

77396

ESCUDERO & ASOCIADOS

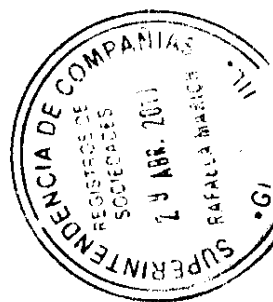
AUDITORES EXTERNOS S.A.

AUDITORIA EXTERNA

MEDEC S.A.

AÑO 2009

Guayaquil, Abril. 29 -2010



*Revisado
Rafaela Barrera
29-04-10*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
MEDEC S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **MEDEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **MEDEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este periodo en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

p, ESCUDERO & ASOCIADOS
Audidores Externos S.A.


Econ. Virgilio Escudero O.

Auditor Socio
RNAE No. 611

Quayaquil, Abril 29 de 2010

MEDEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 127,168.85
Cuentas por Cobrar	4	461,721.54
Pagos Anticipados	5	94,240.27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		683,130.66
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		
Activo Depreciable		
Equipos de Oficina		46,939.61
Equipos de Computacion		122,983.44
Muebles y Enseres		50,233.82
Edificio		325,000.00
Vehiculo		5,570.48
Total Costo		550,727.35
Menos Depreciación Acumulada		-231,011.15
TOTAL ACTIVO FIJO	6	319,716.20
Activos a Largo Plazo	7	959.00
Otros Activos	8	15,372.71
TOTAL ACTIVO		1,019,178.57

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y Documentos por Pagar	9	\$	482,830.90
Impuestos por Pagar	10		83,751.47
Pasivos Acumulados	11		109,230.61

TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>675,812.98</u>
-------------------------------	--	--	--------------------------

Obligaciones a Largo Plazo	12		77,916.38
----------------------------	----	--	-----------

TOTAL PASIVOS			<u>753,729.36</u>
----------------------	--	--	--------------------------

PATRIMONIO

Capital Social	13		210,000.00
Reserva Legal			35,624.84
Resultados Ejercicios Anteriores			-52,457.66
Utilidad Ejercicio			<u>72,282.03</u>

Total Patrimonio de accionistas			<u>265,449.21</u>
--	--	--	--------------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>1,019,178.57</u>
-----------------------------------	--	--	----------------------------

MEDEC S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

Ventas	5,420,875.86
Costo de Ventas	-3,480,382.15
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1,940,493.71</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración	854,733.72
Gastos de Ventas	994,725.27
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>91,034.72</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	
Otros Ingresos	110,997.25
Gastos Financieros	-31,073.65
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>170,958.32</u>
15 % Participación de Trabajadores	25,643.75
Utilidad Gravable	<u>145,314.57</u>
25 % Impuesto a la Renta	65,001.20
10 % Reserva Legal	8,031.34
Utilidad Líquida del Ejercicio	<u>72,282.03</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del Ejercicio 72,282.03

Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación

Depreciación y Amortización 40,784.37

Cambios en activos y pasivos de operación :

Aumento en Cuentas por Cobrar -190,669.31

Aumento en Pagos Anticipados -4,504.51

Disminución en Activos a Largo Plazo 149,563.63

Aumento en Otros Activos -5,395.03

Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar -97,200.18

Aumento en Pasivo Acumulado 15,302.83

Disminución en Impuesto por Pagar -12,730.28

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **-32,566.45**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de Activos Fijos -58,053.24

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-58,053.24**

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones largo Plazo -27,500.04

Asignación de Reserva Legal 8,031.34

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-19,468.70**

DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE -110,088.39

EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO 237,257.24

EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO **127,168.85**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIB.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2009	210,000.00	27,593.50	3,969.98	-56,427.64	185,135.84
Apropiación de Resultados Acumulados.			-56,427.64	56,427.64	0.00
Asignacion de Reserva Legal		8,031.34			8,031.34
Utilidad del Ejercicio		-	-	72,282.03	72,282.03
TOTAL	210,000.00	35,624.84	-52,457.66	72,282.03	265,449.21

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

MEDEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

MEDEC S.A. fue constituida mediante escritura Pública el 28 de febrero de 1.997 e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de abril del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal, es la realización de consulta y tratamiento por médicos e instituciones de salud.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Gastos Pagados por Anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipo.- Están registrados al costo, revalorizado, a partir del 31 de marzo del 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 6). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de Oficina	10 %
Equipos de Computación	33.33 %
Muebles y Enseres	10 %
Edificio	5 %
Vehículo	20 %

Provisión de Beneficios Sociales.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo,

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados. La asignación del 15% de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta para el ejercicio del 2009 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuestos.

3 CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta esta constituida por:

	(Dólares Americanos)
Caja	12.133.95
Bancos	115.034.90
TOTAL	127.168.85 =====

4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(Dólares Americanos)
Clientes	452,509.47
Préstamos Empleados	6.735.05
Deudores Varios	2.477.02
TOTAL	461,721.54 =====

Nota: La empresa no ha realizado la respectiva provisión para Cuentas Incobrables.

5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta esta constituida por:

	(Dólares Americanos)
Impuestos Retenidos	93.246.66
Impuesto Retención sobre IVA	993.61
TOTAL	94.240.27 =====

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)

MEDEC S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 En Dólares Americanos

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-08	ADICIONES VENTAS Y/O BAJAS	TRANSF.	SALDO AL 31-dic-09	% DPREC.
<i>Activo Depreciable</i>					
Equipos de Oficina	36,442.03	10,497.58	0.00	46,939.61	10%
Equipos de Computación	83,038.91	39,944.53	0.00	122,983.44	33%
Muebles y Enseres	45,360.70	4,873.12	0.00	50,233.82	10%
Edificio	325,000.00	0.00	0.00	325,000.00	5%
Vehículo	2,832.47	2,738.01	0.00	5,570.48	20%
SUBTOTAL	492,674.11	58,053.24	0.00	550,727.35	
DEP. ACUMULADA	-190,226.68	-40,784.47	0.00	-231,011.15	
TOTAL	302,447.43	17,268.77	0.00	319,716.20	

7. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta esta constituida por :

<i>Inversiones :</i>	<i>(Dólares Americanos)</i>
<i>Medapsa S.A.</i>	<i>160.00</i>
<i>Mercadería Transito</i>	<i>799.00</i>
TOTAL	959.00
	=====

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta esta constituida por:

	<i>(Dólares Americanos)</i>
<i>Depósitos en Garantía</i>	<i>15.372.71</i>
TOTAL	15.372.71
	=====

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 la cuenta está constituida por :

	<i>(Dólares Americanos)</i>
<i>Cuentas por Pagar</i>	<i>393.488.79</i>
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	<i>89.342.11</i>
	482,830.90
	=====

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

Detalle	Saldo al 31/12/2008	Pagos	Provisiones	Saldo al 31/12/2009
1% Retencion en la Fuente	56.39	2,483.48	2,647.56	220.47
2% Retencion en la Fuente	1,797.76	23,766.82	23,815.27	1,846.21
8% Retencion en la Fuente	6,709.00	88,841.17	90,423.26	8,291.09
0.1 % Retencion en la Fuente	0.97	172.76	317.54	145.75
Iva Cobrado	117.12	1,492.56	1,405.44	30.00
30 % Retencion sobre IVA	60.28	2,149.66	2,362.51	273.13
70 % Retencion sobre IVA	1,278.78	22,291.29	22,843.87	1,831.36
100 % Retencion sobre IVA	2,197.93	19,112.68	21,324.51	4,409.76
25 % Retencion en la Fuente	0.00	1,944.76	3,647.26	1,702.50
25 % Impto. A la Renta Cia.	0.00	0.00	65,001.20	65,001.20
TOTAL	12,218.23	162,255.18	233,788.42	83,751.47

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dolares Americanos)

	Saldo al 31/12/2008	Pagos	Provisiones	Saldo al 31/12/2009
Sueldos por Pagar	20.67	1078320.16	1079604.19	1,304.70
Aporte Individual y Patronal	5,991.34	122956.36	126,570.79	9,605.77
Aporte Seguro Campesino 0.5 %	1,854.40	0.00	26,303.37	28,157.77
Decimo Tercer Sueldo	2,754.06	40,840.79	42,171.17	4,084.44
Decimo Cuarto Sueldo	7,023.23	14,416.54	20,889.99	13,496.68
Vacaciones	18,594.64	14,381.49	20,870.99	25,084.14
Fondo de Reserva	12,506.03	29,842.37	18,215.91	879.57
Impuesto a la Renta Personal	822.23	6,058.15	6,209.71	973.79
15% Part. Trabajadores	0.00	0.00	25,643.75	25,643.75
TOTAL	49,566.60	1,306,815.86	1,366,479.87	109,230.61

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de la cuenta se descompone así:

(Dólares Americanos)

Otto Orellana Alban
Cosmarbi S.A.

50.716.39 (1)
27.200.00 (2)

TOTAL

77.916.39

=====

(1) Corresponde a la Hipoteca celebrada con el Sr. Otto Orellana Alban , con Vencimiento Oct 2013, a una tasa de interés del 10 % anual , por la compra del 2° Piso del Edificio Cofin, lugar de las Oficinas de Medec S.A. .

(2) Corresponde a la Hipoteca celebrada con Cosmarbi S.A ,con Vencimiento Oct 2013 con una tasa de interés del 10 % anual , por la compra del 2 º piso del Edificio Cofin, lugar de las oficinas de Medec S.A.

13. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2009 el capital social de la compañía consiste en doscientas diez mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de U S \$ 1 cada uno

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
