

26217

**JOHNNY MARTÍNEZ R.**  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO # 3.202

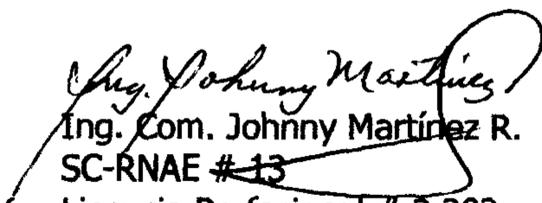
≥ La Atarazana Manz.  
M2 Villa 6 Guayaquil -  
Ecuador S.A.

≥ Teléfonos 690243 -09895716    Telefax 294144  
P.O. Box 09-01-6157  
Email: johnnym@gye.satnet.net

## **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 2007 y 2006 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 auditoria 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 auditoria 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 2007 y 2006, los resultados 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 con 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.

  
Ing. Com. Johnny Martínez R.  
SC-RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Abril 09 del 2008  
Guayaquil- Ecuador

**E. O. A. SERVICIO S. A.****BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>ACTIVOS:</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES			
Fondos disponibles	2	152,657	139,754
Cuentas por cobrar Comerciales	4	314,928	347,494
Inventarios	2 y 5	513,397	429,257
Gastos prepagados y otros activos corrientes	6	18,650	19,405
Total activos corrientes		999,632	935,910
Activo fijo - neto	2 y 7	284,241	277,721
Otros Activos	2 y 8	-	73,216
TOTAL ACTIVO		1,283,873	1,286,847
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligación por pagar a Bancos	9	-	23,333
Cuentas por pagar	10	122,724	243,992
Gastos acumulados	11	73,684	62,501
Otras cuentas por pagar	12	142,465	122,898
Total Pasivos Corrientes		338,873	452,724
Pasivo a largo plazo	13	145,489	184,564
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>			
Capital social	14	370,000	262,000
Reserva legal	2 Y 14	24,177	17,427
Reserva facultativa		1,343	1,343
Reexpresión monetaria		115,708	115,708
Reserva por revalorización del patrimonio		40	40
Reserva de capital	2 Y 14	103,388	103,388
Utilidades retenidas	14	34,903	34,903
Utilidad del ejercicio		149,952	114,750
Patrimonio de los accionistas		799,511	649,559
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		1,283,873	1,286,847

Ver notas a los estados financieros

**E. O. A SERVICIO S. A.**

---

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

---

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS NETAS	2	1,941,927	1,719,736
COSTO DE VENTAS	2	909,670	676,694
MARGEN BRUTO		<u>1,032,257</u>	<u>1,043,042</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		883,385	851,619
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>148,872</u>	<u>191,423</u>
GASTOS FINANCIEROS y TRIBUTARIOS		1,348	6,193
OTROS EGRESOS (INGRESOS) NETO	2	<u>-69,073</u>	<u>21,430</u>
TOTAL OTROS EGRESOS (INGRESOS) NETO		<u>-67,725</u>	<u>27,623</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA		216,597	163,800
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	2	32,490	24,570
IMPUESTO A LA RENTA	2	34,155	24,480
UTILIDAD NETA		<u>149,952</u>	<u>114,750</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**E. O. A. SERVICIO S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(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, 2005	180,000	17,427	2,234	115,708	40	103,388	34,903	81,109	534,809
Incremento de Capital	82,000		-891				-81,109		
Utilidad 2006							81,109	114,750	114,750
Transferencias								-81,109	
Saldo diciembre 31, 2006	262,000	17,427	1,343	115,708	40	103,388	34,903	114,750	649,559
Utilidad 2007								149,952	149,952
Transferencias								-114,750	-
Aumento de Capital	108,000	6,750						-114,750	-
Saldo diciembre 31, 2007	370,000	24,177	1,343	115,708	40	103,388	34,903	149,952	799,511

Ver notas a los estados financieros

**E. O. A. SERVICIO S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobrado a clientes:		
Ventas	1,941,927	1,719,736
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes	32,566	-133,489
Total cobrado a clientes	<u>1,974,493</u>	<u>1,586,247</u>
Pagado a proveedores, costos y gastos netos de gastos que no requieren desembolsos de efectivo:	-1,760,531	-1,558,277
(Aumento) disminución en Inventarios	-84,140	-382
(Aumento) disminución en gastos prepagados y otros activos corrientes	755	11,687
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	-121,268	8,038
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados por Pagar	11,183	12,253
Aumento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	19,567	-34,236
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b><u>40,059</u></b>	<b><u>25,330</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de Activo Fijo Neto	-37,964	-79,229
Disminución de Otros Activos	73,216	66,950
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b><u>35,252</u></b>	<b><u>-12,279</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (disminución) en Pasivo a largo plazo	-39,075	-3,448
Aumento (disminución) en Obligaciones por pagar a bancos	-23,333	-35,000
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) de actividades de financiamiento</b>	<b><u>-62,408</u></b>	<b><u>-38,448</u></b>
(Aumento) disminución neta en fondos disponibles	12,903	-25,397
Fondos disponibles al principio del año	139,754	165,151
<b>Fondos disponibles al fin del año</b>	<b><u>152,657</u></b>	<b><u>139,754</u></b>

Ver notas a los estados financieros

## **E. O. A. SERVICIO S. A.**

---

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía tiene por objeto dedicarse a la exportación, 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 con 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 con base al los desembolsos realizados.

**Otros Ingresos.**- Representa principalmente comisiones.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS(continuación)

**Valuación de Activo Fijo** - Al costo de adquisición. El costo 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, 2007, se contabiliza con 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>
2004	2
2005	4
2006	3
2007	3

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Cuentas por Cobrar – clientes	314,858	343,821
Cuentas de dudoso cobro	24,371	24,371
Reserva para incobrables	-24,301	-20,698
Total	<u>314,928</u>	<u>347,494</u>

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

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	20,698	16,589
Castigos	-1,953	-810
Provisión del año	5,556	4,919
Saldo al fin del año	<u>24,301</u>	<u>20,698</u>

## 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Repuestos	196,202	147,995
Accesorios	306,861	257,935
Liquidación	10,197	12,127
Pedidos en transito	137	11,200
<b>Total</b>	<u>513,397</u>	<u>429,257</u>

## 6. GASTOS PREPAGADOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Impuestos	1,043	1,043
Otros	550	2,263
Deudores del exterior	12,976	3,623
Préstamos por cobrar	11,746	5,593
Otros deudores	-7,665	6,883
<b>Total</b>	<u>18,650</u>	<u>19,405</u>

## 7. ACTIVO FIJO:

(Expresado en US dólares)

	Muebles Y Enseres	Equipos de oficina	Herramien tas	Vehículos	Totales
Saldo enero 1, 2006	139,657	95,588	136,268	18,900	390,413
Adiciones 2006	0	18,950	60,279	0	79,229
Retiros 2006	0	-11,300	-11,949	0	-23,249
Saldo diciembre 31, 2006	139,657	103,238	184,598	18,900	446,393
Adiciones 2007	0	10,030	27,934	0	37,964
Retiros 2007	0	-451	-701	0	-1,152
<b>Saldo diciembre 31, 2007</b>	<u>139,657</u>	<u>112,817</u>	<u>211,831</u>	<u>18,900</u>	<u>483,205</u>

**7. ACTIVO FIJO: (continuación)**  
**DEPRECIACIÓN ACUMULADA:**

(Expresado en US dólares)  
(En U. S. dólares)

	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Herramientas</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
Saldo a enero 1, 2006	18,486	39,520	84,686	2,520	145,212
Depreciación 2006	6,328	11,644	10,247	3,780	31,999
Retiros 2006	0	-7,831	-708	0	-8,539
Saldo diciembre 31, 2006	24,814	43,333	94,225	6,300	168,672
Depreciación 2007	6,326	8,951	13,179	3,780	32,236
Retiros 2007	0	-1,712	-232	0	-1,944
Saldo diciembre 31, 2007	31,140	50,572	107,172	10,080	198,964
<b>Total General neto Dic.31/2006</b>	<b>114,843</b>	<b>59,905</b>	<b>90,373</b>	<b>12,600</b>	<b>277,721</b>
<b>Total General neto Dic.31/2007</b>	<b>108,517</b>	<b>62,245</b>	<b>104,659</b>	<b>8,820</b>	<b>284,241</b>

**8. OTROS ACTIVOS**

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Compañía Relacionada:		
Ecuador Overseas Agencies C. A.	-	73,216
Total	-	<u>73,216</u>

**9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS**

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Banco Bolivariano	-	23,333
Total	-	<u>23,333</u>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Proveedores del exterior	109,335	227,956
Proveedores nacionales	13,389	16,036
Total	<u>122,724</u>	<u>243,992</u>

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Resumen de gastos acumulados:

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Aporte patronal	3,586	3,410
Fondo de reserva	15,945	14,651
Décimo tercer sueldo	2,460	2,339
Décimo cuarto sueldo	2,975	2,520
Vacaciones	16,228	15,011
Utilidades	32,490	24,570
Total	<u>73,684</u>	<u>62,501</u>

El movimiento de las principales obligaciones patronales al 31 de diciembre del 2007 y 2006, fue como sigue:

	<b>Fondo de reserva</b>	<b>Décimo tercer sueldo</b>	<b>Décimo cuarto sueldo</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Total</b>
Saldo a diciembre 31, 2005	13,742	3,234	2,400	13,524	32,900
Pagos 2006	-30,982	-31,596	-3,434	-18,318	-84,330
Provisiones 2006	31,891	30,701	3,554	19,805	85,951
Saldo a diciembre 31, 2006	14,651	2,339	2,520	15,011	34,521
Pagos 2007	-28,110	-29,328	-3,570	-18,916	-79,924
Provisiones 2007	29,404	29,449	4,025	20,133	83,011
Saldo a diciembre 31, 2007	15,945	2,460	2,975	16,228	37,608

(Espacio dejado en blanco)

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado cobrado 12%	13,970	17,570
Retención en la Fuente 1%	6	123
Retención en la Fuente 2%	360	-
Retención en la Fuente 8%	163	204
Retención del Iva 30%	129	8
Retención del Iva 70%	251	351
Retención del Iva 100%	245	316
Impuesto a la Renta	7,071	9,053
Retención a Terceros	2,750	2,310
Acreedores varios	87,333	66,703
Aporte Individual	2,760	2,625
Retención a Empleados	3,263	1,235
Mercaderías por pagar	-324	17,723
Préstamos Quirografarios	616	274
Otras cuentas por pagar	23,872	4,403
Total	<u>142,465</u>	<u>122,898</u>

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

## 13. PASIVO A LARGO PLAZO

	Diciembre 31	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en U. S. dólares)	
<b>Obligación por pagar Banco Bolivariano</b>		
<b>Otros pasivos</b>		
Hilda Schotel	-	4,304
Leonor de Schotel	-	10
Compañía Zumikon	29,978	39,000
Juan Martín Schotel	-	72,258
Sub-total	<u>29,978</u>	<u>115,572</u>
<b>Provisión para jubilación patronal</b>		
Reserva de jubilación	<u>115,511</u>	<u>68,992</u>
Total	<u>145,489</u>	<u>184,564</u>

#### **14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 370,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, con su valor nominal de U. S.\$ 1.00 cada una.

**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 a 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.

**Utilidades Retenidas** - Corresponde a valores, de utilidades de ejercicios económicos de años anteriores.

#### **15. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

#### **16. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión de este informe (07 de Abril, 2008), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2007.

---

(I07eoaservicio)