

| | | |
|--|-------------------|---|
|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL | SALUDSA SISTEMA DE MEDICINA PRE-PAGADA DEL ECUADOR S.A. |
| | DIRECCIÓN | REPUBLICA DEL SALVADOR N36-84 Y NACIONES UNIDAS |
| | EXPEDIENTE | 48038 |
| | RUC | 1791257049001 |
| | AÑO | 2011 |
| | FORMULARIO | SC.NIIF.48038.2011.1 |
| | NÚMERO DE INGRESO | 52413 |
| ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (DD/MM/AAAA) | | 26/04/2012 |
| CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | | |

| CUENTA | CODIGO | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN | | | |
|--|--------|---------------------------------|---------------------------|------------|---------------------------------------|
| | | SALDOS NEC US\$ | AJUSTES POR CONVERSIÓN | | SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$ |
| | | | DEBE US\$ | HABER US\$ | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 41 | 95.922.852,50 | | | 95.922.852,50 |
| VENTA DE BIENES | 4101 | | | | |
| PRESTACIÓN DE SERVICIOS | 4102 | 92.934.362,68 | | | 92.934.362,68 |
| CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN | 4103 | | | | |
| SUBVENCIONES DEL GOBIERNO | 4104 | | | | |
| REGALÍAS | 4105 | | | | |
| INTERESES | 4106 | | | | |
| DIVIDENDOS | 4107 | | | | |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4108 | 2.988.489,82 | | | 2.988.489,82 |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS | 4109 | | | | |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | 4110 | | | | |
| (-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO | 4111 | | | | |
| (-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES | 4112 | | | | |
| GANANCIA BRUTA --> Subtotal A (41 - 51) | 42 | 95.922.852,50 | | | 95.922.852,50 |
| OTROS INGRESOS | 43 | 287.313,51 | | | 287.313,51 |
| DIVIDENDOS | 4301 | | | | |
| INTERESES FINANCIEROS | 4302 | 266.660,12 | | | 266.660,12 |
| GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS | 4303 | | | | |
| VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS | 4304 | | | | |
| OTRAS RENTAS | 4305 | 20.653,39 | | | 20.653,39 |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 51 | | | | |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | 5101 | | | | |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA | 510101 | | | | |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA | 510102 | | | | |
| (+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA | 510103 | | | | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA | 510104 | | | | |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA | 510105 | | | | |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA | 510106 | | | | |
| (+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA | 510107 | | | | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA | 510108 | | | | |
| (+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 510109 | | | | |

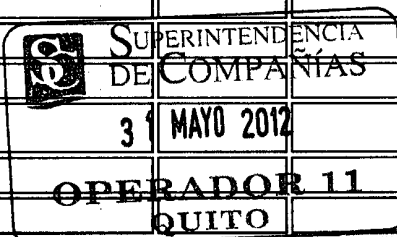


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

31 MAYO 2012

OPERADOR 11
QUITO

| | | | | | |
|---|----------|---------------|------------|------------|---------------|
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 510110 | | | | |
| (+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS | 510111 | | | | |
| (-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | 510112 | | | | |
| (+) MANO DE OBRA DIRECTA | 5102 | | | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 510201 | | | | |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 510202 | | | | |
| (+) MANO DE OBRA INDIRECTA | 5103 | | | | |
| SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES | 510301 | | | | |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 510302 | | | | |
| (+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN | 5104 | | | | |
| DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 510401 | | | | |
| DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS | 510402 | | | | |
| DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 510403 | | | | |
| EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS | 510404 | | | | |
| GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS | 510405 | | | | |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 510406 | | | | |
| SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS | 510407 | | | | |
| OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN | 510408 | | | | |
| GASTOS | 52 | 87.854.720,50 | 631.534,74 | 518.972,54 | 87.967.282,70 |
| GASTOS | 5201 | 62.885.836,42 | 6.137,12 | | 62.891.973,54 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 520101 | | | | |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | 520102 | | | | |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 520103 | | | | |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 520104 | | | | |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | 520105 | | | | |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS | 520106 | | | | |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES | 520107 | | | | |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 520108 | | | | |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 520109 | | | | |
| COMISIONES | 520110 | | | | |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 520111 | 660.163,81 | | | 660.163,81 |
| COMBUSTIBLES | 520112 | | | | |
| LUBRICANTES | 520113 | | | | |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones) | 520114 | | | | |
| TRANSPORTE | 520115 | | | | |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 520116 | | | | |
| GASTOS DE VIAJE | 520117 | | | | |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES | 520118 | | | | |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | 520119 | | | | |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 520120 | | | | |
| DEPRECIACIONES | 520121 | | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 52012101 | | | | |



| | | | | | |
|--|----------|---------------|------------|------------|---------------|
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 52012102 | | | | |
| AMORTIZACIONES | 520122 | | | | |
| INTANGIBLES | 52012201 | | | | |
| OTROS ACTIVOS | 52012202 | | | | |
| GASTO DETERIORO | 520123 | | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 52012301 | | | | |
| INVENTARIOS | 52012302 | | | | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 52012303 | | | | |
| INTANGIBLES | 52012304 | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR | 52012305 | | | | |
| OTROS ACTIVOS | 52012306 | | | | |
| GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN | 520124 | | | | |
| MANO DE OBRA | 52012401 | | | | |
| MATERIALES | 52012402 | | | | |
| COSTOS DE PRODUCCIÓN | 52012403 | | | | |
| GASTO POR REESTRUCTURACIÓN | 520125 | | | | |
| VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS | 520126 | | | | |
| OTROS GASTOS | 520127 | 62.225.672,61 | 6.137,12 | | 62.231.809,73 |
| GASTOS | 5202 | 24.968.884,08 | 625.397,62 | 518.972,54 | 25.075.309,16 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 520201 | 7.715.849,02 | | | 7.715.849,02 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | 520202 | 1.470.301,80 | | | 1.470.301,80 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 520203 | 2.491.514,29 | | | 2.491.514,29 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 520204 | 567.316,94 | 110.503,00 | | 677.819,94 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | 520205 | 346.946,82 | | | 346.946,82 |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS | 520206 | | | | |
| HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES | 520207 | | | | |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 520208 | 206.871,72 | | | 206.871,72 |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | 520209 | 580.133,78 | | | 580.133,78 |
| COMISIONES | 520210 | 6.324.575,84 | | | 6.324.575,84 |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 520211 | | | | |
| COMBUSTIBLES | 520212 | 19.008,76 | | | 19.008,76 |
| LUBRICANTES | 520213 | | | | |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones) | 520214 | 51.763,67 | | | 51.763,67 |
| TRANSPORTE | 520215 | 101.922,48 | | | 101.922,48 |
| GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 520216 | 253.000,11 | | | 253.000,11 |
| GASTOS DE VIAJE | 520217 | 203.387,90 | | | 203.387,90 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES | 520218 | 562.894,70 | | | 562.894,70 |
| NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | 520219 | | | | |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 520220 | 45.487,15 | | | 45.487,15 |
| DEPRECIACIONES | 520221 | 502.540,29 | 370.382,02 | 502.587,97 | 370.334,34 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 52022101 | 502.540,29 | 370.382,02 | 502.587,97 | 370.334,34 |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 52022102 | | | | |
| AMORTIZACIONES | 520222 | 180.995,31 | | | 180.995,31 |

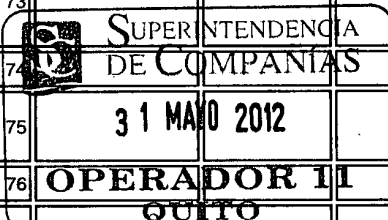


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

31 MAYO 2012

OPERADOR 11
QUITO

| | | | | | |
|--|----------|--------------|------------|------------|--------------|
| INTANGIBLES | 52022201 | 180.995,31 | | | 180.995,31 |
| OTROS ACTIVOS | 52022202 | | | | |
| GASTO DETERIORO | 520223 | 129,51 | | | 129,51 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 52022301 | | | | |
| INVENTARIOS | 52022302 | | | | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 52022303 | 129,51 | | | 129,51 |
| INTANGIBLES | 52022304 | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR | 52022305 | | | | |
| OTROS ACTIVOS | 52022306 | | | | |
| GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN | 520224 | | | | |
| MANO DE OBRA | 52022401 | | | | |
| MATERIALES | 52022402 | | | | |
| COSTOS DE PRODUCCIÓN | 52022403 | | | | |
| GASTO POR REESTRUCTURACIÓN | 520225 | | | | |
| VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS | 520226 | | | | |
| OTROS GASTOS | 520227 | 3.344.243,99 | 144.512,60 | 16.384,57 | 3.472.372,02 |
| GASTOS FINANCIEROS | 5203 | | | | |
| INTERESES | 520301 | | | | |
| COMISIONES | 520302 | | | | |
| GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS | 520303 | | | | |
| DIFERENCIA EN CAMBIO | 520304 | | | | |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS | 520305 | | | | |
| OTROS GASTOS | 5204 | | | | |
| PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS | 520401 | | | | |
| OTROS | 520402 | | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS --> Subtotal B (A + 43 - 52) | 60 | 8.355.445,51 | 631.534,74 | 518.972,54 | 8.242.883,31 |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 61 | 1.250.282,00 | | | 1.250.282,00 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS --> Subtotal C (B - 61) | 62 | 7.105.163,51 | 631.534,74 | 518.972,54 | 6.992.601,31 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 63 | 1.789.937,00 | | | 1.789.937,00 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS --> Subtotal D (C - 63) | 64 | 5.315.226,51 | 631.534,74 | 518.972,54 | 5.202.664,31 |
| INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS | 71 | | | | |
| GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS | 72 | | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS --> Subtotal E (71 - 72) | 73 | | | | |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 74 | | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS --> Subtotal F (E - 74) | 75 | | | | |
| IMPUESTO A LA RENTA | 76 | | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS --> Subtotal G (F - 76) | 77 | | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO --> Subtotal H (D + G) | 79 | 5.315.226,51 | 631.534,74 | 518.972,54 | 5.202.664,31 |
| COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL | 81 | | | | |



| | | | | | |
|--|--------|--------------|------------|------------|--------------|
| DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN | 8101 | | | | |
| VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 8102 | | | | |
| GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 8103 | | | | |
| GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS | 8104 | | | | |
| REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO | 8105 | | | | |
| PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS | 8106 | | | | |
| IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL | 8107 | | | | |
| OTROS (DETALLAR EN NOTAS) | 8108 | | | | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO --> Subtotal I (H + 81) | 82 | 5.315.226,51 | 631.534,74 | 518.972,54 | 5.202.664,31 |
| GANANCIA POR ACCIÓN | 90 | | | | |
| GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA | 9001 | | | | |
| GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS | 900101 | | | | |
| GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS | 900102 | | | | |
| GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA | 9002 | | | | |
| GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA EN OPERACIONES CONTINUADAS | 900201 | | | | |
| GANANCIA POR ACCIÓN DILUÍDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS | 900202 | | | | |
| UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO) | 91 | | | | |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: IZURIETA ARAUJO JORGE EDUARDO
CI/RUC: 1704356052

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: FARINANGO CISNEROS CLARA DOLORES
CI/RUC: 1713313813001

