



uis
odríguez B.

El Pinar Alto
Calle "D" N 49 -84
teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodriguezauditor@hotmail.com
Quito - Ecuador

AUDITOR & CONSULTOR INDEPENDIENTE

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
(Expresado en dólares USA)**

Señor Jimmy Hidalgo y Accionistas de:

ECUASURGICAL S.A.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **ECUASURGICAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de inversión de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría.
2. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que la auditoría se planifique y ejecute de tal manera que se obtenga una seguridad razonable de que los estados financieros no incluyen presentaciones o errores significativos. Una auditoría comprende el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría que he realizado provee una base razonable para fundamentar esta opinión.
3. En mi opinión, los referidos estados financieros, excepto el saldo de Inventarios por US\$ 358,358.93, que no fue posible comprobar físicamente, por haber sido contratado con posterioridad al cierre de año, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUASURGICAL S.A.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



uis
odríguez B.

El Pinar Alto
Calle "D" N 49 -84
teléfono: 2276363 fax: 2248160
lrodriguezauditor@hotmail.com
Quito - Ecuador

AUDITOR & CONSULTOR INDEPENDIENTE

4. El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.

C.P.A. Dr. Luis Rodríguez B.
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNC - 5.984 - SC-RNAE-255

Quito, 26 de abril del 2001

ecuaSurgical s.a.
Balance General
Año terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares USA)

Activo

Activo Corriente:

Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota B)	36,251.97
Cuentas por Cobrar	(Nota C)	185,269.73
Inventarios	(Nota D)	358,358.93
Gastos y pagos anticipados	(Nota E)	0

Total Activo Corriente **579,880.63**

Propiedades, mobiliario y equipo	(Nota F)	14,761.07
Otros activos	(Nota G)	1,583.60

Total Activo no corriente **16,344.67**

Total activo **596,225.30**

Pasivo e inversión de los accionistas

Pasivo corriente:

Cuentas por pagar	(Nota H)	132,027.69
Gastos acumulados por pagar	(Nota I)	23,274.50
Obligaciones fiscales	(Nota J)	5,488.83
Otras cuentas por pagar	(Nota K)	105,193.76

Total pasivo corriente **265,984.78**

Pasivo a largo plazo (Nota L) 104,255.97

Total pasivo no corriente **104,255.97**

Total pasivos **370,240.75**

Inversión de los accionistas (Nota M) 225,984.55

Total pasivo y patrimonio **596,225.30**

Las notas que se acompañan de la A a la N,
son parte integral de los estados financieros

ecuaSurgical s.a.
Estado de Resultados
Año Terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares USA)

Ventas netas	755,249.84
Costo de venta	382,206.52
<hr/>	
Utilidad (Pérdida) bruta en ventas	373,043.32
<hr/>	
Gastos de operación:	
Gastos de venta y mercadeo	220,686.25
Gastos de administración	94,515.31
<hr/>	
Total gastos de operación	315,201.56
<hr/>	
Utilidad (pérdida) en operación	57,841.76
<hr/>	
Otros ingresos (egresos):	
Intereses ganados	7,196.79
Otros gastos	(19,790.86)
<hr/>	
Otros ingresos (egresos) – neto	(12,594.07)
<hr/>	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	45,247.69
15% participación trabajadores	(6,818.87)
25% Impuesto a la Renta	(8,114.46)
<hr/>	
Utilidad de los accionistas	30,314.36

**Las notas que se acompañan de la A a la N,
son parte integral de los estados financieros**

ecuaSurgical s.a.
Estado de Inversión de los Accionistas
Año terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares USA)

Capital social	
Saldo inicial	240.00
Aumento transferido de Reserva de capital	9,760.00
Saldo final	10,000.00
Reserva legal	
Saldo inicial	4,495.07
Apropiación de utilidades del 2000	1,905.99
Saldo final	6,401.06
Reserva Facultativa	
Saldo inicial	40,455.27
Apropiación de utilidades del 2000	36,213.94
Saldo final	76,669.21
Reserva de capital:	
Saldo inicial	74,494.12
Ajustes a la reexpresión monetaria del año anterior	(9,199.97)
Transferencia a capital	(9,760.00)
Saldo final	55,534.15
Utilidades acumuladas	
Saldo inicial	85,185.70
Transferencias a reserva legal	(1,905.99)
Transferencia a reserva facultativa	(36,213.94)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	45,247.69
15% Participación trabajadores	(6,818.87)
25% Impuesto a la Renta	(8,114.46)
Saldo final	77,380.13
Total inversión de los Accionistas (Nota L)	225,984.55

**Las notas que se acompañan de la A a la N,
son parte integral de los estados financieros**

ecuaSurgicasl s.a.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares USA)

Flujo de efectivo en actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	754,206.89
(-)efectivo pagado por:	
Costo de ventas	(723,473.60)
Otros ingresos (gastos) netos	(12,594.07)
Participación trabajadores	(6,818.87)
Impuesto a la renta	(18,138.98)

Efectivo por actividades de operación **(6,818.63)**

Flujo de efectivo en actividades de inversión

Diferencia en activos fijos	(5,194.64)
Gastos preoperacionales	(2,750.00)

Efectivo por actividades de inversión **(7,944.64)**

**Flujo de efectivo en actividades de
financiamiento:**

Diferencia en obligaciones bancarias	(9,314.75)
Diferencia en cuentas y documentos por pagar	(9,322.25)
Diferencia en pasivo a largo plazo	13,003.48)

Efectivo por actividades de financiamiento **(5,633.52)**

Variación del efectivo en el año (20,396.79)

Efectivo al inicio del año 56,648.76

Efectivo al final del año **36,251.97**

Las notas que se acompañan de la A a la N,
son parte integral de los estados financieros

ecuaSurgical s.a.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2001
(Expresado en dólares USA)

**Conciliación entre el Flujo de Efectivo
y las Actividades de Operación:**

Utilidad neta	30,314.36
Ajustes a ingresos y gastos que no representan efectivo:	
Depreciación	5,586.72
Amortización	5,500.00
Provisiones	1,292.13
Cuentas por cobrar comerciales	(1,042.95)
Diferencia en inventarios	(75,770.97)
Diferencia en otros activos corrientes	(30,782.88)
Cuentas por pagar	60,851.97
Otras cuentas por pagar	3,441.60
Impuesto a la renta corriente	(10,024.52)
Gastos acumulados	3,545.91
Total ajustes	(37,132.99)
Efectivo en actividades de operación	(6,818.63)

**Las notas que se acompañan de la A a la N,
son parte integral de los estados financieros**

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía "ECUATORIANA DE SERVICIOS QUIRÚRGICOS Y ABASTECIMIENTOS LOCALES (ECUASURGICAL S.A.)", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 5 de Julio de 1989, ante el Notario Segundo del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 9 de Agosto de 1989 en el Registro Mercantil del mismo cantón. Tendrá una duración de cincuenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Accionistas.

La Compañía tiene por objeto social, principalmente, la comercialización interna, importación, exportación, fabricación, distribución de productos quirúrgicos como artículos de gasa, tela no tejida, ropa quirúrgica; de igual manera, productos químicos, equipos médicos y quirúrgicos; asesoría comercial, técnica, de mercadeo y contabilidad, especialmente en el áreas hospitalaria y médica; además la comercialización y distribución de productos medicinales para consumo humano y animal. Para cumplir este objeto social, la Compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

b) Entorno económico

Actualmente la relativa estabilidad de la economía ecuatoriana depende del precio del petróleo y existe incertidumbre de sí el Presidente de la República logre consolidar acuerdos con los sectores Legislativos, productivos y sociales para la implantación de reformas a varios cuerpos legales de la Constitución Política del Ecuador, y particularmente, a las Leyes Tributarias, con lo cual se pueda sostener el sistema vigente de dolarización y la confianza del Fondo Monetario Internacional y organismos multilaterales de crédito. Todo lo cual está fuera del control de la Compañía

A la fecha de este informe no es posible determinar resultados sobre tales reformas; por que además, antecede al período electoral para nombrar al nuevo Presidente de la República del Ecuador, donde su economía podría influir en forma adversa sobre las operaciones futuras de la Compañía y los valores registrados a la fecha en el balance general.

c) Bases contables

Los estados financieros adjuntos, reflejan la estimación de la administración a la fecha indicada. 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 (NEC).

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 en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, la nueva moneda oficial adoptada por la República del Ecuador y vigente desde el 31 de marzo del 2000.

- **Propiedades, muebles y equipos de oficina**, están registrados al costo histórico más los ajustes provenientes de la aplicación de la NEC 17 y expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y se presentan restando su depreciación acumulada.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

La depreciación de propiedades, muebles y equipos de oficina, fue calculada mediante el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Propiedades	5%
Mobiliario y equipos de oficina	10%
Vehículos y equipos de computación	20%

El gasto por depreciación se carga a los resultados del año.

- **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.

- **Valuación de Inventarios** - Los inventarios se valoran por el método promedio ponderado, dicho precio no exceda del valor de mercado, como sigue:

El saldo de existencia por el precio unitario promedio final actualizado al 31 de diciembre del 2001.

Importaciones en tránsito: A su costo de adquisición.

- **Cargos Diferidos**, están registrados en US\$ dólares y se presentan netos de la amortización, está constituido principalmente por la licencia del software contable y garantías menores.

Los cargos diferidos fueron amortizados en dos años con base al método de línea recta, aplicando una tasa del 50% anual.

- **Reserva para Pensiones de Jubilación y Desahucio**, el Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. Así mismo, las reformas laborales vigentes establecen la obligatoriedad de reconocer en forma proporcional el beneficio jubilatorio para los empleados cuyo tiempo de servicio este comprendido entre los 20 y 25 años en la Compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que, para los casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador debe indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su última salario multiplicado por el número de años de servicio.

La Compañía tiene once años de operación y su personal no ha cumplido tres años consecutivos de trabajo; por cuya razón, no ha considerado necesario efectuar ninguna provisión por este concepto, además, en la eventualidad de requerirlo, la reserva y el gasto no serían significativos.

- **Equivalentes de efectivo**, para propósitos de la presentación del estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo, los saldos de efectivo en caja y bancos.

- **Uso de estimaciones**, la preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas o políticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros.

d) Índice de precios al consumidor y devaluación monetaria

▶ **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.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1996	26
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22.44

▶ **Porcentaje de devaluación monetaria** - La siguiente información está relacionada con el porcentaje de devaluación de la moneda ecuatoriana respecto al dólar estadounidense, basada en la variación en el mercado libre de cambios:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1996	24
1997	22
1998	55
1999	294
2000	3.846
2001	1 = 25,000

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

Al 31 de diciembre del 2001	
Cajas chicas	160.00
Depósitos en tránsito	5,494.13
Bancos	30,597.84
	36,251.97

(Nota C) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés alguno:

Al 31 de diciembre del 2001	
Clientes	145,519.07
Provisión para cuentas dudosas	(2,736.90)
Cuentas por cobrar empleados	11,844.02
Otras cuentas por cobrar	30,643.54
	185,269.73

(Nota D) Inventarios

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2001	
General	772.74
Suturas	95,806.79
Laparoscopia	120,416.55
Cardiología	62,504.38
Oftalmología	11,303.41
Desinfectantes	268.23
Repuestos	858.14
Provisión obsolescencia de inventarios	(940.80)
Importaciones en tránsito	67,369.49
	358,358.93

(Nota E) Gastos y pagos anticipados

La Compañía suscribió dos contratos de arriendo mercantil con el PRODUBANCO, los mismos que no fueron registrados en la contabilidad. Estos contratos en su orden son los siguientes:

Fecha	No.	Vencimiento	Valor	Desc x Asig.	I. Diferido	Descripción del bien
12-11-01	100502395	27-10-04	10,348.90	1,831.24	238.54	Auto Daiwo
16-10-01	100502181	11-10-02	9,126.24	1,064.72	830.76	Instal. y modulares
Suman:			19,475.14	2,895.96	1,069.30	

El método utilizado para esta operación es el de caja y no el de acumulaciones, el cual permite reconocer un derecho y un pasivo por el monto del contrato.

(Nota F) Propiedades, mobiliario y equipo

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2001

Inmuebles	905.48
Vehículos	21,647.71
Equipo de Oficina	15,958.03
Muebles y enseres	7,998.23
	46,509.45
(-) Depreciación	(31,748.38)
	14,761.07

El movimiento de propiedades, mobiliario y equipo, fue como sigue:

Al 31 de diciembre del 2001

Costo ajustado:	
Saldo inicial	41,314.81
Compras	5,194.64
Saldo final	46,509.45

ecuaSurgical s.a.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2001
(expresado en dólares USA)

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo, fue como sigue:

Al 31 de diciembre del 2001

Depreciación acumulada:	
Saldo inicial	25,891.66
Gasto del año	5,856.72
Saldo final	31,748.38

(Nota G) Otros activos

Este grupo estaba compuesto por las siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2001

Licencia software	9,155.00
Amortización software	(9,155.00)
Depósitos en garantía	184.00
Américan Hydro Surgical	539.32
Origen Medsystem Inc.	860.28
Otros activos neto	1,583.60

(Nota H) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2001

Sobregiros bancarios	26,256.43
Anticipo de clientes	1,476.10
Proveedores	104,295.16
	132,027.69

(Nota I) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Al 31 de diciembre del 2001

Sueldos	5,937.28
13er. Sueldo	3,002.46
14to. Sueldo	42,01
Vacaciones	2,905.60
Ahorros empleados	4,568.28
15% Participación trabajadores	6,818.87
	23,274.50

(Nota J) Obligaciones fiscales

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

Al 31 de diciembre del 2001

Impuestos a pagar al SRI	1,921.73
Aportes al IESS	3,567.10
	5,488.83

(Nota K) Otras cuentas por pagar

El saldo de este grupo se descompone en los siguientes cuentas:

Al 31 de diciembre del 2001

Multas al personal	290.00
Cuentas por liquidar	1,361.71
Alcon Ecuador por pagar	10,271.40
Otras cuentas por pagar	93,156.39
Dr. Agustín Loor	114.26
	105,193.76

(Nota L) Pasivo a largo plazo

El saldo proviene de reclasificar S/. 2,588,553,132 (US 103,542.13) del pasivo corriente registrado en el balance general de 1999, más otros créditos realizados por el señor Jimmy Hidalgo a favor de la Compañía; se incluye también, bono de eficiencia e intereses sobre el saldo. Estos créditos sirvieron para financiar capital de trabajo.

Se registró como un pasivo a largo plazo, en razón de que estos créditos no tienen fecha de vencimiento; el movimiento de los créditos según los registros contables, es el siguiente:

Referencia	Movimiento años 2001 y 2000		
01/01/00	377 Saldo reclasificado del año 1999	2,588,553,182	103,542.13
17/01/00	601 Reembolso de gastos	166,000	(6.64)
31/01/00	1971 Consumo Diners	633,678	(25.35)
28/02/00	1972 Consumo Diners	616.211	(24.65)
30/12/00	5799 Abono a cuenta		(50,000.00)
31/12/00	5792 Cargo de intereses		22,767.00
31/12/00	5793 Bono de eficiencia		15,000.00
31/12/01	15536 Intereses (14,25%) sobre saldo		13,003.48
Saldo final			104,255.97

(Nota M) Inversión de los accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2001, se descomponía en 10.000 acciones nominativas de US.1.00, cada una, cuya integración consta en la escritura de aumento de capital protocolizada en la Notaría Undécima del Dr. Rubén Espinosa el 25 de octubre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 del mismo mes y año.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) Reserva Facultativa

La Compañía ha constituido este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

ecuaSurgical s.a.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2001
(expresado en dólares USA)

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre del 2001	
Capital social	10,000.00
Reserva legal	6,401.06
Reserva Facultativa	76,669.21
Reserva de capital	55,534.15
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	47,065.77
Resultado del ejercicio	30,314.36
225,984.55	

(Nota N) Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de este informe, no ha llegado a mi conocimiento ningún evento que pueda afectar la situación financiera de la compañía. Las resoluciones de Junta General de Accionistas se han cumplido fielmente.