

40593

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

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



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

## **ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SC	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIIF	-	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.**

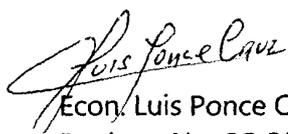
1. Hemos auditado el balance general adjunto de MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). 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 la auditoría de acuerdo con ~~las Normas Ecuatorianas de Contabilidad~~ ~~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~~ evidencia de



auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

4. Al 31 de diciembre de 2010 la compañía refleja un déficit en las provisiones para jubilación patronal por US\$ 98,662 y desahucio por US\$3,913, soportado en el informe actuarial practicado por un profesional independiente. Debido a esto el pasivo de Med.i.ken al 31 de diciembre de 2010 se encuentra subestimado en US\$102,575.
5. En nuestra opinión [REDACTED] por los efectos de aquellos ajustes determinados que son necesarios, por el déficit en la provisión para cubrir los beneficios jubilatorios y desahucio indicados en el párrafo 4 correspondiente al año 2010, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Superintendencia de Compañías ha emitido la resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 de 2008, 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 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.



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

Marzo 25 de 2011  
Guayaquil - Ecuador



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

### **BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

(Expresado en Dólares)

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Caja y bancos	43.941	71.029
4	Inversiones	75.474	85.544
5	Cuentas por cobrar, neto	556.283	556.203
6	Gastos pagados por anticipado	227.660	306.955
	<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>903.358</b>	<b>1.019.731</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades, muebles y equipos, neto	323.350	358.306
	Otros Activos	48.574	46.788
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.275.282</b>	<b>1.424.825</b>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Cuentas por pagar	631.923	809.383
9	Impuestos por pagar	26.439	25.854
10	Gastos acumulados por pagar	16.961	21.236
	<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>675.323</b>	<b>856.473</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
11	Cuentas por pagar a largo plazo	51.712	54.577
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>727.035</b>	<b>911.050</b>
	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
12	Capital social	398.000	398.000
	Reservas	10.835	
	Aporte para futura capitalizacion		
	Resultados	139.412	115.775
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>548.247</b>	<b>513.775</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1.275.282</b>	<b>1.424.825</b>



Véase notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

(Expresado en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
13 Ventas, netas	4.889.230	4.737.178
13 (-) Costo de venta	<u>(3.411.640)</u>	<u>(3.362.860)</u>
Utilidad Bruta	<u>1.477.590</u>	<u>1.374.318</u>
<b>Gastos operacionales:</b>		
Gastos de administracion	(925.479)	(893.523)
Gastos de venta	(259.778)	(222.124)
Gastos financieros	(75.321)	(71.858)
Total	<u>(1.260.578)</u>	<u>(1.187.505)</u>
Utilidad operacional	217.012	186.813
Otros egresos	<u>(5.101)</u>	<u>(4.993)</u>
Utilidad antes de participacion de los trabajadores e impuesto a la renta	<u>211.911</u>	<u>181.820</u>
15% Participacion de los trabajadores	(31.787)	(27.273)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>180.125</u>	<u>154.547</u>
impuesto a la renta	<u>(40.713)</u>	<u>(38.772)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>139.412</u>	<u>115.775</u>

Véase notas a los estados financieros



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

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

(Expresado en Dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	248,000	100,000	-	150,680	498,680
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
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>398,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>115,775</u>	<u>513,775</u>
Reserva legal			10,835	(10,835)	-
Distribución de Utilidades				(104,940)	(104,940)
Utilidad neta del ejercicio				139,412	139,412
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>398,000</u>	<u>-</u>	<u>10,835</u>	<u>139,412</u>	<u>548,247</u>

Véase notas a los estados financieros



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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009  
(Expresado en Dólares)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	4,886,303	4,809,491
Efectivo pagado a proveedores	<u>(4,768,645)</u>	<u>(4,559,082)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>117,658</u>	<u>250,409</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</u></b>		
Compras de propiedades, muebles y equipos	(20,225)	(45,509)
Adquisición de otros activos	(1,786)	-
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(22,011)</u>	<u>(45,509)</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</u></b>		
Pago de dividendos a los accionistas	(104,940)	(100,680)
Desembolsos por jubilación y desahucio	(27,865)	-
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(132,805)</u>	<u>(100,680)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(37,158)	104,220
Efectivo al inicio del período	<u>156,573</u>	<u>52,353</u>
Efectivo al final del período	<u><u>119,415</u></u>	<u><u>156,573</u></u>

Véase notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

(Expresado en Dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	139,412	115,775
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	55,181	41,807
Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	72,499	66,045
Provisión para cuentas incobrables	2,847	5,500
Provisión para jubilación patronal y desahucio	25,000	27,927
<b>(Aumento) Disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	(2,927)	72,313
Gastos pagados por anticipado	79,295	186,282
<b>Aumento (Disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	(249,959)	(236,636)
Impuestos por pagar	585	108
Gastos acumulados por pagar	(4,275)	(28,712)
<b>Total</b>	<u>(21,754)</u>	<u>134,634</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>117,658</u>	<u>250,409</u>

Véase notas a los estados financieros

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

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

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.** Fué 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 y 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**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 de 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.

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre 31 de 2008, en la que se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por 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 de 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por Med.i.ken, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía 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 reconocidos como gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Estos activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, muebles y equipos son las siguientes:

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

**Ingresos.**- Son reconocidos a medida que los clientes contratan y pagan los servicios de asistencia médica que presta la Compañía. 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, diagnósticos, bonificación a médicos, servicios de clínicas afiliadas y pólizas de seguros.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad antes de impuestos. 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 el año 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 15% para las reinversiones y el 25% para el resto de resultados, (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 2010 y 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
Caja	7,250	5,250
Bancos	<u>36,691</u>	<u>65,779</u>
Total	<u><u>43,941</u></u>	<u><u>71,029</u></u>

### 4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2010 Med.i.ken registra varias inversiones en certificados de depósitos a corto plazo por US\$75.474., en el Banco Internacional. Dichas inversiones generan intereses que fluctúan entre el 3% y el 3.03% nominal.

### 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Cientes, neto de provision para cuentas incobrables por US\$20.486 (US\$ 17.639 en el 2009)	284,746	252,449
Tarjetas de Crédito	41,061	51,929
Siniestros por cobrar	127,459	116,869
Impuestos	45,696	40,070
Deudores varios	13,490	18,244
Empleados	40,696	74,207
Depósitos en garantía	3,135	2,435
Total	<u>556,283</u>	<u>556,203</u>

**Cientes.**- Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen un vencimiento promedio de 17 días (el año 2009 fue de 19 días).

**Tarjetas de crédito.**- Al 31 de diciembre de 2010, representan saldos que serán cobrados a diversas compañías emisoras de tarjetas de crédito, por la operación del negocio, los cuales son efectivizados dentro de las 48 ó 72 horas siguientes a la emisión del documento, excepto los diferidos.

**Siniestros por cobrar.**- Representan valores pendientes de cobro a las compañías de seguros por siniestros relacionados con los afiliados por medicina ambulatoria, hospitalaria, enfermedades graves, sepelio, etc.

**Impuestos.**- representan acumulaciones de créditos tributarios relacionados con el Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la fuente.

**Empleados.**- Esta conformado por préstamos concedidos al personal de la Compañía. Estos no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo sustancialmente.

## 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
<b>Seguros</b>		
Equivida S.A.	151,401	177,248
Sud América de Seguros C.A.	9,237	101,066
Long Life Seguros LLS	30,785	27,986
Río Guayas Cía. Seg. Y Reaseguros	35,579	
Seguros Equinoccial S.A.	657	655
<b>Total</b>	<u>227,660</u>	<u>306,955</u>

## 7. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
Edificios e instalaciones	336,884	336,884
Muebles y enseres	50,450	47,483
Equipos de oficina	39,381	34,937
Equipos de computación	121,166	108,352
Sistemas de Computación	56,257	56,257
<b>Subtotal</b>	<u>604,139</u>	<u>583,913</u>
Depreciación acumulada	(280,789)	(225,607)
<b>Total</b>	<u>323,350</u>	<u>358,306</u>

Durante el año 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, muebles y equipos fué el siguiente:

	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
Saldo inicial neto	358,306	396,504
Adiciones	20,225	45,509
Cargo Anual de depreciación	(55,181)	(41,807)
Reclasificación y bajas	-	(41,900)
<b>Saldo final, neto</b>	<u>323,350</u>	<u>358,306</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
Proveedores	294.563	449.450
Compañías de seguros	250.916	284.141
Participacion de trabajadores e impuesto a la renta, nota 14	72.499	66.045
Accionistas	13.945	9.747
Total	<u>631.923</u>	<u>809.383</u>

**Proveedores.-** Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, este rubro está conformado por compras de bienes y servicios por US\$65.247 (US\$29.167., en el año 2009), que vencen en el corto plazo y no devengan intereses. También se incluyen US\$135.187 (US\$226.921 en el año 2009), correspondientes a servicios médicos prestados por Inmobiliaria Teoton S.A., honorarios médicos US\$26.968 (US\$86.895 en el 2009) y varios laboratorios US\$60.945 (US\$99.899 en el año 2009). También se incluyen US\$6.217, correspondientes a depósitos pendientes de reportar al 31 de diciembre de 2010

**Compañías de seguros.-** Al 31 de diciembre de 2010, 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 \$	FECHA DE VENCIMIENTO	PRIMA US\$	
				TOTAL	POR PAGAR
Equivida S.A	Accidentes Personales	26.400.000	01-11-11	181.682	166.744
	Vida en Grupo	23.190.000	01-11-11	28.225	
Latina de Seguros	Vida en Grupo	150.000	15-05-11	24.907	59.643
	Asistencia Médica	2.100.000	31-12-10	301.896	
Long Life Seguros LLS	Enfermedades Graves	23.190.000	01-12-11	41.609	24.529
	Vida Colectiva	18.000.000	15-08-11	49.500	
Seguros Equinoccial S.A	Incendio	501.432	16-03-11	1.466	
	Robo	31.810	16-03-11	446	
	Todo riesgo vehiculo	5.967	16-03-11	488	
	Equipo electrónico	70.904	16-03-11	842	
Río Guayas Cia. de Seguros y Reaseguros	Ampliación Cobertura	500.000.000	15-08-11	57.209	
				688.268	250.916

[Escribir texto]

**Accionistas.**- Representan cuentas por pagar de corto plazo a los accionistas de la Compañía, por dividendos y no generan intereses por pagar.

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 están conformados por retenciones en la fuente US\$22.195 (US\$22.487 en el año 2009), Impuesto al Valor Agregado IVA US\$2.658 (US\$1.851 en el año 2009) y seguro campesino US\$1.587 (US\$1.516 en el año 2009).

## 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se incluye el siguiente detalle:

	<b>2010</b> US\$	<b>2009</b> US\$
Beneficios sociales:		
Fondo de reserva	-	2,288
Vacaciones	3,448	5,674
Bono escolar (décimo cuarto sueldo)	8,255	8,893
Bono navideño (décimo tercer sueldo)	3,577	2,879
	<u>15,280</u>	<u>19,734</u>
Otros	1681.31	1,502
Total	<u>16,961</u>	<u>21,236</u>

## 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la compañía refleja una provisión para jubilación patronal y desahucio por US\$28,540 y US\$23,172., respectivamente.

La Compañía contrato un perito para la determinación de la provisión por jubilación patronal y desahucio requerida al 31 de diciembre de 2010. En el mencionado estudio actuarial se indica que la provisión para jubilación patronal y desahucio para empleados con más de 15 años laborando en la Empresa asciende a US\$50,169 y US\$18,699 respectivamente y para aquellos empleados con menos de 15 años laborando en la Empresa asciende a US\$77,033 y US\$8,385., respectivamente, al 31 de diciembre de 2010.

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital social pagado de MED.IKEN consiste en 398,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

### 13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante el año 2010, las ventas y el costo de ventas por ciudad fueron los siguientes:

Ventas	Guayaquil	Portoviejo	Manta	total
<b>Servicios Médicos</b>	<b>US\$</b>			
Cuota mensual	3,305,012	297,755	82,639	3,685,406
Bonos	364,157	25,363	7,499	397,019
Cupones	379,805	26,515	8,568	414,887
Cuota Inicial	52,812	5,957	7,907	66,677
Inscripciones	2,845	446	670	3,961
Tarjetas	442	187	200	829
Ampliación de cobertura	9,972			9,972
<b>Total venta de servicios médicos</b>	<b>4,115,045</b>	<b>356,223</b>	<b>107,482</b>	<b>4,578,750</b>
<b>Intereses ganados</b>	<b>5,238</b>			<b>5,238</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>258,525</b>	<b>33,394</b>	<b>13,323</b>	<b>305,242</b>
<b>Total ventas</b>	<b>4,378,808</b>	<b>389,617</b>	<b>120,805</b>	<b>4,889,230</b>

Costo de venta	Guayaquil	Portoviejo	Manta	total
	<b>US\$</b>			
Honorarios consulta externa	583,399	57,210	20,340	660,949
Honorarios en cirugía	248,724	21,537	5,752	276,013
Honorarios en diagnósticos	845,530	81,370	21,140	948,040
Honorarios en bonificación	148,770			148,770
Honorarios visita clínica	43,076	3,730	1,519	48,325
Obsequios y/o premios	140	30		170
Otros costos operacionales	96,960	6,327	1,610	104,896
Servicios de clínicas	457,814	15,931	9,452	483,197
Póliza de seguro	616,713	96,007	27,567	740,287
Servicios de odontología	993			
<b>Total costo de venta</b>	<b>3,042,119</b>	<b>282,142</b>	<b>87,380</b>	<b>3,411,640</b>

### 14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, Med.i.ken preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
Utilidad del ejercicio	211,911	181,820
Menos: 15% participación de trabajadores	31,787	27,273
Más: Gastos no deducibles en el País	5,765	7,969
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	7,839	7,427
Base Imponible	<u>178,050</u>	<u>155,089</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	38,000	-
Saldo utilidad gravable	<u>140,050</u>	<u>155,089</u>
Impuesto a la renta causado	<u>40,713</u>	<u>38,772</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 pagaran 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. Durante el año 2010, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 15% para las reinversiones y el 25% para el resto de resultados.

## **15. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 25 de 2011), 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.