proceso de Contrataciones al Hospital Carlos Andrade Marín. Dicho procedimiento podría arrojar obligaciones de la empresa hacia Contraloría. Dichas obligaciones no pueden ser determinadas aún en razón a

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresadas en dólares –US. \$)

que dicho proceso se encuentra en proceso de Resolución Administrativa. Cabe agregar, que los resultados de dicho procedimiento, pueden ser impugnados judicialmente por la empresa.

Adicionalmente, existen valores pendientes de reclamo al Hospital Carlos Andrade Marín, por aproximadamente US. \$ 80,000, por concepto de multas cobradas en exceso.”

16. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
