

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujo de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10-16

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
MED.I.KEN	- MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. La Administración de **MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**  
Página No. 2

4. Al 31 de diciembre de 2009 la Compañía refleja un déficit en las provisiones para jubilación patronal (US\$69,845.01) y desahucio (US\$12,340.37), y un déficit en el reconocimiento del gasto por US\$14,407.13., sustentado en el informe actuarial practicado por un profesional independiente a dicha fecha. Debido a esto el pasivo y los resultados de Med.i.ken al 31 de diciembre de 2009 se encuentran subestimados en US\$82,185.38 y sobrestimados en US\$14,407.13., respectivamente.
5. En nuestra opinión ~~por los efectos de aquellos ajustes determinados que son necesarios, por el déficit en la provisión para cubrir los beneficios jubilatorios y desahucio indicadas en el párrafo 4 correspondientes al año 2009, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.~~



Econ. Luis Ponce Cruz  
Registro No. SC-RNAE-658

Junio 10 de 2010  
Guayaquil - Ecuador



**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.****BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Caja y bancos	71,029	52,353
4	Inversiones	85,544	-
5	Cuentas por cobrar, neto	556,203	634,016
6	Gastos pagados por anticipado	<u>306,955</u>	<u>571,168</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,019,731</u>	<u>1,257,537</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades, muebles y equipos, neto	358,306	396,504
	Otros Activos	<u>46,788</u>	<u>-</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>1,424,825</u>	<u>1,654,041</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
	Sobregiro bancario		6,944
8	Cuentas por pagar	809,383	1,046,019
9	Impuestos por pagar	25,854	25,746
10	Gastos acumulados por pagar	<u>21,236</u>	<u>49,948</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>856,473</u>	<u>1,128,657</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
11	Cuentas por pagar a largo plazo	<u>54,577</u>	<u>26,704</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>911,050</u>	<u>1,155,361</u>
	<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
12	Capital social	398,000	248,000
	Reservas		
	Aporte para futura capitalización		100,000
	Resultados	<u>115,775</u>	<u>150,680</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>513,775</u>	<u>498,680</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>1,424,825</u>	<u>1,654,041</u>

Ver notas a los estados financieros

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
13 VENTAS, NETAS	4,737,178	4,377,829
13 (-) COSTO DE VENTAS	<u>( 3,362,860)</u>	<u>( 3,005,586)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>1,374,318</u>	<u>1,372,243</u>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
Gastos de administración	( 893,523)	( 820,400)
Gastos de Ventas	( 222,124)	( 247,220)
Gastos de financieros	<u>( 71,858)</u>	<u>( 53,798)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>( 1,187,505)</u>	<u>( 1,121,418)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>186,813</u>	<u>250,825</u>
Otros egresos	<u>( 4,993)</u>	<u>( 13,770)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>181,820</u>	<u>237,055</u>
14 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>( 27,273)</u>	<u>( 35,558)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>154,547</u>	<u>201,497</u>
14 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 38,772)</u>	<u>( 50,817)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>115,775</u>	<u>150,680</u>

Ver notas a los estados financieros

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Para Futura Capitalización</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	248,000	70,000	139,352	457,352
Reinversión y capitalización de Utilidades		30,000	( 30,000)	-
Distribución de Utilidades			(109,352)	(109,352)
Utilidad neta del ejercicio			150,680	150,680
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>	<b><u>248,000</u></b>	<b><u>100,000</u></b>	<b><u>150,680</u></b>	<b><u>498,680</u></b>
Capitalización de Aportes	100,000	(100,000)		-
Capitalización de Utilidades	50,000		( 50,000)	-
Distribución de Utilidades			(100,680)	(100,680)
Utilidad neta del ejercicio			115,775	115,775
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b><u>398,000</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>115,775</u></b>	<b><u>513,775</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
(Expresados en miles de Dólares)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	4,809,491	4,199,039
Efectivo pagado a proveedores	( 4,559,082 )	( 4,063,521 )
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>19,394</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>250,409</u>	<u>154,912</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Compras de propiedades, muebles y equipos	( 45,509 )	( 111,320 )
Venta de propiedades, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>50,000</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>( 45,509 )</u>	<u>( 61,320 )</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVOS POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Efectivo recibido por sobregiro bancario	-	6,945
Inversión	( 85,544 )	-
Pago de dividendos a los accionistas	<u>( 100,680 )</u>	<u>( 109,352 )</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>( 186,224 )</u>	<u>( 102,407 )</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	18,676	( 8,815 )
Efectivo al inicio del período	<u>52,353</u>	<u>61,168</u>
Efectivo al final del período	<u>71,029</u>	<u>52,353</u>
Ver notas a los estados financieros		

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD BRUTA DEL PERIODO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008  
 (Expresados en miles de Dólares)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	115,775	150,680
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO    CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Depreciación	41,807	31,659
Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	66,045	86,375
Provisión para cuentas incobrables	5,500	12,500
Perdida en venta de inmueble	-	5,000
Provisión para jubilación patronal y desahucio	27,927	26,461
Baja de activo fijo	-	( 326 )
Ajuste de provisión para jubilación patronal y desahucio	-	242
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	72,313	( 178,790 )
Gastos pagados por anticipado	186,282	( 33,838 )
 Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	( 236,636 )	24,345
Impuestos por pagar	108	12,002
Gastos acumulados	( 28,712 )	18,602
<b>Total</b>	<u>134,634</u>	<u>4,232</u>
 <b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES    DE OPERACION</b>	 <u>250,409</u>	 <u>154,912</u>

Ver notas a los estados financieros

## **MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.** Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en marzo 2 de 1983 e inscrito en el Registro Mercantil en mayo 3 de ese mismo año. Su actividad principal es la de otorgar servicios de asistencia médica (medicina preventiva) a las personas que lo requieran a través de profesionales independientes especializados en las distintas ramas de las ciencias médicas y con el auxilio o ayuda de equipos propios o ajenos de avanzada tecnología, que permitan la aplicación de procedimientos actualizados en el campo de la salud.

La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990631425001 y mantiene la página web: [www.mediken.com.ec](http://www.mediken.com.ec)

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Entorno Económico.**- Como resultado de la crisis económica mundial, a partir del segundo semestre de 2008 se han visto afectados los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis está afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactada por la reducción en los precios internacionales del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial no petrolera, disminución de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

La Gerencia de la compañía considera que sus operaciones no serán afectadas de manera significativa por esta crisis económica, al punto de poner en riesgo la continuidad de su negocio. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es posible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2009, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta última disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2011, teniendo como período de transición el año 2010.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por MED.I.KEN, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Provisión para cuentas incobrables.**- Med.i.ken establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar con base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Gastos pagados por anticipado.**- Están registrados al costo y están constituidos principalmente por pólizas de seguros adquiridas localmente por Med.i.ken para asegurar a los clientes y los bienes de la Compañía.

**Propiedades, muebles y equipos.**- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio e instalaciones	5%
Equipos de oficina, muebles y enseres	10%
Equipos de computación y sistemas de computación	33,33%

**Ingresos.**- Son reconocidos a medida que los clientes contratan y pagan los servicios de asistencia médica que presta Med.i.ken. La facturación a los clientes se realiza de manera periódica mediante cuotas mensuales.

**Costos.**- Son registrados una vez que se conocen y están relacionados a reembolsos efectuados a los afiliados, honorarios a profesionales por consulta externa, visita clínica, cirugías, diagnóstico, bonificación a médicos, servicios de clínicas afiliadas y pólizas de seguros.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Durante los años 2009, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%, (véase nota 14).

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluye el siguiente detalle:

	<b><u>2009</u></b> (Dólares)	<b><u>2008</u></b> (Dólares)
Caja	5,250	3,400
Bancos	<u>65,779</u>	<u>48,953</u>
Total	<u>71,029</u>	<u>52,353</u>

4. **INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 2009 la Compañía posee varias inversiones en certificados de depósitos a corto plazo (entre 31 y 106 días) por US\$85,544., en el Banco Bolivariano. Dichas inversiones generan intereses que fluctúan entre el 4% y el 5,25% nominal.

5. **CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluye el siguiente detalle:

	<b><u>2009</u></b> (Dólares)	<b><u>2008</u></b> (Dólares)
Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US\$. 17,639 (US\$ 13,033 en el 2008)	252,449	286,586
Tarjetas de créditos	51,929	59,984
Siniestros por cobrar	116,869	144,375
Impuestos	40,070	41,838
Deudores Varios	18,244	60,436
Empleados	74,207	38,362
Depósitos en garantía	<u>2,435</u>	<u>2,435</u>
Total	<u>556,203</u>	<u>634,016</u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen un vencimiento promedio de 19 días plazo (el año 2008 fue de 24 días plazo).

**Tarjetas de crédito.**- Al 31 de diciembre de 2009, representan saldos que serán cobrados a diversas compañías emisoras de tarjetas de crédito, por la operación propia del negocio, los cuales son efectivizados dentro de las 48 o 72 horas siguientes a la emisión del documento.

**Siniestros por cobrar.**- Al 31 de diciembre de 2009, representan valores pendientes de cobro a las compañías de seguro por siniestro relacionados con los afiliados por medicina ambulatoria, hospitalaria, enfermedades graves, sepelio, etc.

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre de 2009, representan acumulaciones de créditos tributarios relacionados con el Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la Fuente.

**Empleados.**- Al 31 de diciembre de 2009, corresponde a créditos concedidos al personal de la Compañía. Estos créditos no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.

**6. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u> (Dólares)	<u>2008</u> (Dólares)
Seguros	306,955	569,348
Sud América de Seguros S.A.	101,066	372,807
Equivida S.A.	177,248	193,942
Long Life Seguros LLS	27,986	-
Hispana de Seguros s.A.	-	2,107
Seguros Equinoccial S.A.	<u>655</u>	<u>492</u>
Anticipos varios	<u>-</u>	<u>1,820</u>
Total	<u>306,955</u>	<u>571,168</u>

**7. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u> (Dólares)	<u>2008</u> (Dólares)
Edificio e instalaciones	336,884	378,784
Muebles y enseres	47,483	44,312
Equipos de oficina	34,937	31,999
Equipos de computación	108,352	86,974
Sistemas de computación	<u>56,257</u>	<u>38,235</u>
Subtotal	583,913	580,304
Depreciación acumulada	<u>( 225,607)</u>	<u>( 183,800)</u>
Total	<u>358,306</u>	<u>396,504</u>

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento de propiedades, muebles y equipos fue el siguiente:

	<u>2009</u> (Dólares)	<u>2008</u> (Dólares)
Saldo inicial, neto	396,504	371,517
Adiciones	45,509	111,320
Ventas	-	( 55,000)
Cargo anual de depreciación	( 41,807)	( 31,659)
Reclasificaciones y bajas	<u>( 41,900)</u>	<u>326</u>
Saldo final, neto	<u>358,306</u>	<u>396,504</u>

**Adiciones.-** Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Compañía adquirió bienes para el giro del negocio. Entre los principales rubros están: edificios e instalaciones por US\$ 82,000 (en el año 2008), equipos de computación por US\$ 21,378 (US\$ 10,916 en el año 2008), muebles y enseres por US\$ 3,171 (US\$ 9,082 en el año 2008)., equipos de oficinas por US\$ 2,938 (US\$ 2,447 en el año 2008)., y sistemas de computación por US\$ 18,022 (US\$ 6,875 en el año 2008)

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u> (Dólares)	<u>2008</u> (Dólares)
Proveedores	449,450	380,968
Compañías de Seguros	284,141	560,355
Participación de trabajadores e impuesto a la renta, nota 14	66,045	86,375
Accionistas	<u>9,747</u>	<u>18,321</u>
<b>Total</b>	<b><u>809,383</u></b>	<b><u>1,046,019</u></b>

**Proveedores.-** Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, este rubro esta conformado fundamentalmente por; compras de bienes y servicios por US\$ 29,167 (US\$52,379 en el año 2008), que vencen en 30 días plazo y no devengan intereses. Así también se incluyen US\$ 413,714 (US\$316,860 en el año 2008), correspondientes a servicios médicos prestados por Ind. Inmobiliaria Teoton S.A. US\$ 226,921 (US\$158,341 en el año 2008), honorarios médicos US\$ 86,895 (US\$136,342 en el año 2008) y varios laboratorios US\$ 99,899 (US\$ 22,177 en el año 2008). También se incluyen US\$ 6,539 (US\$11,729 en el año 2008), correspondientes a depósitos pendientes de reportar al 31 de diciembre de 2009.

**Compañías de Seguros.-** Al 31 de diciembre de 2009, representan valores por primas de seguros contratados con varias compañías de seguros y reaseguros pendientes de pago, las que se detallan a continuación:

Aseguradora	Riesgo	Valor Asegurado US\$	Fecha de Vencimiento	Prima US\$	
				Total pólizas	Pólizas por Pagar
Equivida S.A.	Accid. Personales	34,400,000	11/01/2010	171,086	175,748
Equivida S.A.	Vida Grupo	23,190,000	11/01/2010	41,612	
Sud America de Seguros C.A. (Latina)	Vida Grupo	158,300	15/05/2010	26,275	85,783
	Asistencia Médica	2,100,000	15/08/2010	106,413	
	Vida Grupo	2,940,000	30/12/2009	285,676	
Long Life LLS Empresa de Seguros S.A.	Vida Colectiva	18,000,000	15/08/2010	45,000	22,610
Seguros Equinoccial S.A.	Equipo Electrónico	70,904	16/03/2010	842	
	Robo	22,000	16/03/2010	309	
	Todo Riesgo de Vehículos	5,427	16/03/2010	444	
	Incendio	491,621	16/03/2010	1,437	
				<b>679,094</b>	<b>284,141</b>

**Accionistas.**- Están representadas por préstamos de corto plazo efectuados por los accionistas de la compañía. Tienen plazo definido de pago y no incluyen intereses por pagar.

**9. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 están conformados por retenciones en la fuente US\$22,487,(US\$ 19,468 en el año 2008) Impuesto al Valor Agregado IVA US\$1,851.(US\$ 4,755 en el año 2008), y seguro campesino US\$1,516.(US\$ 1,523 en el año 2008).

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2009</u> (Dólares)	<u>2008</u> (Dólares)
Beneficios sociales:		
Fondo de reserva	2,288	14,157
Vacaciones	5,674	21,823
Bono escolar (antes décimo cuarto sueldo)	8,893	7,012
Bono navideño (antes décimo tercer sueldo)	2,879	5,863
	<u>19,734</u>	<u>48,855</u>
Atrasos empleados	1,502	1,093
Total	<u>21,236</u>	<u>49,948</u>

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2009</u> (Dólares)	<u>2008</u> (Dólares)
Saldo inicial	48,855	26,522
Provisión	100,933	92,889
Pagos	<u>( 130,054)</u>	<u>( 70,556)</u>
Saldo al final	<u>19,734</u>	<u>48,855</u>

**11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Compañía refleja una provisión para jubilación patronal y desahucio por US\$54,577 y US\$ 26,704 respectivamente.

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social pagado de MED.I.KEN consiste en 398,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

13. **VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante el año 2009, las ventas y el costo de ventas fueron los siguientes:

<b>Ventas</b>	<b>Guayaquil</b>	<b>Portoviejo</b>	<b>Manta</b>	<b>Total</b>
<b>US\$</b>				
<b>Servicios Médicos</b>				
Cuota Mensual	3,120,744	335,495	45,456	3,501,695
Bonos	431,690	27,230	2,746	461,666
Cupones	358,620	25,560	4,936	389,116
Cuota inicial	52,779	7,867	5,812	66,458
Inscripciones	2,823	690	563	4,076
Tarjetas	701	376	187	1,264
<b>Total Venta servicios médicos</b>	<b>3,967,356</b>	<b>397,218</b>	<b>59,701</b>	<b>4,424,276</b>
Intereses Ganados	3,601	-	-	3,601
<b>Otros Ingresos</b>	<b>264,144</b>	<b>42,163</b>	<b>2,994</b>	<b>309,302</b>
<b>Total Ventas</b>	<b>4,235,101</b>	<b>439,382</b>	<b>62,695</b>	<b>4,737,178</b>

<b>Costo de ventas</b>	<b>Guayaquil</b>	<b>Portoviejo</b>	<b>Manta</b>	<b>Total</b>
<b>US\$</b>				
Honorarios consulta externa	574,934	65,364	9,907	650,205
Honorarios en cirugía	286,493	17,854	1,432	305,779
Honorarios en diagnosticos	763,700	83,689	8,147	855,537
Honorarios en bonificacion 10%	136,262	-	-	136,262
Honorarios visita clinica	63,449	3,283	575	67,307
Obsequios y/o Premios	243	100	44	387
Otros costos operacionales	92,033	575	299	92,906
Servicios de clinicas	493,502	15,056	1,753	510,311
Poliza de seguros	612,298	120,292	11,576	744,166
<b>Total costo de ventas</b>	<b>3,022,913</b>	<b>306,213</b>	<b>33,734</b>	<b>3,362,860</b>

14. **IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, Med.i.ken preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
	(Dólares)	
Utilidad del Ejercicio	181,820	237,055
Menos: 15% participación de trabajadores	27,273	35,558
Más: Gastos no deducibles en el país	7,969	21,770
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad.	7,427	-
Base imponible	<u>155,089</u>	<u>223,267</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	50,000
Saldo utilidad gravable	<u>155,089</u>	<u>173,267</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>38,772</u></u>	<u><u>50,817</u></u>

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro de los 3 años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

#### **Reformas Tributarias.-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 94 publicado el 23 de diciembre de 2009, la Asamblea Nacional aprobó la Ley Orgánica Reformatoria e Interpretativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, los principales cambios son los siguientes:

#### **Impuesto a la renta-**

- Se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- En el caso de préstamos de dinero otorgados a favor de socios, accionistas, partícipes o beneficiarios de la Compañía, dichos préstamos serán considerados como dividendos o beneficios anticipados, por lo que se deberá efectuar la retención del impuesto a la renta del 25% y será considerada esa retención como un crédito tributario.
- A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determinará aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Asimismo se elimina la posibilidad de solicitar exoneración o reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta salvo casos excepcionales.
- Se amplía el beneficio tributario de aplicar la tasa de impuesto a la renta del 15% al monto de reinversión de utilidades en activos productivos, destinados para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.
- No estarán sujetos a la aplicación del régimen de precios de transferencia, si una sociedad: i) Tiene un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realiza operaciones con paraísos fiscales o regímenes preferentes; y iii) no mantenga suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de hidrocarburos.

#### **Impuesto al Valor Agregado IVA-**

Se grava con este impuesto a lo siguiente:

- Los derechos de autor, de propiedad industrial y derechos conexos
- La importación de papel periódico
- La importación de servicios

Se establece como importación de servicios a los que se presten a una persona residente o una sociedad domiciliada en el Ecuador, cuya utilización o aprovechamiento tenga lugar íntegramente en el país, aunque la prestación del servicio se realice en el extranjero.

**Impuesto a la Salida de Divisas ISD-**

- Se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 1% al 2%. Las transferencias al exterior de hasta US\$ 1,000 se encuentran exentas. No incluye esta exención pagos realizados por consumos con tarjetas de crédito.

**15. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los estados financieros adjuntos incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones necesarios para su adecuada presentación y revelación.

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2009 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 10 de 2010), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---