

5

Quito, marzo de 2009

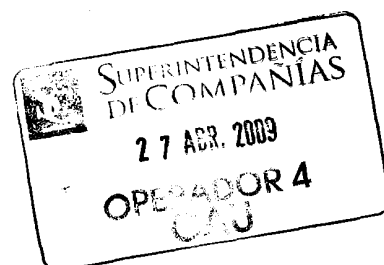
Señores

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
ADSERCOM EMPRESA DE
MEDICINA PREPAGADA S.A.**
Ciudad.-

De mi consideración:

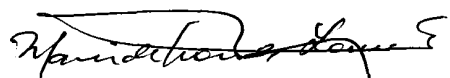
Conforme lo dispone la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de 18 de septiembre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, me permito presentar a la Junta General de Accionistas de la Compañía Adsercom Empresa de Medicina Prepagada S.A., el informe de mi gestión como Comisario de la Compañía por el ejercicio económico 2008.

1. La administración de la Compañía ha dado cumplimiento a las normas legales y estatutarias, así como también a las resoluciones de la Junta General expedidas en el año 2008.
2. Se han brindado todas las facilidades del caso por parte de la Administración para la elaboración del presente informe, razón por la cual se incluyen las pruebas de los registros contables y evidencias documentadas para obtener con certeza razonable la información que consta en los estados financieros examinados.
3. El libro de acciones y accionistas y de contabilidad se llevan correctamente de acuerdo con la legislación ecuatoriana.
4. Para el desempeño de mis funciones se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Codificación de la Ley de Compañías, es decir a la fiscalización en la gestión de los administradores.
5. Como parte de mi examen he revisado y aprobado satisfactoriamente el sistema de contabilidad y control interno los cuales se encuadran a los principios de contabilidad generalmente aceptados.
6. Las cifras en los balances reflejan los registros contables al 31 de diciembre de 2008.
7. La convocatoria a la Junta General de Accionistas se realizó de conformidad con la ley.
8. Los resultados de las pruebas efectuadas en la compañía no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General por parte de la Administración.

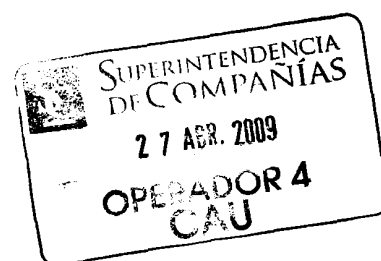


9. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
10. He informado y puesto a consideración de la Administración de la compañía las reformas legales que se han introducido derivado de la aplicación de las Normas Internacional de Información Financiera y el cronograma de instrumentación de ellas en las distintas empresas, tanto aquellas reguladas por la Superintendencia de Compañías como aquellas disposiciones emanadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Atentamente,



María de Lourdes Fonseca
Registro No. 13044 CPA



FIBA MEDICAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

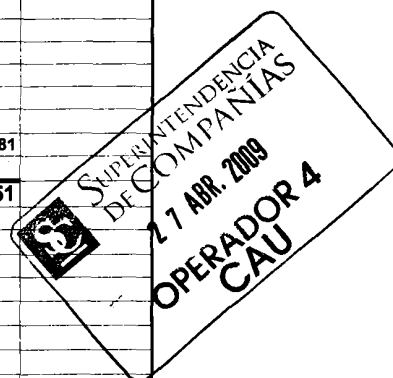
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA BANCOS	30,775.24		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		30,775.24	
ACTIVO EXIGIBLE			
CUENTAS POR COBRAR ANX# 1	84,274.90		
DEUDORES VARIOS ANX # 2	305.88		
CTS. POR RECUPERAR ANX # 3	(30,566.36)		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA PRESENTE EJERCICIO	2,987.27		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA AÑOS ANTERIORES	1,492.62		
CREDITO TRIBUTARIO (IVA)	1,208.89		
INVENTARIOS	57,044.96		
IMPORTACIONES EN TRANSITO	45,165.35		
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE		161,913.51	
ACTIVOS FIJOS (NETO)			
MUEBLES Y ENSERES	4,924.06		
EQUIPOS EN ARRIENDO	11,093.53		
EQUIPOS DE OFICINA	7,863.08		
VEHICULOS	26,500.00		
EDIFICIOS	39,500.00		
DEPRECIACION ACUMULADA	(19,822.49)		
TOTAL ACTIVOS FIJOS		70,058.18	
OTROS ACTIVOS			
GARANTIAS CONTRATOS	400.00		
TOTAL OTROS ACTIVOS		400.00	
TOTAL ACTIVOS		263,146.93	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES VARIOS	21,401.04		
BANCO PACIFICO (PRESTAMO)	61,324.17		
DINERS CLUB	1,526.77		
MASTERCARD	4,673.98		
ADRIANA ZAPATA	3,837.20		
ANTICIPO CLIENTES EQUIPOS	60,275.53		
IMPTO A LA RENTA RETENIDO EN LA FUENTE	352.24		
IVA POR PAGAR	386.60		
OBLIGACIONES CON EL IESE	1,748.63		
OBLIGACIONES PATRONALES	6,798.35		
ANTICIPO COMPRA EQUIPOS	8,928.58		
PROVISION UTILIDAD TRABAJADORES AÑO 2008	2,156.35		
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2008	4,194.26		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		177,603.70	
PASIVO LARGO PLAZO			
CESAR ALARCON TORRES	15,020.18		
PRESTAMO SRA. MERCEDES TORRES	16,356.29		
CESAR ALARCON	17,557.63		
RODRIGO ALARCON TORRES	6,768.71		
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		55,702.81	
TOTAL PASIVO		233,306.51	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	4,000.00		
CAPITAL SUSCRITO PARA AUMENTO DE CAPITAL	16,000.00		
RESERVA DE CAPITAL	1,726.79		
RESERVA LEGAL	489.79		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,623.84		
TOTAL PATRIMONIO		29,840.42	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		263,146.93	

FIBA MEDICAL CIA. LTDA.

GERENTE

CONTADOR

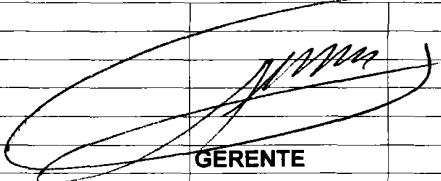
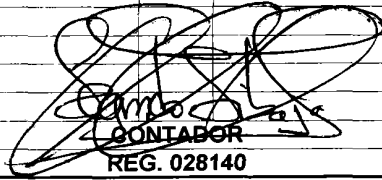
REG. 028140



INVENTARIO FIBA MEDICAL CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE 2008

ANX # 4			
Código	Descripción	Total	
PAPEL Y MATERIAL ECOSONOGRFIA			
UPP-110HG	PAPEL SONY UPP-110HG TIPO V	2,835.75	
UPC21L	PAPEL COLOR SONY UPC 21L	111.75	
VPM-30STA	PAPEL SONY VPM-30STA	264.50	
UPP 110S	PAPEL SONY UPP 110S	52.22	
TERMOSENSIBLE SAHA	PAPEL TERMOSENSIBLE PARA SAHARA	-60.21	
UPP-210HD	PAPEL TIPO II SONY UPP-210HD	574.90	
	TOTAL		3,778.91
EQUIPOS			
REM01	PALETA DE 18 X 24 ASY -00572	331.90	
VP01	Video Printer UP-897 MD Sony	765.95	
EQU010	JUEGO DE PADS EQUIPO DE DENSITOMETRIA	522.78	
EQU018	AUTOTANK SPEED CONTROL ASSY	150.00	
REP04	255-0026 BELT TIMING 250 TEETH 16mm	161.65	
REP09	010-0792 ASSY EMI STEPPER MOTOR	744.86	
EQU014	EQUIPO DE ECOGRAFIA	24,823.08	
EQU006	EQUIPO CONTROLADOR DE RAYOS X RAD-X ES-6 D	25,213.30	
	TOTAL		52,713.53
PROINDUSQUIM			
PAVIDONA YODADA GL	POVIDONA YODADA GL	119.00	
X-30 MANZANA	X-30 MANZANA GL	42.46	
X-30 OMRE	X-30 OMBRE ROSE GL	11.58	
DESTAPOL	DESTAPOL	8.13	
	TOTAL		181.17
MATERIALES DE PLOMO			
GUAPLOMO	Guantes de Plomo	166.58	
GAFPLOMO	Gafas de Plomo	204.78	
	TOTAL		371.36
TOTAL INVENTARIOS			57,044.96

FIBA MEDICAL CIA. LTDA.			
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS			
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008			
VENTAS	MES	ACUMULADO	
MAQUINAS Y EQUIPOS	60,150.00	262,143.36	
REPARACION Y MANTENIMIENTO	0.00	16,843.21	
SUMINISTROS PARA ECOGRAFIA	11,286.70	81,377.25	
PROINDUSQUIM	190.11	3,230.40	
ARRIENDO EQUIPOS	990.00	25,220.00	
OTROS INGRESOS	1.50	1,223.60	
INTERESES GANADOS	0.00	3,122.43	
TOTAL INGRESOS	72,618.31	393,160.25	
COSTO DE VENTA			
MAQUINAS Y EQUIPOS	47,648.57	189,052.79	
REPUESTOS Y ACCESORIOS	0.00	63.05	
REPARACION Y MANTENIMIENTO	3,085.46	10,457.82	
SUMINISTROS PARA ECOGRAFIA	9,873.74	64,297.25	
PROINDUSQUIM	157.72	1,926.78	
GARANTIAS	0.00	2,706.31	
	60,765.49	268,504.00	
CONTRIBUCION BRUTA	11,852.82	124,656.25	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
GASTOS DEL PERSONAL	6,243.67	46,795.20	
HONORARIOS PROFESIONALES	125.60	1,810.38	
ARRIENDOS OFICINA	1,710.00	5,810.00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES VEHICULOS	0.00	2,217.41	
PUBLICIDAD	15.00	678.38	
COMBUSTIBLE	101.07	1,890.44	
LUBRICANTES	31.00	180.51	
SEGUROS	250.51	5,486.91	
SUMINISTROS Y MATERIALES	0.00	142.55	
GASTOS DE GESTION	4,000.00	5,211.79	
AGUA, ENERGIA ELECTRICA, COMUNICACIONES	836.19	4,706.93	
GASTOS DE VIAJE	781.20	7,805.20	
NOTARIOS Y REGISTRADORES	0.00	22.96	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	929.05	
DEPRECIACIONES	825.69	5,865.84	
INTERESES Y COMISIONES	355.60	3,563.08	
GASTO ENVIO DE MERCADERIA	33.38	431.70	
UTILLES DE OFICINA	0.00	417.97	
GASTOS CAFETERIA	33.40	295.17	
GASTO ESTACIONAMIENTO	5.75	285.56	
GASTOS DE INSTALACION	106.82	277.55	
CUENTAS INCOBRABLES	755.92	755.92	
GASTOS GENERALES	2,830.02	7,671.69	
GASTOS DE CONDOMINIO	35.00	525.00	
GASTOS CORREOS Y ENVIOS	0.00	44.03	
LIMPIEZA DE OFICINA	18.00	217.50	
SERVICIOS BANCARIOS	0.00	652.34	
GASTOS DE BASES	362.50	1,031.81	
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	2,000.00	4,557.68	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,456.32	110,280.55	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	(9,603.50)	14,375.70	
			
GERENTE		CONTADOR REG. 028140	

**FIBA MEDICAL CIA. LTDA.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES	14,375.70
15% TRABAJADORES	<u>2,156.35</u>
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTOS	12,219.35
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>4,557.68</u>
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTOS	16,777.03
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>4,194.26</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	8,025.09

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	4,194.26
MENOS: RETENCIONES EN LA FUENTE	2,987.27
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR EN CHEQUE	1,206.99

ANTICIPO PROXIMO AÑO CALCULO 1

50% IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	2,097.13
MENOS: RETENCIONES EN LA FUENTE	2,987.27
ANTICIPO PROXIMO AÑO	-890.14

ANTICIPO PROXIMO AÑO CALCULO 2

PATRIMONIO	0.20%	29,840.42	59.68
COSTOS Y GASTOS	0.20%	378,784.55	757.57
ACTIVO TOTAL	0.40%	209,438.39	837.75
INGRESOS	0.40%	393,160.25	1,572.64
TOTAL			3,227.64
ANTICIPO 2009			240.37

PRIMER CUOTA (JULIO)	120.19
SEGUNDA CUOTA (SEPTIEMBRE)	120.19

FIBA MEDICAL CIA. LTDA.
ANEXOS AL BALANCE
AL 31 DE DICIEMBRE 2008

ANEXO # 1

CUENTAS POR COBRAR	Factura	Valor	
DR. JULIAN CORONEL	2659	1,000.00	
MEDIMAGENES	FAC-2971	142.42	
VASQUEZ LEONARDO TLGO.	FAC-2972	5,500.00	
BIODILAB	FAC-3201	4,649.20	
MEDIMAGENES	FAC-3204	165.00	
RAMIREZ MARIA TERESA DRA.	FAC-3537	7,358.25	
ARIZAGA FAUSTO DR.	FAC-3539	4,528.00	
BIODILAB	FAC-3547	94.35	
MEDIMAGENES	FAC-3583	258.07	anulada
SÁNCHEZ ASTUDILLO PRISCILA DRA.	FAC-3600	14,850.00	
E Q U I M E D A	FAC-3608	847.00	
GARZON ALGEL SR.	FAC-3629	18.95	
SWISS & NORTH GROUP	FAC-3644	177.80	anulada
PHARMA BRAND	FAC-3653	187.96	anulada
NOVACLINICA SANTA ANITA	FAC-3659	198.00	
VIZCAINO RAMIRO DR.	FAC-3661	151.20	
BIODILAB	FAC-3666	15,320.00	
RIVADENEIRA WASHINGTON DR.	FAC-3668	95.20	
PHARMA BRAND	FAC-3671	187.96	
RIVADENEIRA WASHINGTON DR.	FAC-3672	95.20	
VALLE MARCIA DRA.	FAC-3674	190.40	
GENETIA PHARMACTIVE	FAC-3676	231.00	
CANTOS RIVERA EDUARDO DR.	FAC-3680	185.92	
E N L O Z A	FAC-3681	570.00	
AGUIRRE CARLOS DR.	FAC-3684	107.90	
SWISS & NORTH GROUP	FAC-3685	697.10	
BIOING	FAC-3686	77.70	
PRONATAL	FAC-3687	341.88	
GENETIA PHARMACTIVE	FAC-3688	77.00	
PATRONATO MUNICIPAL	FAC-3690	260.68	
RODDOME FARMACEUTICAS S.A	FAC-3694	665.50	
LABORATORIOS CHALVER DEL ECUADOR	FAC-3697	426.72	
H O S P I F A R M A	FAC-3699	184.80	
TECNOAUSTRAL	FAC-3700	157.34	
MEDIMAGENES DOS C.C.	FAC-3702	174.82	
MEDIMAGENES	FAC-3703	349.65	
VALLE MARCIA DRA.	FAC-3707	190.40	
SWISS & NORTH GROUP	FAC-3708	142.24	
MEGAIMAGEN RAY CENTER CIA. LTDA.	FAC-3709	188.70	
UQUILLAS EDGAR ALEXIS DR.	FAC-3710	1,803.75	
LOZA HOMERO DR.	FAC-3712	154.56	
FLORES JULIO DR.	FAC-3713	229.60	
GM INSUMOS MEDICOS	FAC-3718	300.16	
CLINICA PASTEUR	FAC-3720	109.55	
BOTICA HERMOGENES BARCIA CIA. LTDA	FAC-3721	66.00	
H O S P I F A R M A	FAC-3722	63.91	
E Q U I M E D A	FAC-3723	183.15	
HOSPITAL DE ESPECIALIDADES SAN JUAN	FAC-3725	188.70	
VIZCAINO RAMIRO DR.	FAC-3726	182.56	
GM INSUMOS MEDICOS	FAC-3727	8,131.20	
REYES OSWALDO DR.	FAC-3728	9,940.00	
PRONATAL	FAC-3732	188.70	
S U R I M A G E N E S	FAC-3734	188.70	
H O S P I F A R M A	FAC-3735	138.36	
MEDIMAGENES	FAC-3736	349.65	
SERVIWALDOS	FAC-3737	19.04	
SÁNCHEZ ASTUDILLO PRISCILA DRA.	FAC-3738	280.00	
H O S P I F A R M A	FAC-3739	10.65	
ING. GONZALO SILVA		702.35	
TOTAL			84,274.90

ANEXO # 2					
DEUDORES VARIOS					
Wilson alvear	125.88				
Rodrigo Fabara	100.00				
Gonzalo Silva	80.00				
TOTAL			305.88		
ANEXO # 3					
ANTICIPOS DE CLIENTES POR LIQUIDAR					
CLIENTE	Anticipo	Valor Transferido	SALDO	VENTAS	
ING. LUIS ROMERO	49,734.37	47,780.00	(1,954.37)		
DR. GIOVANY CUEVA	14,661.80	0.00	(14,661.80)	PENDIENTE	
DR. ZAPATA	26,354.15	21,373.36	(4,980.79)		
DR. RUALES	8,795.40		(8,795.40)	PENDIENTE	
DR. OSWALDO REYES	9,980.00	9,980.00	0.00		
SRA. EVA SAQUICELA	174.00		(174.00)		
	109,699.72	79,133.36	0.00	(30,566.36)	