

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

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**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 2012 Y 2011**

### **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
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	-	International Accounting Standards Board
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
MED.I.KEN	-	Med.i.ken Medicina Integral Kennedy S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

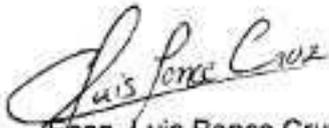
A la Junta General de Accionistas de  
**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES. 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 Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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.

4. Al 31 de diciembre de 2012 la compañía refleja un déficit en las provisiones para jubilación patronal por US\$ 90,708 y desahucio por US\$23,357 soportado en el informe actuarial practicado por un profesional independiente. Debido a esto el pasivo de Med.i.ken al 31 de diciembre de 2012 se encuentra subestimado en US\$114,065.

5. En nuestra opinión, excepto 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 2012, 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 2012, 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 Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES.



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

Marzo 15 de 2013  
Guayaquil - Ecuador

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

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011  
(Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Caja y banco	55.909	114.822
	Inversiones	-	110.000
4	Cuentas por Cobrar, neto	563.492	384.502
5	Gastos pagados por anticipado	364.661	246.088
	<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>984.062</b>	<b>855.412</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Propiedades, muebles y equipos, neto	407.446	288.790
	Otros Activos	78.242	-
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.469.750</b>	<b>1.144.202</b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
7	Cuentas por pagar	557.848	396.790
8	Impuestos por pagar	40.043	30.078
9	Gastos acumulados por pagar	43.582	35.389
	<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>641.473</b>	<b>462.257</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
10	Cuentas por pagar a largo plazo	129.377	68.726
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>770.850</b>	<b>530.983</b>
	<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
11	Capital social	436.000	436.000
	Reservas	38.386	23.992
2	Resultados Acumulados	1.336	-
	Resultados	223.178	153.227
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>698.900</b>	<b>613.219</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1.469.750</b>	<b>1.144.202</b>

Véase notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

(Expresado en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
12 Ventas, netas	5.739.773	5.054.742
12 (-) Costo de ventas	<u>(3.930.410)</u>	<u>(3.441.146)</u>
Utilidad Bruta	1.809.363	1.613.596
<b>Gastos operacionales</b>		
Gastos administrativos	(1.069.399)	(1.016.386)
Gastos de venta	(310.090)	(263.708)
Gastos financieros	<u>(87.084)</u>	<u>(86.410)</u>
Total	<u>(1.466.573)</u>	<u>(1.366.503)</u>
<b>Utilidad Operacional</b>	342.790	247.092
Otros egresos	<u>(10.868)</u>	<u>(8.367)</u>
Utilidad antes de Participación de los Trabajadores e Impuesto a la Renta	331.922	238.725
13 15% Participación de los Trabajadores	<u>(49.788)</u>	<u>(35.809)</u>
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	282.134	202.917
13 Impuesto a la Renta	<u>(58.956)</u>	<u>(49.689)</u>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<u>223.178</u>	<u>153.227</u>

Véase notas a los estados financieros

**MED.I.KEN MEDICINA INTEGRAL KENNEDY S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**  
(Expresado en Dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	398.000	10.836	-	139.412	548.247
Reserva Legal		13.157		(13.157)	-
Aumento de Capital	38.000			(38.000)	-
Distribución de Utilidades				(88.255)	(88.255)
Utilidad Neta del Ejercicio				153.227	153.227
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>436.000</u>	<u>23.992</u>	<u>-</u>	<u>153.227</u>	<u>613.219</u>
Reserva Legal		14.394		(14.394)	-
Distribución de Utilidades				(138.833)	(138.833)
Reserva Acumulada por adopción por Tera. Vez de las NIIF para PYMES (Véase nota 2).			1.336		1.336
Utilidad Neta del Ejercicio				223.178	223.178
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>436.000</u>	<u>38.386</u>	<u>1.336</u>	<u>223.178</u>	<u>668.900</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 2012 y 2011  
(Expresado en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	5.753.298	5.159.556
Efectivo pagado a proveedores	<u>(5.638.678)</u>	<u>(4.959.666)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>114.620</u>	<u>199.890</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</u></b>		
Compras de propiedades, muebles y equipos	(51.962)	(24.992)
Venta (Adquisición) de otros activos	<u>(92.295)</u>	<u>28.000</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(144.257)</u>	<u>3.008</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</u></b>		
Pago de dividendos a los accionistas	(138.833)	(85.255)
Desembolsos por jubilación y desahucio	<u>(443)</u>	<u>(9.236)</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(139.276)</u>	<u>(97.491)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	(168.913)	105.407
Efectivo al inicio del periodo	<u>224.822</u>	<u>119.415</u>
Efectivo al final del periodo	<u>55.909</u>	<u>224.822</u>

Véase notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011  
(Expresado en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	223.178	153.227
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación y amortización	60.962	66.226
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	108.744	85.498
Provisión para cuentas incobrables	-	3.096
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	26.250
Pérdida en venta de otros activos	-	13.900
<b>(Aumento) Disminución en:</b>		
Cuentas por cobrar	(230.163)	168.685
Gastos pagados por anticipado	(118.573)	(18.428)
<b>Aumento (Disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar	52.314	(320.631)
Impuestos por pagar	9.965	3.639
Gastos acumulados por pagar	8.193	18.428
Total	<u>(108.558)</u>	<u>46.663</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>114.620</u>	<u>199.890</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 2012 Y 2011**

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

**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 prepagada) 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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y autorizadas 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 aplicó las NIIF a partir de enero 1 de 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

**Conciliación Patrimonial.** - Como consecuencia de la aplicación de las NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" y Sección 35 "Transición a las NIIF para las PYMES", en el periodo de transición se generaron ajustes que fueron cargados o abonados a la cuenta Resultados Acumulados, tal como se detalla a continuación:

Descripción	Resultados Acumulados
	(Débito) Crédito
Edificios e Instalaciones (Véase Nota 6)	113,603
Jubilación Patronal	(59,288)
Desahucio	(1,806)
Cuentas por cobrar clientes (Véase Nota 4)	(51,173)
Total Resultados Acumulados	1,336

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

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:

<u>Activo</u>	<u>%</u>
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 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% 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 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%. (Véase nota 13).

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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 2012 y 2011, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$	US\$
Caja	7,000	6,600
Bancos	48,909	108,222
	<u>55,909</u>	<u>114,822</u>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes, neto de Provisión para cuentas incobrables por US\$20.486	187,049	194,429
Tarjetas de crédito	20,419	26,584
Siniestro por cobrar	198,650	58,592
Impuestos	54,406	54,218
Deudores Varios	50,274	16,946
Empleados	46,943	31,698
Depósitos en garantía	<u>5,751</u>	<u>2,055</u>
Total	<u>563,492</u>	<u>384,502</u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen un indicador de rotación igual a 25 es decir un vencimiento promedio de 14 días (el año 2011 fue de 21 con un vencimiento promedio de 17 días). De acuerdo con lo establecido por las NIIF'S y según el criterio de la Administración de la Compañía se procedió al ajuste de la cartera vencida con una antigüedad superior a un año, con cargo al patrimonio (Véase nota 2).

**Tarjetas de crédito.**- Al 31 de diciembre de 2012, 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 accidentes, cuotas garantizadas, créditos hospitalarios, 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.

## 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2012</u> US\$	<u>2011</u> US\$
Seguros		
Equivida S.A.	210,724	181,044
Ace Seguros S.A.	83,499	-
Long Life Seguros LLS	69,319	-
Seguros Equinoccial S.A.	1,119	956
Sudamericana de Seguros C.A.	-	9,280
Río Guayas Cía. Seg. Y Reaseguros	-	54,808
Total	<u>364,661</u>	<u>246,088</u>

## 6. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2012</u> US\$	<u>2011</u> US\$
Edificio e Instalación	450,487	336,884
Muebles y Enseres	72,873	54,983
Equipos de Oficina	66,876	44,584
Equipos de Computación	147,137	136,422
Sistemas de Computación	57,322	56,257
Subtotal	<u>794,695</u>	<u>629,130</u>
Depreciación acumulada	<u>(387,249)</u>	<u>(340,340)</u>
Total	<u>407,446</u>	<u>288,790</u>

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de propiedades, muebles y equipos fué el siguiente:

Saldo inicial, neto	288,790	323,350
Adiciones	51,962	24,992
Reserva por Revaluación de Propiedad (Véase Nota 2)	113,603	
Cargo anual de depreciación	<u>(46,909)</u>	<u>(59,552)</u>
Saldo final, neto	<u>407,446</u>	<u>288,790</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Proveedores	254,259	109,276
Compañías de Seguros	178,988	184,541
Participación de Trabajadores e Impuesto a la renta (Véase nota 13)	108,744	85,498
Accionistas	15,857	17,475
<b>Total</b>	<u><u>557,848</u></u>	<u><u>396,790</u></u>

**Proveedores.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro está conformado por compras de bienes y servicios por US\$9.133 (US\$5.372., en el año 2011), que vencen en el corto plazo y no devengan intereses. También se incluyen US\$156.805 (US\$35.584 en el año 2011), correspondientes a servicios médicos prestados por Inmobiliaria Teoton S.A., honorarios médicos US\$28.260 (US\$44.020 en el 2011) y varios laboratorios US\$60.061 (US\$24.300 en el año 2011).

**Compañías de seguros.-** Al 31 de diciembre de 2012, representan valores por primas de seguros contratados con varias compañías de seguros y reaseguros pendientes de pago. A continuación se detalla el tipo de riesgo cubierto, el monto asegurado, la vigencia así como el monto total de las primas contratadas:

Aseguradora	Riesgo	Valor Asegurado US\$	Fecha de Vencimiento	Prima US\$	
				TOTAL	Por pagar
Equivida S.A.	Accidentes Personales	26.400.000	01/11/2013	149.450	171.534
	Vida en Grupo	23.190.000	01/11/2013	24.085	
Long Life Seguros LLS	Asistencia Médica	2.100.000	01/01/2013	14.700	7.360
	Asistencia Médica	8.000.000	02/03/2013	7.000	
	Accidentes Personales	10.000.000	01/01/2013	3.936	
Ace Seguros	Asistencia Médica		15/08/2013	57.600	-
Seguros Equinoccia	Incendio	389.160	16/03/2013	973	74
	Equipo Eléctrico	54.230	16/03/2013	573	
	Todo Riesgo Vehículo	8.364	16/03/2013	446	
	Robo	31.610	16/03/2013	382	
				<u>259.115</u>	<u>178.988</u>

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

## 8. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 están conformados por retenciones en la fuente US\$22.659 (US\$25.737 en el año 2011), Impuesto al Valor Agregado IVA US\$1.162 (US\$2.603 en el año 2011) y seguro campesino US\$16.222 (US\$1.738 en el año 2011)

## 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluye el siguiente detalle:

	<u>2012</u> US\$	<u>2011</u> US\$
Beneficios sociales		
Aportes al IESS	19.683	15.427
Vacaciones	2.724	4.362
Bono escolar (décimo cuarto sueldo)	12.823	9.932
Bono navideño (décimo tercer sueldo)	5.667	3.852
	<hr/> 40.897	<hr/> 33.573
Otros	2.685	1.816
Total	<hr/> 43.582	<hr/> 35.389

## 10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía refleja una provisión para jubilación patronal y desahucio por US\$102.968 y US\$26.409., respectivamente (Véase nota 2). La Compañía contrato un perito para la determinación de la provisión por jubilación patronal y desahucio requerida al 31 de diciembre de 2012.

## 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social pagado de MED.I.KEN consiste en 436,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

## 12. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante el año 2012, las ventas y el costo de ventas por ciudad fueron los siguientes:

Ventas	Guayaquil	Portoviejo	Manta	Total
<b>Servicios médicos</b>	<b>US\$</b>			
<i>Cuota mensual</i>	3.557.656	300.216	169.030	4.026.902
<i>Bonos</i>	444.871	22.349	13.588	480.808
<i>Cupones</i>	431.542	27.438	16.124	475.104
<i>Cuota inicial</i>	55.124	12.185	15.487	82.796
<i>Inscripciones</i>	4.019	1.188	1.414	6.621
<i>Tarjetas</i>	9.067	1.698	1.406	12.171
<i>Ampliación de Cobertura</i>	38.990	1.411	540	40.941
<i>Muerte Accidental</i>	9.969	-	-	9.969
<i>Segunda Opinión</i>	475	-	-	475
<b>Total Venta de Servicios Médicos</b>	<b>4.551.713</b>	<b>366.485</b>	<b>217.589</b>	<b>5.135.787</b>
<b>Intereses ganados</b>	<b>2.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.068</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>572.416</b>	<b>18.036</b>	<b>11.466</b>	<b>601.918</b>
<b>Total Ventas</b>	<b>5.126.197</b>	<b>384.521</b>	<b>229.055</b>	<b>5.739.773</b>

Costo de Venta	Guayaquil	Portoviejo	Manta	Total
	<b>US\$</b>			
<i>Honorarios consulta externa</i>	664.427	59.892	37.268	761.587
<i>Honorarios en cirugías</i>	366.736	23.565	16.749	407.050
<i>Honorarios en diagnósticos</i>	1.005.017	71.735	31.170	1.107.922
<i>Honorarios en bonificación</i>	13.724	-	-	13.724
<i>Honorarios en visita clínica</i>	52.174	3.626	1.965	57.765
<i>Medicinas Afiliados</i>	122.267	10.687	5.554	138.508
<i>Obsequios y/o premios</i>	984	264	-	1.248
<i>Otros costos operacionales</i>	38.728	2.352	1.610	42.690
<i>Servicios de clínicas</i>	732.474	17.091	11.153	760.718
<i>Póliza de seguro</i>	550.396	56.906	28.135	635.437
<i>Servicios de odontología</i>	3.495	-	-	3.495
<i>Punto médico familiar</i>	266	-	-	266
<b>Total costo de venta</b>	<b>3.550.688</b>	<b>246.118</b>	<b>133.604</b>	<b>3.930.410</b>

### 13. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Med.i.ken preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2012</u> US\$	<u>2011</u> US\$
Utilidad del ejercicio	331.922	238.725
Menos: 15% participacion de trabajadores	49.788	35.809
Mas: Gastos no deducibles en el Pais	11.268	13.410
Menos: Deducion por pago a trabajadores con discapacidad	37.073	9.288
Base Imponible	<u>256.329</u>	<u>207.038</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar		
Saldo Utilidad Gravable	<u>256.329</u>	<u>207.038</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u>58.956</u>	<u>49.689</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 23% de impuesto a la renta o una tarifa del 13% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

### 14. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los estados financieros adjuntos incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones necesarios para su adecuada presentación y revelación.

### 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 15 de 2013), 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.