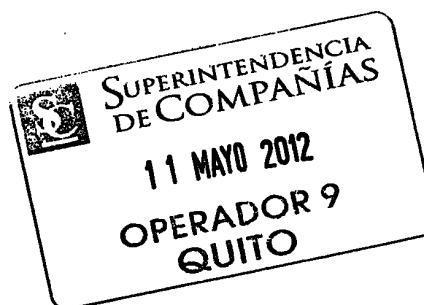


**MEDNET S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**MEDNET S.A.**

**Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

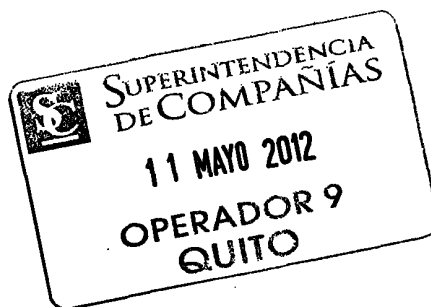
---

| <b><u>Índice</u></b>                                  | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes               | 2                         |
| Balance General                                       | 3                         |
| Estado de Resultados                                  | 4                         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 5                         |
| Estado de Flujos de Efectivo                          | 6                         |
| Notas a los Estados Financieros                       | 7-12                      |

**Abreviaturas usadas:**

|          |   |                                                  |
|----------|---|--------------------------------------------------|
| US\$     | - | Dólares de Estados Unidos de América             |
| NEC      | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIIF     | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Compañía | - | Mednet S.A.                                      |

---



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MEDNET S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía **MEDNET S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

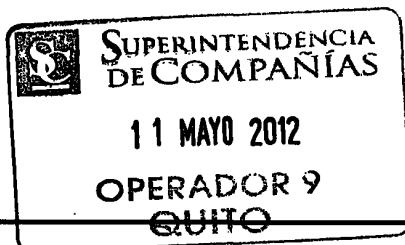
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEDNET S.A.** al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

***Asunto de Énfasis***

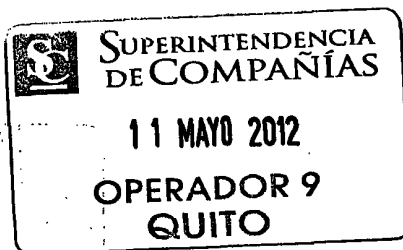
Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que **MEDNET S.A.** continuará como una empresa en marcha. Como esta indicado en la nota 12 al 31 de diciembre del 2011, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de febrero del 2010, resolvió la disolución y liquidación



voluntaria de la Compañía. Los Estados Financieros no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o importes y clasificación de los pasivos, que puedan resultar de la posible inhabilidad de MEDNET S.A., para continuar como una empresa en marcha. Los estados financieros adjuntos tampoco revelan este hecho.

**SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.**  
**Reg. No. SC.RNAE No. 490**  
15 de Marzo del 2012  
Quito - Ecuador

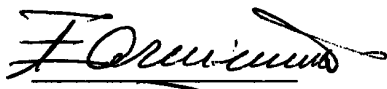
  
Ing. Alejandro Maldonado  
**REPRESENTANTE LEGAL**

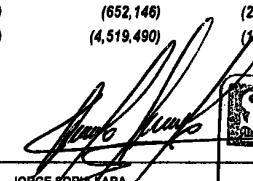


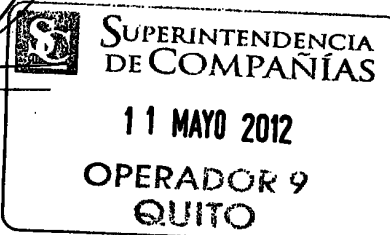
SBV

**MEDNET S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b>ACTIVO</b>                            | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>        | <b>2010</b>        | <b>VARIACIÓN</b>   |
|------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Activo Corriente</b>                  |              |                    |                    |                    |
| Caja                                     | 3            | -                  | 38                 | -38                |
| Bancos                                   | 3            | -                  | 455                | 455                |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas | 4            | 147.403            | 61.464             | 85.939             |
| Clientes                                 | 4            | -                  | 516.331            | -516.331           |
| Empleados                                | 4            | -                  | 29.369             | (29.369)           |
| Deudores Varios                          | 4            | 198.635            | 201.174            | (2.539)            |
| Proveedores                              | 4            | 1.083.984          | 2.998.295          | (1.914.311)        |
| Impuestos y crédito tributario           | 4            | 50.574             | 63.300             | (12.726)           |
| Otras cuentas por cobrar                 | 4            | -                  | 35.598             | (35.598)           |
| (-)Provisión cuentas incobrables         | 4            | -198.635           | -201.174           | 2.539              |
| <b>TOTAL CORRIENTE</b>                   |              | <b>1,281,961</b>   | <b>3,703,940</b>   | <b>(2,421,979)</b> |
| <b>Activo No Corriente</b>               |              |                    |                    |                    |
| <b>Tangible</b>                          |              |                    |                    |                    |
| Edificios                                | 5            | -                  | -                  | -349,493           |
| Muebles y Enseres                        | 6            | 267.398            | 349,493            | 139,368            |
| Equipo de oficina                        | 5            | 122.694            | 128.030            | -30.576            |
| Equipo de computación                    | 5            | 91.713             | 153.270            | 90,302             |
| Vehículo                                 | 5            | 1.411              | 1.411              | -258,495           |
| Equipo y Maquinaria                      | 5            | 245,066            | 259,906            | 472,259            |
| Depreciación Acumulada                   | 5            | (261.824)          | (227.193)          | -261,824           |
| <b>Intangible</b>                        |              |                    |                    |                    |
| Patente                                  |              | 1.602              | 1.520              | -664,835           |
| <b>Total no corriente</b>                |              | <b>468,060</b>     | <b>666,437</b>     | <b>(864,814)</b>   |
| <b>Otros Activos</b>                     |              |                    |                    |                    |
| Gastos de Constitución                   | 6            | 139.016            | 139,016            | -                  |
| Programas de Computación                 | 6            | 414                | 414                | -                  |
| Amortización acumulada                   | 6            | (92.934)           | (38.253)           | (54.681)           |
| Garantías                                | 6            | 620                | 47,936             | -                  |
| <b>Total otros activos</b>               |              | <b>47,116</b>      | <b>149,113</b>     | <b>-54,681</b>     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      |              | <b>1,797,137</b>   | <b>4,519,490</b>   | <b>-2,722,353</b>  |
| <b>PASIVO</b>                            |              |                    |                    |                    |
| <b>Pasivo Corriente</b>                  |              |                    |                    |                    |
| Proveedores locales                      | 7            | (562.179)          | (1.759.177)        | 1.196.998          |
| Cuentas por pagar relacionadas           | 7            | (110.374)          | (759.018)          | -                  |
| Anticipos y Devoluciones a clientes      | 7            | (161)              | (20.746)           | -                  |
| Obligaciones con Empleados               | 7            | (1.157)            | (19.145)           | 17.988             |
| Obligaciones con IESS                    | 7            | (646)              | (1.701)            | 1.055              |
| Obligaciones Tributarias                 | 7            | (6.918)            | -                  | (6.918)            |
| Provisión Gastos                         | 7            | (365.528)          | (551.261)          | 185.733            |
| Otros Impuestos                          | 7            | (1.280)            | (1.242)            | (38)               |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>            |              | <b>(1,048,243)</b> | <b>(3,112,290)</b> | <b>1,394,856</b>   |
| <b>Pasivo no Corriente</b>               |              |                    |                    |                    |
| Proveedores                              | 7            | (63.246)           | (55.054)           | (8.192)            |
| Cuentas por pagar accionistas            | 7            | (299.898)          | (700.000)          | 400,102            |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>         |              | <b>(363,144)</b>   | <b>(755,054)</b>   | <b>391,910</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                      |              | <b>(1,411,387)</b> | <b>(3,867,344)</b> | <b>1,786,766</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                        |              |                    |                    |                    |
| <b>Capital Social</b>                    |              |                    |                    |                    |
| Capital Pagado                           | 8            | (250.000)          | (250.000)          | -                  |
| Reserva Legal                            | 8            | (5.672)            | (5.672)            | -                  |
| Utilidades para accionistas              | 8            | -                  | (26.994)           | 26,994             |
| Aportes Futuras Capitalizaciones         | 8            | (396.476)          | (3.488.898)        | -                  |
| Pérdida del ejercicio                    | 8            | 266.398            | 3.119.418          | (2.853.020)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  |              | <b>(385,750)</b>   | <b>(652,146)</b>   | <b>(2,826,026)</b> |
| <b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>       |              | <b>(1,797,137)</b> | <b>(4,519,490)</b> | <b>(1,089,260)</b> |

  
**ELISEO SARMIENTO VALERO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

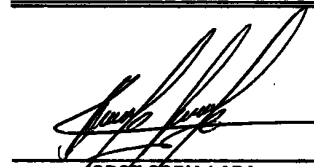
  
**JORGE BORJA LARA**  
 CONTADOR GENERAL



**MEDNET S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

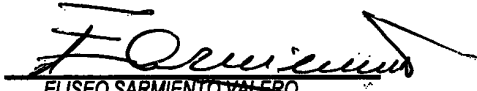
|                              | NOTAS    | 2011           | 2010             | VARIACIÓN          |
|------------------------------|----------|----------------|------------------|--------------------|
| Ventas                       | 10       | -              | (1,063,527)      | 1,063,527          |
| (-) Gastos                   |          |                |                  |                    |
| Gastos de administración     | 11       | 164,038        | 409,226          | (245,188)          |
| Gastos de Ventas             |          | 218,716        | 1,515,998        | (1,297,282)        |
| Gastos Financieros           |          | 9,548          | 17,231           | (7,683)            |
| (-)Gastos no operacionales   | 11       | 19,596         | 2,862,444        | (2,842,848)        |
| (+)Ingresos no operacionales | 10       | (76,540)       | (2,165)          | (74,375)           |
| (+)Otros Ingresos            | 10       | (68,960)       | (632,061)        | 563,101            |
| (-)Otros Gastos              | 11       | -              | 12,272           |                    |
| <b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b> | <b>9</b> | <b>266,398</b> | <b>3,119,418</b> | <b>(3,403,849)</b> |

  
**ELISEO SARMIENTO VALERO**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

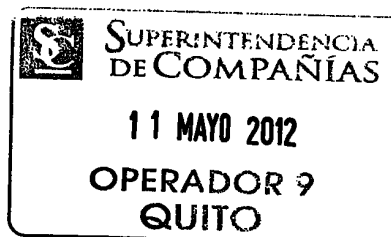
  
**JORGE SORIA LARA**  
**CONTADOR GENERAL**

**MEDNET S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**En dólares**

|                                          | Capital<br>Pagado | Aporte para<br>Futuras<br>Capitalizaciones | Reserva Legal | Resultados<br>Acumulados | TOTAL          |
|------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2010</b>      | <b>250,000</b>    | <b>2,543,658</b>                           | <b>5,672</b>  | <b>(2,261,713)</b>       | <b>537,617</b> |
| Apropiación de Pérdidas                  |                   | (2,288,707)                                |               | 2,288,707                | -              |
| Capitalización del Préstamo Accionista   |                   | 3,233,948                                  |               |                          | 3,233,948      |
| Pérdida neta del año 2010                |                   |                                            |               | (3,119,418)              | (3,119,418)    |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b> | <b>250,000</b>    | <b>3,488,898</b>                           | <b>5,672</b>  | <b>(3,092,423)</b>       | <b>652,147</b> |
| Apropiación de Pérdidas                  |                   | (3,092,423)                                |               | 3,092,423                | -              |
| Capitalización del Préstamo Accionista   |                   |                                            |               |                          | -              |
| Pérdida neta del año 2011                |                   |                                            |               | (266,398)                | (266,398)      |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b> | <b>250,000</b>    | <b>396,475</b>                             | <b>5,672</b>  | <b>(266,398)</b>         | <b>385,749</b> |

  
**ELISEO SARMIENTO VALERO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**JORGE SORIA LARA**  
 CONTADOR GENERAL



**MEDNET S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2010 Y 2011**  
**En dólares**

**2010**

**Flujo de efectivo de las actividades de operación:**

|                                                                    |                         |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Utilidad neta del año                                              | (3,119,418)             |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: |                         |
| Depreciación y amortización                                        | 346,772                 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                     | -                       |
| Provisión para incobrables                                         | 84,148                  |
| Otros movimientos                                                  | (15,786)                |
| Cambios en activos y pasivos:                                      |                         |
| Documentos y cuentas por cobrar                                    | 2,141,994               |
| Gastos pagados por anticipado                                      | -                       |
| Otros activos diferidos                                            | -                       |
| Cuentas por pagar                                                  | (816,604)               |
| Aportes futuras capitalizaciones                                   | 945,240                 |
| Otras cuentas por pagar                                            | -                       |
| Pasivos acumulados                                                 | (39)                    |
| <b>Efectivo neto utilizado en las operaciones</b>                  | <b><u>(433,693)</u></b> |

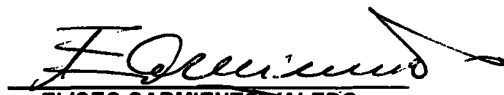
**Flujo de efectivo de las actividades de inversión:**

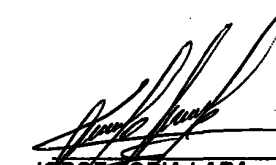
|                                                                               |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| (Adiciones) de propiedades, planta y equipo - neto                            | -                       |
| (Incremento) de inversiones                                                   | -                       |
| <b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión</b> | <b><u>1,241,070</u></b> |

**Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:**

|                                                                     |                         |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Compañías Relacionadas                                              | (3,111,581)             |
| Aportes Accionistas                                                 | 2,288,707               |
| Sobregiro bancario                                                  | -                       |
| Entidades bancarias locales                                         | -                       |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b> | <b><u>(822,874)</u></b> |
| (Disminución) incremento neto de efectivo                           | (15,497)                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año            | 15,080                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año                  | <u>(417)</u>            |

**Efectivo según EF's: (417)**  
**(0)**

  
**ELISEO SARMIENTO VALERO**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**JORGE SORIA LARA**  
**CONTADOR GENERAL**



## **MEDNET S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

#### **1. ACTIVIDAD.-**

La compañía MEDNET S.A. fue constituida en Quito el 11 de Abril del 2008 en Ecuador, siendo su actividad principal la prestación de servicios de medicina prepagada y la autogestión respectiva.

La empresa se encuentra ubicada en la Av. 6 de Diciembre No. 3660 y Bossano; Edificio TITANIUM piso 12, de la ciudad de Quito-Ecuador.

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

##### **a) Base de Presentación de los Estados Financieros**

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

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial, la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 indicada en el párrafo anterior; sin embargo, y debido a la crisis financiera global, el ente regulador dispone prorrogar la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, mediante Resolución No. 08.G.DSC, la cual establece los periodos a ser aplicadas dichas Normas Internacionales y sus periodos de transición tomando en consideración los siguientes aspectos:

- A) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición;
- B) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- C) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según sea el caso, previamente presentado bajo NEC.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

## **MEDNET S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

Según notificación del 1 de abril del 2011, la compañía dio a conocer a la Superintendencia de Compañías lo siguiente:

" La Compañía Mednet S.A. con número de expediente No. 159867, notificó la disolución voluntaria según el número de trámite 19034-0 de la Superintendencia de Compañías, en tal razón al no cumplir con el principio de negocio en marcha, la compañía no se encuentra obligada a presentar el Cronograma de Implementación de NIIF, ni a su adopción; según lo establecido por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, y reformada con la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11"

#### **b) Efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación de los estados de flujos de efectivo, ha definido como efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

#### **c) Propiedad, Planta y Equipo**

Están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Edificios                    | 5%  |
| Muebles y Equipos de Oficina | 10% |
| Equipos de computación       | 33% |
| Vehículos                    | 20% |
| Aire Acondicionado           | 10% |

#### **d) Cargos Diferidos**

Representan todos los gastos incurridos por la organización y constitución de la empresa los cuales están registrados al costo y se encuentran amortizados de acuerdo con el método de línea recta a un período establecido de cinco años al 20% anual.

#### **e) Reserva Legal**

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

#### **f) Ingresos y Gastos**

Son registrados en los resultados del ejercicio comprobando la Hipótesis de lo devengado; es decir, sin tomar en cuenta la fecha de cuando se recibe o se paga el dinero.

#### **g) Registros Contables y Unidad Monetaria -**

Los estados financieros y los montos de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la Compañía y de curso legal adoptada por la República del Ecuador a partir del mes de marzo del 2000.

## **MEDNET S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

#### **h) Uso de Estimaciones.-**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como 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.

### **3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

El detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

|              | <u>2011</u> | <u>2010</u>  |
|--------------|-------------|--------------|
| Caja         | 0           | 38           |
| Bancos       | 0           | (455)        |
| <b>TOTAL</b> | <b>0</b>    | <b>(417)</b> |

### **4.- CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar consisten de los siguientes rubros:

|                                          | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar Relacionadas (1)      | 147.403          | 61.464           |
| Cientes                                  |                  | 516.331          |
| Empleados                                |                  | 29.369           |
| Proveedores (2)                          | 1.083.984        | 2.998.295        |
| Deudores varios                          | 198.635          | 201.174          |
| Impuesto al valor agregado (3)           | 5.644            | 22.989           |
| Impuesto a la Renta (3)                  | 44.930           | 40.311           |
| Otras cuentas por cobrar                 |                  | 35.598           |
| <b>(-) Provisión cuentas incobrables</b> | <b>(198.635)</b> | <b>(201.174)</b> |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>1.281.961</b> | <b>3.704.357</b> |

(1) En las cuentas de relacionadas constan las cuentas de Seguros Constitución por USD 136.879, Constifactoring S.A. por USD 7.928, Corporación OFL Consult S.A. por USD 1.382 y Bencuer S.A. por USD 1.214

(2) Las cuentas por cobrar a proveedores representan principalmente anticipos de proveedores por el valor de USD 1.083.985.

(3) Las retenciones en la fuente y el impuesto al valor agregado son los valores retenidos por nuestros clientes y que tienen como sustento un comprobante de retención. Estos valores constituyen crédito tributario y que no pudieron ser compensados en el año 2011

**MEDNET S. A.****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)****5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un detalle de los saldos de propiedad, planta y equipo

|                            | <u>2011</u>      | <u>2010</u>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Depreciables</b>        |                  |                  |
| Muebles y Enseres          | 267.398          | 349.493          |
| Equipo de Oficina          | 122.694          | 128.030          |
| Equipos de Computación     | 91.713           | 153.270          |
| Vehículos                  | 1.411            | 1.411            |
| Equipo y maquinaria        | 245.066          | 259.906          |
| Depreciación Acumulada (1) | <u>(261.824)</u> | <u>(227.193)</u> |
| <b>TOTAL</b>               | <b>466.458</b>   | <b>664.917</b>   |

**No Depreciables**

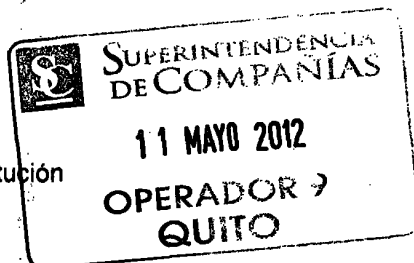
|                                         |                |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Pinacoteca                              | <u>1.602</u>   | <u>1.520</u>   |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>468.060</b> | <b>666.437</b> |

(1) El cargo a gastos por concepto de depreciación de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2011 es de USD 103.220

**6.- CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

El movimiento de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

|                                  | <u>2011</u>     | <u>2010</u>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Cargos Diferidos</b>          |                 |                 |
| Gastos de Constitución (1)       | 139.016         | 139.016         |
| Programa de computación          | 414             | 414             |
| Amortización Gastos Constitución | <u>(92.934)</u> | <u>(38.253)</u> |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>46.496</b>   | <b>101.177</b>  |
| <b>Otros Activos:</b>            |                 |                 |
| Depósitos en garantía            | <u>620</u>      | <u>47.936</u>   |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>       | <b>620</b>      | <b>47.936</b>   |



(1) Corresponden a los desembolsos efectuados para la constitución de la empresa.

**7.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por pagar:

**PASIVO CORRIENTE**

|                                  | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Proveedores (1)                  | 562.179     | 1.759.177   |
| Retenciones en la Fuente         | 1.848       | -           |
| Retenciones de IVA               | 5.070       | -           |
| Aporte IEES y Prestamos IEES (2) | 646         | 1.702       |
| Provisión Beneficios Sociales    | 1.318       | 19.145      |

**MEDNET S. A.****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                             |                  |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Anticipos de Clientes                       | -                | 20.746           |
| Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas (3) | 110.374          | 759.018          |
| Provisiones de Gastos                       | 365.528          | 551.261          |
| Otros Impuestos                             | <u>1.280</u>     | <u>1.242</u>     |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               | <b>1.048.243</b> | <b>3.112.291</b> |

**PASIVO LARGO PLAZO**

El siguiente es un detalle de las obligaciones:

|                                            | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores | 63.246         | 55.054         |
| Cuentas por Pagar Accionistas              | <u>299.898</u> | <u>700.000</u> |
| <b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>            | <b>363.145</b> | <b>755.054</b> |

- (1) En la cuenta proveedores locales constan facturas presentadas por las personas que suministran bienes y servicios necesarios para la operatividad de la empresa con plazo de 30 a 60 días y que no devengan intereses.
- (2) La cuenta IESS por pagar, representan los valores que se han retenido durante el mes de Diciembre que serán cancelados en su totalidad en el mes de enero del año siguiente.
- (3) En las cuentas de Compañías Relacionadas constan valores por pagar principalmente a Farmasistencia S.A. por USD 74.384 y Dentalnet S.A. por USD32.680.

**8.- PATRIMONIO DE LAS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2011, el patrimonio de los accionistas está conformado por:

|                                 | <b>2011</b>      | <b>2010</b>        |
|---------------------------------|------------------|--------------------|
| Capital Suscrito, Asignado OP   | 250.000          | 250.000            |
| Reserva Legal                   | 5.672            | 5.672              |
| Utilidades para Accionistas     | -                | 26.995             |
| Aporte Futuras Capitalizaciones | 396.476          | 3.488.898          |
| Pérdida del ejercicio           | <u>(266.398)</u> | <u>(3.119.418)</u> |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>385.750</b>   | <b>652.146</b>     |

**Capital Social**

Los aumentos que constan en el Estado de Cambios del Patrimonio representan aportes que han realizado los accionistas para capital de trabajo, denominándose aporte para futuras capitalizaciones que se harán efectivas de forma inmediata.

**Reserva Legal**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

**MEDNET S. A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**9.- UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011 arrojan una pérdida de USD 266.398.

**10.- INGRESOS**

Los ingresos de la compañía al 31 de diciembre del 2011, están conformados por los siguientes rubros:

|                             | <u>2011</u>    | <u>2010</u>      |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| Venta de Medicina Prepagada | -              | 1.063.527        |
| Ingreso por Administración  | -              | -                |
| Ingresos por Arriendos      | 76.540         | 2.165            |
| Otras Rentas                | <u>68.960</u>  | <u>632.061</u>   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>       | <b>145.500</b> | <b>1.697.753</b> |

**11.- GASTOS**

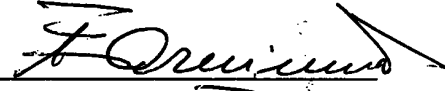
Los gastos de la compañía al 31 de diciembre del 2011, están conformados por los siguientes rubros:

|                              | <u>2011</u>    | <u>2010</u>      |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Gastos de Administración (1) | 164.038        | 409.226          |
| Gastos de Ventas (2)         | 218.716        | 1.515.998        |
| Gastos Financieros           | 9.548          | 17.231           |
| Gastos Liquidación Sinistros | 19.463         | 2.113.787        |
| IVA Cargado al Gasto         | -              | 12.273           |
| Gastos No Operacionales      | 133            | 140.745          |
| Constitución Reservas        | -              | <u>607.911</u>   |
| <b>TOTAL GASTOS</b>          | <b>411.898</b> | <b>4.817.171</b> |

- (1) Rubros considerados en su mayoría fijos, corresponden a los gastos de personal y demás servicios relacionados (arrendamientos, guardianía, suministros y limpieza, entre otros).
- (2) Incluye principalmente depreciación de propiedad, planta y equipo por USD 103.220, y otros conceptos menores como pago de indemnizaciones por USD 13.815 y mantenimiento por USD 13.890.

**12.- Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
Eliseo Sarmiento Valero  
Representante Legal

  
Jorge Soria  
Contador General