

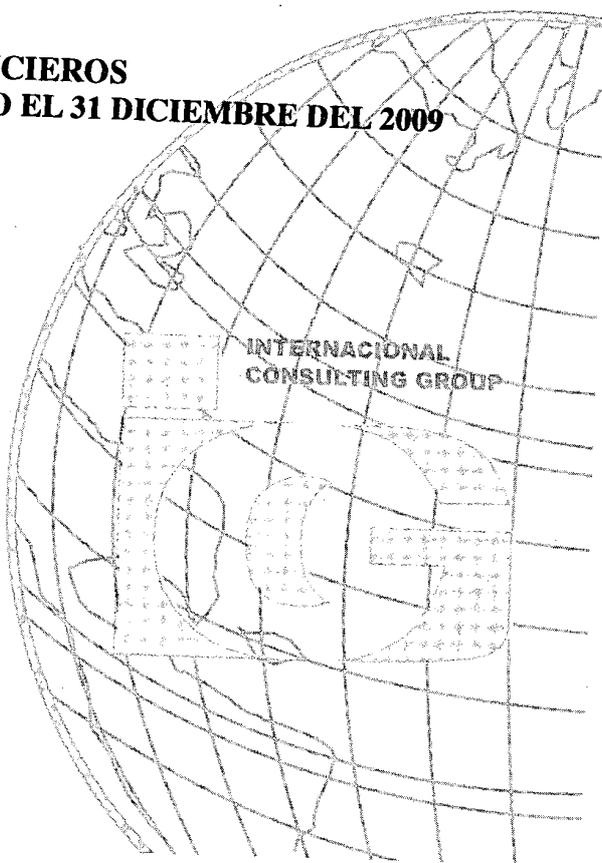
INTERNACIONAL  
CONSULTING GROUP



**AUDITGROUP**

*Audidores y Consultores*

**MEDNET S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2009**





MEDNET S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009

## Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	3
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

09 MAR. 2011

OPERADOR 1  
QUITO



**AUDITGROUP**

Audítores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Teléfono: (593-4) 2309024  
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
E-mail: jlamota@audit-group.com  
www.icg-business.com  
Guayaquil - Ecuador

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**MEDNET S. A.**

### Informe sobre los estados financieros



1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MEDNET S. A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en los párrafos bajo el título "Base para la abstención de Opinión", no estuvimos en capacidad de obtener evidencia de auditoría suficiente para proveernos de una base para una opinión de auditoría.

### Base para la abstención de opinión

4. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que MEDNET S. A., continuará como una empresa en marcha. Como está indicado en la Nota 13 a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2009, el balance general adjunto presenta un déficit acumulado de US\$2,261,713. La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de Febrero del 2010 resolvió la disolución y liquidación voluntaria de la Compañía. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos, que puedan resultar de la posible inhabilidad de MEDNET S. A. para continuar como una empresa en marcha. Los estados financieros adjuntos tampoco revelan este hecho.

**INTERNACIONAL CONSULTING GROUP**  
© Internacional Consulting Group Inc.





**Abstención de opinión**

5. Debido a la importancia del asunto descrito en el párrafo 4, no hemos podido obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para fundamentar una opinión de auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión sobre los estados financieros 2009 mencionados en el primer párrafo.

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

20 de Agosto del 2010

*Audit Group*  
SC - RNAE No. 2-640

INTERNACIONAL  
CONSULTING GROUP



MEDNET S. A.  
Balance General

31 de Diciembre  
2009  
(US Dólares)

**Activos**

Activos corrientes:

Caja y bancos	15,080
Cuentas por cobrar (Nota 3)	4,991,189
Total activos corrientes	<u>5,006,269</u>

Propiedades y equipos, neto (Nota 4): 2,227,279

Cargos diferidos y otros activos (Nota 5): 160,327

Total activos 7,393,875

**Pasivos y patrimonio de accionistas**

Pasivos corrientes:

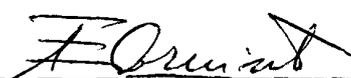
Sobregiro bancario	23,558
Cuentas por pagar (Nota 6)	2,578,429
Gastos acumulados (Nota 7)	25,092
Total pasivos corrientes	<u>2,627,079</u>

Obligaciones a largo plazo (Nota 8) 4,229,179

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado (Nota 9)	250,000
Aporte para futuro aumento de capital (Nota 9)	2,543,658
Reserva legal	5,672
Déficit acumulado	(2,261,713)
Total patrimonio de accionistas	<u>537,617</u>

Total pasivos y patrimonio de accionistas 7,393,875

  
Sr. Eliseo Sarmiento Valero  
Vicepresidente Ejecutivo

  
CPA. Jorge Soria Lara  
Contador General

Ver notas adjuntas

MEDNET S. A.

Estado de Resultados

**Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2009**  
(US Dólares)

Ingresos:

Medicina prepagada (Nota 12)	3,894,584
Servicios administrativos (Nota 12)	252,081
Arriendo de oficinas (Nota 12)	51,004
	<u>4,197,669</u>

Gastos de operación:

Ventas (Notas 10 y 12)	(5,711,313)
Administrativos (Notas 11 y 12)	(650,791)
Provisión para cuentas dudosas	(110,501)
	<u>(6,472,605)</u>

Pérdida de operaciones

(2,274,936)

Otros ingresos (gastos), neto:

Gastos financieros	(45,916)
Otros, netos	32,145
	<u>(13,771)</u>

Pérdida neta

(2,288,707)



Sr. Eliseo Sarmiento Valero  
Vicepresidente Ejecutivo



CPA Jorge Soria Lara  
Contador General

Ver notas adjuntas



MEDNET S. A.

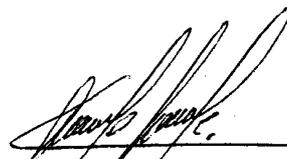
Estado de Flujo de Efectivo

Año Terminado el  
31 de Diciembre  
2009  
(US Dólares)

<b>Efectivo usado por actividades de operación:</b>	
Recibido de clientes	2,989,109
Pagado a proveedores	(3,982,802)
Impuesto a la renta	(18,906)
Intereses pagados	(45,916)
Otros, netos	32,145
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>(1,026,370)</u>
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	
Compras de propiedades y equipos	(1,254,604)
Aumento en otros activos	(55,937)
Efectivo usado por actividades de inversión	<u>(1,310,541)</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>	
Sobregiro bancario	14,679
Aumento en obligaciones a largo plazo	2,331,989
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,346,668</u>
Aumento neto en caja y bancos	9,757
Caja y bancos al principio del año	5,323
Caja y bancos al final del año	<u>15,080</u>
<b>Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:</b>	
Pérdida neta	(2,288,707)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	305,894
Amortización	28,729
Provisión para cuentas dudosas	109,871
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(1,318,431)
Aumento en cuentas por pagar	2,149,048
Disminución en gastos acumulados	(12,774)
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>(1,026,370)</u>



Sr. Eliseo Sarmiento Valero  
Vicepresidente Ejecutivo



CPA. Jorge Soria Lara  
Contador General

Ver notas adjuntas

MEDNET S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2009

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida en Quito el 11 de Abril del 2008 en Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios de medicina prepagada y la autogestión respectiva.

La dirección registrada de la Compañía es Av. 6 de Diciembre No. 3660 y Av. Guillermo Bossano, Edificio Titanium piso 10, Quito-Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012.

MEDNET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

#### Cargos Diferidos

Representan los gastos incurridos por organización y constitución de la Compañía y programas de sistemas de información, los cuales están registrados al costo. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 5 años.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones a capitalizarse.

MEDNET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

**Ingresos y Gastos**

Son registrados sobre la base del devengado.

**3. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Clientes	1,449,734
Compañías relacionadas	75,510
Anticipos a proveedores	3,469,114
Empleados	36,470
Retenciones en la fuente	35,636
Impuesto al valor agregado	1,545
Otras	40,206
	<u>5,108,215</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(117,026)</u>
	<u>4,991,189</u>

Clientes representan facturas por venta de planes de medicinas prepagadas, con plazos de hasta 12 meses y sin interés.

Compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por Mednet S. A., por cuenta de las compañías relacionadas y facturación por servicios de atención medica, sin fecha específica de vencimiento y sin interés

Los anticipos a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compras de oficinas.

Retenciones en la fuente representan pagos en exceso no compensados del año 2009.

MEDNET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Cuentas por Cobrar (continuación)**

El movimiento de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009 fue como sigue:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	(7,155)
Provisión con cargos a resultados	<u>(109,871)</u>
Saldo al final del año	<u>(117,026)</u>

**4. Propiedades y Equipos**

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fue como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>Inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Edificios	162,918	781,851	944,769
Maquinarias y equipos	-	15,158	15,158
Muebles y equipos de oficina	495,079	380,007	875,086
Equipos de computación	620,767	77,588	698,355
Vehículos	1,411	-	1,411
	<u>1,280,175</u>	<u>1,254,604</u>	<u>2,534,779</u>
Depreciación acumulada	(1,606)	(305,894)	(307,500)
	<u>1,278,569</u>	<u>948,710</u>	<u>2,227,279</u>

MEDNET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**5. Cargos diferidos y otros Activos**

Los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Cargos diferidos:	
Gastos de organización y constitución, neto	100,763
Programas de sistemas de información, neto	25,894
Otros activos:	
Depósitos en garantía	32,150
Pinacoteca	1,520
	<u>160,327</u>

**6. Cuentas por Pagar**

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	1,505,629
Compañías relacionadas	341,419
Siniestros por pagar	682,530
Anticipos de clientes	26,767
Impuestos por pagar	10,237
Otras	11,847
	<u>2,578,429</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

Compañías relacionadas representan principalmente facturas por servicios odontológicos y servicios de asesoría corporativa, sin fecha específica de vencimiento y no devenga interés.

Siniestros por pagar, representan liquidaciones por atención médica, sin fecha específica de vencimiento y no devenga interés.



MEDNET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**10. Gastos de Ventas (continuación)**

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Liquidación de siniestros	3,366,802
Sueldos y beneficios sociales	717,863
Comisión a brokers	483,211
Reservas para siniestros	346,554
Depreciaciones	305,894
Publicidad y propaganda	106,591
Movilización y viáticos	46,560
Mantenimiento	20,425
Otros	317,413
	<u>5,711,313</u>

**11. Gastos Administrativos**

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<u>2009</u> <i>(US Dólares)</i>
Sueldos y beneficios sociales	160,260
Mantenimiento	76,239
Suministros y materiales	58,084
Arriendo	44,250
Gastos judiciales	43,227
Honorarios profesionales	30,340
Amortizaciones	28,729
Impuestos y contribuciones	27,081
Comunicaciones	26,278
Otros	156,303
	<u>650,791</u>

**12. Transacciones con Compañías Relacionadas**

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre fueron como sigue:

MEDNET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)



## 12. Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

	<u>2009</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Ingresos:	
Medicina prepagada	142,714
Servicios administrativos	227,914
Arriendo de oficinas	75,171
Gastos:	
Servicios odontológicos	227,799
Servicios excequiales	23,450
Otros servicios	71,176

Las transacciones fueron efectuadas exclusivamente con compañías relacionadas, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones de estas transacciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

## 13. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2009, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$2,261,713 equivalente mas del 100% del capital y reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

El 11 de febrero del 2010, la junta general extraordinaria de accionista resolvió aprobar la disolución y liquidación voluntaria de MEDNET S. A. y designó como liquidador al Sr. Eliseo Sarmiento Valero, Presidente Ejecutivo. Al 20 de Agosto del 2010, fecha del informe de los auditores externos, la disolución y liquidación voluntaria de MEDNET S. A., se encuentra en proceso de aprobación por la Superintendencia de Compañías.

## 14. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.