

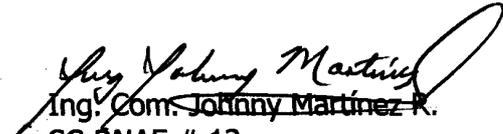
26.217

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
**E. O. A. SERVICIO S. A.**

1. He auditado los balances generales de E. O. A. SERVICIO S. A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con 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, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de E. O. A. SERVICIO S. A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
  
4. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de E. O. A. SERVICIO S. A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
  
5. Mi opinión, sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001, se emite por separado.

  
Ing. Com. Johnny Martínez R.  
SC-RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202

Marzo 25, 2002  
Guayaquil- Ecuador

---

**E. O. A. SERVICIO S. A.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresados en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Fondos disponibles	2	39,918	17,017
Cuentas por cobrar	4	203,236	121,742
Inventarios	2 y 5	297,894	317,150
Activo fijo - neto	2 y 6	34,590	34,246
Otros Activos	7	3,859	6,199
<b>TOTAL</b>		<b>579,497</b>	<b>496,354</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

<b>PASIVOS:</b>			
Cuentas por pagar	8	164,976	109,389
Gastos acumulados	9	12,993	11,113
Impuesto por pagar	10	5,345	7,428
<b>Total pasivos</b>		<b>183,314</b>	<b>127,930</b>
Pasivo a largo plazo- Accionistas	11	71,611	44,610
Provisión para Jubilación Patronal	11	19,093	12,577
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	12	24,000	24,000
Reserva legal	2 Y 12	2,277	663
Reserva facultativa		2,744	2,744
Reserva por revalorización del patrimonio		40	40
Reexpresión monetaria		115,708	115,708
Reserva de capital	2 Y 12	115,555	115,555
Utilidades retenidas		50,913	38,298
Utilidad del ejercicio		-5,758	14,229
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b>305,479</b>	<b>311,237</b>
<b>TOTAL</b>		<b>579,497</b>	<b>496,354</b>

Ver notas a los estados financieros

**E.O.A SERVICIO S. A****ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
VENTAS NETAS	2	436,277	364,228
COSTOS DE VENTAS	2	103,524	147,243
MARGEN BRUTO		<u>332,753</u>	<u>216,985</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DE VENTAS		341,524	187,161
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		<u>-8,771</u>	<u>29,824</u>
OTROS EGRESOS (INGRESO),NETO	2	<u>-9,536</u>	<u>2,309</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	2	765	27,515
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		115	4,127
IMPUESTO A LA RENTA		6,408	9,159
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>5,758</u>	<u>14,229</u>

Ver notas a los estados financieros

**E. O. A. SERVICIO S. A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reexpresión Monetaria	Reserva Por Revaloriz. Patrimonio	Reserva De Capital	Utilidades Retenidas	Utilidad (Pérdida)	Total Patrimonio
Saldo enero 1, 2000	24,000	663	1,268		98,980		16,870		141,781
Efectos de la Nec 17			1,570	-36,591	168,874		21,428		155,281
Transferencias			-94	152,299	-267,814	115,555			-54
Utilidad Neta 2000								14,229	14,229
Saldo a diciembre 31, 2000	24,000	663	2,744	115,708	40	115,555	38,298	14,229	311,237
Utilidad (pérdida) del ejercicio 2001								-5,758	-5,758
Transferencias		1,614					12,615	-14,229	0
Saldo a diciemb.31,2001	24,000	2,277	2,744	115,708	40	115,555	50,913	-5,758	305,479

Ver notas a los estados financieros

**E. O. A. SERVICIO S. A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobrado a clientes:		
Ventas	436,277	364,228
Menos: aumento en cuentas por cobrar clientes	-47,815	22,184
Total cobrado a clientes	<u>388,462</u>	<u>386,412</u>
Pagado a proveedores, costos y gastos netos de gastos que no requieren desembolsos de efectivo:		
(Aumento) disminución en otras Cuentas por Cobrar	-428,662	-360,191
(Aumento) disminución en Inventarios	-27,341	838
(Aumento) disminución en Impuestos Anticipados	19,256	66,241
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	-9,938	207
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados	55,580	-129,058
Aumento (disminución) en Impuestos por Pagar	1,762	13,107
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u><b>-3,431</b></u>	<u><b>-22,444</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de Activo Fijo Neto	-7,184	-8,773
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>-7,184</b></u>	<u><b>-8,773</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento(disminución) en Reserva Jubilación	6,516	
Aumento (disminución) en Reserva Facultativa		-94
Entrega de accionistas	27,001	44,610
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) de actividades de financiamiento</b>	<u><b>33,517</b></u>	<u><b>44,516</b></u>
Aumento (disminución) neta en fondos disponibles	22,901	13,299
Fondos disponibles al principio del año	17,017	3,718
<b>Fondos disponibles al fin del año</b>	<u><b>39,918</b></u>	<u><b>17,017</b></u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía tiene por objeto dedicarse a la exportación e importación, distribución, compra, venta, permuta, arrendamiento, subarrendamiento, instalación, mantenimiento preventivo y correctivo de equipos médicos, repuestos, accesorios e instrumental médico para hospitales, clínicas, laboratorios, etc. y en general todo lo que concierne a la actividad médica.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas fue determinado basándose en el método de costo promedio.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo adquisición.

**Otros Ingresos.**- Esta representado principalmente por comisiones

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS(continuación)

**Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para herramientas, equipos de oficina, muebles y enseres.

**Impuesto a la renta y Participación Trabajadores.**- A diciembre 31, 2001, se contabiliza en base al devengado.

## 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambio en los Índices de Precios al Consumidor** - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado <u>Diciembre 31</u>	Variación  <u>Porcentual</u>
1997	29
1998	45
1999	53
2000	97
2001	22

Los importes mostrados en los estados financieros correspondientes al año 2000 no están expresados en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre del 2001.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar – clientes	151,364	102,036
Deudores del exterior	7,658	395
Préstamos por cobrar	14,998	537
Cuentas de dudoso cobro	15,916	10,550
Reserva para incobrables	-4,714	-3,201
Depósitos y reclamos	132	699
Otros deudores	17,782	10,726
Total	<u>203,236</u>	<u>121,742</u>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR (continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	3,201	2,243
Castigos	-294	-169
Provisión del año	1,807	1,127
Saldo al fin del año	<u>4,714</u>	<u>3,201</u>

#### 4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(en U.S. dólares)	
Repuestos	152,182	161,730
Accesorios	130,846	145,881
Pedidos en transito	14,866	9,539
Total	<u>297,894</u>	<u>317,150</u>

#### 6. ACTIVO FIJO: COSTO Y NEC-17 (Expresado en US dólares)

	<b>Muebles Y enseres</b>	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Herramien tas</b>	<b>Totales</b>
<b>Saldo Dic. 31/99</b>	2,618	7,620	60,706	70,944
<b>Adiciones</b>	94	903	7,776	8,773
<b>Retiros</b>	-652	-1,262		-1,914
<b>NEC 17</b>	1,225	7,830	18,344	27,399
<b>Saldo Dic.31/2000</b>	<u>3,285</u>	<u>15,091</u>	<u>86,826</u>	<u>105,202</u>
<b>Adiciones</b>	1,484	3,053	2,647	7,184
<b>Saldo Dic.31/2001</b>	<u>4,769</u>	<u>18,144</u>	<u>89,473</u>	<u>112,386</u>

**6. ACTIVO FIJO: COSTO Y NEC-17 (continuación)**  
**DEPRECIACIÓN ACUMULADA COSTO Y NEC-17**  
**(En U. S. dólares)**

	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Herramientas	Total
Saldo Dic. 31/99	2,124	3,910	48,749	54,783
Depreciación	245	2,000	3,787	6,032
Retiros	-707	-1,234	-153	-2,094
NEC 17	775	3,980	7,480	12,235
<b>Saldo Dic.31/2000</b>	<b>2,437</b>	<b>8,656</b>	<b>59,863</b>	<b>70,956</b>
Depreciación	299	2,452	4,089	6,840
<b>Saldo Dic. 31/2001</b>	<b>2,736</b>	<b>11,108</b>	<b>63,952</b>	<b>77,796</b>
<b>Total General Dic.31/2000</b>	<b>848</b>	<b>6,435</b>	<b>26,963</b>	<b>34,246</b>
<b>Total General Dic.31/2001</b>	<b>2,033</b>	<b>7,036</b>	<b>25,521</b>	<b>34,590</b>

A marzo 31 del 2000, la aplicación de los términos de la NEC 17 fue revisada, en base a muestreo, por el auditor externo.

**6. OTROS ACTIVOS**

	Diciembre 31	
	2001	2000
	(en U.S. dólares)	
Anticipo 12% IVA	1,042	1,042
Otros	2,817	1,838
<b>Total</b>	<b>3,859</b>	<b>6,199</b>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	2001	2000
	(en U. S. dólares)	
Proveedores del exterior	44,174	34,127
Proveedores nacionales	3,091	3,103
Anticipo de clientes	4,976	747
Compañía relacionada: Ecuador Overseas Agencies	103,298	65,121
Mercaderías por pagar	1,397	2,592
Cuentas por pagar varios	6,050	1,716
Aporte individual	1,234	583
Préstamos quirografarios	4	4
Préstamos empleados	752	1,396
<b>Total</b>	<b>164,976</b>	<b>109,389</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR (continuación)

**Cuenta por Pagar E.O.A Servicio.**- No tiene fecha de vencimiento definida.

## 8. GASTOS ACUMULADOS

En resumen de gastos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(en U.S. dólares)	
Aporte Patronal	1,604	758
Fondo de reserva	4,854	2,847
Décimo tercer sueldo	1,247	619
Décimo cuarto sueldo	105	49
Décimo quinto	1	1
Vacaciones	5,067	2,712
Utilidades	115	4,127
Total	<u>12,993</u>	<u>13,113</u>

El movimiento de las obligaciones patronales al 31 de diciembre del 2001, fue como sigue:

	<b>Décimo tercer sueldo</b>	<b>Décimo cuarto sueldo</b>	<b>Vacacio- nes</b>	<b>Fondo de reserva</b>	<b>Total</b>
Saldo a enero 1 de 2001	619	49	2,712	2,847	6,227
Pagos	10,304	72	4,136	7,512	22,024
Provisiones	10,928	128	6,490	9,514	27,060
Saldo a diciembre 31 de 2001	<u>1,243</u>	<u>105</u>	<u>5,066</u>	<u>4,849</u>	<u>11,263</u>

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

	Diciembre 31	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado cobrado 12%	4,768	785
Retención en la Fuente 1%	39	22
Retención en la Fuente 5%	22	13
Retención del Iva 30%	24	30
Retención del Iva 70%	15	12
Retención del Iva 100%	11	27
Impuesto a la Renta	466	6,539
Total	<u>5,345</u>	<u>7,428</u>

La compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 1996.

## 11. PASIVO A LARGO PLAZO

	Diciembre 31	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Accionistas</b>		
Hilda Schotel	21,484	13,383
Juan Martín Schotel	<u>50,127</u>	<u>31,227</u>
	<u>71,611</u>	<u>44,610</u>
<b>Provisión para jubilación patronal</b>		
Reserva de jubilación	19,093	12,577
	<u>19,093</u>	<u>12,577</u>
<b>Total</b>	<u>90,704</u>	<u>57,187</u>

**Préstamos con accionistas.**- No generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.

## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 13. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (25 de marzo de 2002), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.

---

(I01eoaservicio)