



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
www.inpactint.com E-mail Ecuador: quito@inpactint.com
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

47042
✓

NOVACLINICA S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008.**



47042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

NOVA CLÍNICA S.A.

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **NOVA CLÍNICA S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría y emitimos nuestro informe con fecha 17 de Abril del 2010, el mismo que contiene opinión limpia.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

1. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

2. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
3. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos

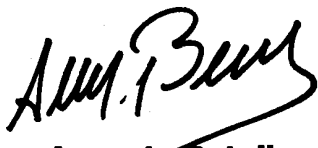
relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

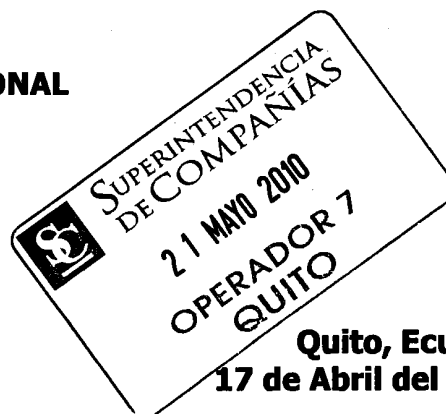
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOVACLÍNICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
6. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota g, según Resolución N. 08. G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía al 31 de diciembre del 2009 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.
Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL
RNAE 456


Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765



Quito, Ecuador
17 de Abril del 2010

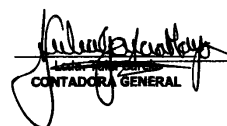
NOVACLINICA S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en US \$.)

ACTIVOS	2009	2008	PASIVOS	2009	2008
CORRIENTES			CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo (NOTA 3)	124,767	110,040	Obligaciones Bancarias	289,858	223,164
Cuentas y documentos por cobrar (NOTA 4)	1,525,301	736,654	Cuentas por Pagar proveedores (NOTA 7)	492,411	405,080
Inventarios (NOTA 5)	185,357	214,622	Otra cuentas por pagar (NOTA 8)	1,183,250	608,987
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,835,425	1,061,316	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,965,519	1,237,231
FIJOS			PASIVO LARGO PLAZO		
NO DEPRECIABLES			Obligaciones bancarias largo plazo	355,782	484,164
Terrenos	461,545	461,545	Jubilación Patronal (NOTA 9)	124,088	90,406
			Bonificación por Desahucio (NOTA 10)	41,338	30,653
DEPRECIABLES			TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	521,208	605,223
Costo	4,239,951	3,670,067	TOTAL PASIVOS	2,486,727	1,842,454
(-) Depreciación acumulada	(2,046,557)	(1,806,538)			
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS (NOTA 6)	2,654,939	2,325,074	PATRIMONIO		
OTROS ACTIVOS			Capital social (NOTA 11)	1,687,612	1,687,612
Novascan S.A.	82,326	97,705	Capital suscrito y no pagado	(4,216)	(4,366)
Novalab S.A.	23,960	96,453	Reserva legal (NOTA 12)	29,625	26,385
RX Nova S.A.	366,642	330,101	Reserva de capital (NOTA 13)	37,713	37,713
TOTAL OTROS ACTIVOS	472,928	524,259	Reserva facultativa (NOTA 14)	155,796	155,796
			Utilidad / pérdida ejercicios anteriores	88,647	59,483
			Utilidad acumulada Inversiones	73,166	73,166
			Superávit revaluación de Edificios y Terrenos	3	3
			Utilidad del Ejercicio	408,219	32,403
			TOTAL PATRIMONIO	2,476,565	2,068,195
TOTAL ACTIVOS	4,963,292	3,910,649	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,963,292	3,910,649

Ver notas a los Estados Financieros

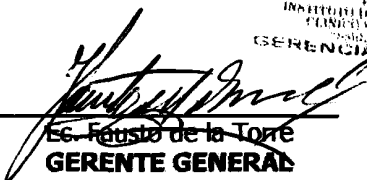

Gerente General

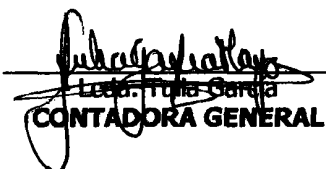

GERENCIA GENERAL


Contador General

NOVACLINICA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresados en US. \$)

		2,009	2,008
Ingresos Operacionales	(NOTA 15)	5,052,408	3,001,574
Costo de Ventas	(NOTA 16)	<u>(3,247,079)</u>	<u>(2,145,488)</u>
UTILIDAD BRUTA		1,805,329	856,086
Gastos de Servicios	(NOTA 17)	(605,798)	(68,375)
Gastos de Administración	(NOTA 18)	(484,657)	(692,019)
Gastos de Financieros		<u>(76,167)</u>	<u>(59,963)</u>
Total Gastos Operacionales		<u>(1,166,622)</u>	<u>(820,357)</u>
Utilidad Operacional		638,707	35,729
Ingresos no operacionales		92,610	134,404
Otros Gastos		<u>(70,936)</u>	<u>(51,777)</u>
Utilidad del ejercicio		660,381	118,356
15% Participación Trabajadores		(99,057)	(24,903)
25% Impuesto a la Renta		<u>(153,105)</u>	<u>(61,050)</u>
Utilidad Neta		<u>408,219</u>	<u>32,403</u>


**INSTITUTO DIAGNOSTICO
CLINICO Y QUIRURGICO**
GERENCIA GENERAL

Ec. Fausto de la Torre
GERENTE GENERAL


Lda. Julia García
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

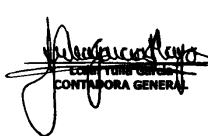
NOVA CLINICA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S. \$)

	Capital Social	Capital Suscrito y no Pagado	Superávit revaluación de Edificios y Terrenos	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Utilidad/Pérdida de Ejercicios Anteriores	Utilidad acumulada Inversiones	Utilidad del Ejercicio	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1,687,612.00	(11,561.00)	3.00	20,500.00	37,713.00	155,796.00	6,523.00	73,166.00	58,845.00	2,028,598.00
Aumento de Reserva Legal	-	-	-	5,885.00	-	-	-	-	(5,885.00)	-
Aumento de Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	52,960.00	-	(52,960.00)	-
Pago de socios	-	7,195.00	-	-	-	-	-	-	-	7,195.00
Utilidad del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	118,356.00	118,356.00
15% Participación con trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,903.00)	(24,903.00)
25% Impuesto por Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,050.00)	(61,050.00)
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	1,687,612	(4,366)	3	26,385	37,713	155,796	59,483	73,166	32,403	2,068,196
Aumento de Reserva Legal	-	-	-	3,240	-	-	-	-	(3,240)	-
Utilidad/Pérdida de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	29,164	-	(29,164)	-
Pago de socios	-	150	-	-	-	-	-	-	-	150
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	-	-	660,381	660,381
15% Participación con trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,057)	(99,057)
25% Impuesto por Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,105)	(153,105)
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	1,687,612	(4,216)	3	29,625	37,713	155,796	88,647	73,166	408,219	2,476,565

Ver notas a los estados financieros

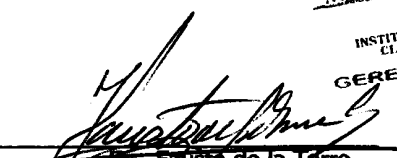
NOVA CLINICA S.A.
INSTITUTO DE PLANIFICACION ECONOMICA Y FINANCIERA
SECRETARIA GENERAL


GERENTE GENERAL

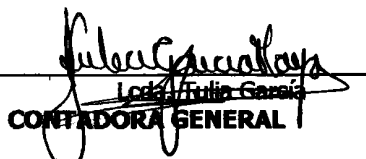

CONTADORA GENERAL

NOVA CLINICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4,691,701	3,038,203
Pagado a Proveedores	(4,118,557)	(2,732,019)
Otros operacionales	<u>21,674</u>	<u>82,627</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>594,818</u>	<u>388,811</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Activos fijos	(569,884)	(908,174)
Disminución de inversión en Compañías Relacionadas	72,493	(24,873)
Aumento de inversión en Compañías Relacionadas	<u>(21,162)</u>	<u>64,536</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(518,553)</u>	<u>(868,511)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro bancario	-	-
Aumento obligaciones bancarias-neto	<u>(61,538)</u>	<u>470,287</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(61,538)</u>	<u>470,287</u>
Flujo de efectivo neto	14,727	(9,413)
Efectivo neto al inicio del año	110,040	119,453
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>124,767</u>	<u>110,040</u>


Gerente General
Dr. Fausto de la Torre

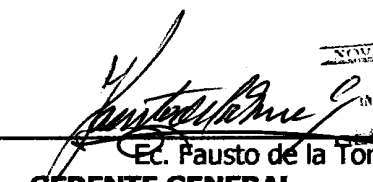

INSTITUTO DE DIAGNOSTICO CLINICO QUIRURGICO
Santa Cecilia
GERENCIA GENERAL

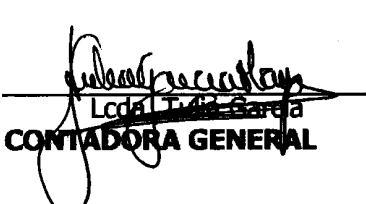

Contadora General
Lidia Fátima García

Ver notas a los estados financieros

NOVA CLINICA S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
 (Expresados en US.\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio	408,219	32,403
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	240,019	183,311
Jubilación patronal	33,682	39,947
Bonificación por Desahucio	10,685	30,653
Provisión cuentas incobrables	10,758	3,010
15% Participacion Trabajadores	99,057	24,903
25% Impuesto a la Renta	153,105	61,050
Total	547,306	342,874
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(799,404)	(342,675)
Inventarios	29,265	(23,095)
Otros Activos Corrientes	-	-
Cuentas por Pagar proveedores	87,331	231,866
Otras cuentas por Pagar	322,101	147,438
Total	(360,707)	13,534
Efectivo neto provisto por actividades de operación	594,818	388,811


E.C. Pausto de la Torre
GERENTE GENERAL


Lcda. Tania Garea
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

NOVACLINICA S.A., está organizada y opera en el Ecuador desde el 25 de junio de 1991; y su objeto social principal consiste en brindar atención permanente en todas las especialidades médico quirúrgicas, así como organizar, dirigir, operar o administrar centros médicos quirúrgicos hospitalarios, bien sea de su propiedad o de terceras personas, y en general, toda clase de actos permitidos por la Ley, que tengan relación con el objeto social de la misma.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) **Valuación de Inventarios.-** Para productos adquiridos, por el método de valoración promedio ponderado.

NOVACLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

- c) **Valuación de Activos Fijos.**- Se registra al costo de adquisición (costo más IVA), menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
		%
Edificios	20	5
Adecuaciones e Instalaciones Edificios	10	10
Equipo Hospitalario	10	10
Equipos de Computación	3	33
Muebles, Enseres, Eq. Oficina y Otros	10	10

- d) **Ventas y Costo de Ventas.**- Se registran en base a la emisión de facturas a pacientes y a la entrega de los servicios.
- e) **Estimaciones.**- La elaboración de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, requieren que la administración de la Compañía realice cálculos que modifiquen los saldos del balance.
- f) **Provisión para Impuesto a la Renta.**- El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.
- g) **Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y ;las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, parentales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, **NOVACLINICA S.A.** al cierre del 2007 tenía de activos US\$2.872.104.

NOVACLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADOS EN US. \$)

Consecuentemente **NOVACLINICA S.A.** al 31 de diciembre del 2009 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja General	950	950
Banco del Pichincha		40,105
Fondos Pichincha		15,271
Banco Pichincha Farmacia	6,188	286
Banco Internacional	42,117	39,615
Banco Internacional Ahorros	1,489	3,024
Banco Proamerica (MM Jaramillo)	7,645	10,789
Inversiones Temporales	66,378	0
Total	<u>124,767</u>	<u>110,040</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar corresponden a:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Fisco	111,951	65,055
Cuentas por Cobrar Pacientes	138,689	63,178
Seguros e Instituciones	1,076,350	305,810
Tarjetas de Crédito	51,772	120,317
Cheques Protestados	17,339	11,364
Empleados	4,405	3,404
Varios deudores	7,282	7,580
Arriendos por Cobrar	34,062	33,391
Anticipos Contratos	56,170	114,520
Cuentas Por Cobrar Seguro Médico	5,501	2,542
Comisiones por Cobrar	38,736	15,690
(-) Reserva cuentas incobrables	(16,955)	(6,197)
Total	<u>1,525,301</u>	<u>736,654</u>

NOVACLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios se refiere a lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Farmacia	183,978	213,543
Oxígeno	1,379	1,079
Total	<u>185,357</u>	<u>214,622</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Un detalle del movimiento de activo fijo por el período 2009 es el siguiente:

(Ver detalle en la página siguiente.)

NOTA 6
MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	SALDO AL 31/12/2008	ADICIONES	BAJAS	SALDO AL 31/12/2009	Porcentaje de depreciación
ACTIVO NO DEPRECIABLE					
Terrenos	461,545	-	-	461,545	
Total activos no depreciables	461,545	-	-	461,545	
ACTIVO DEPRECIABLE					
Costo					
Edificio	2,377,168	-	-	2,377,168	5%
Construcciones en Proceso	140,377	177,526	-	317,903	
Equipo	849,759	368,919	8,230	1,210,448	10%
Muebles y enseres	199,391	33,053	2,660	229,784	10%
Vehículos	802	1,275	-	2,077	20%
Adecuaciones Tomografía	24,108	-	-	24,108	10%
Equipo de computación	77,438	-	-	77,438	33%
Otros	1,025	-	-	1,025	10%
Total costo	3,670,068	580,773	10,890	4,239,951	
Depreciación Acumulada					
Edificio	(1,337,595)	(115,700)	-	(1,453,295)	
Equipo	(341,135)	(90,572)	(208)	(431,497)	
Muebles y enseres	(59,090)	(19,682)	-	(78,772)	
Vehículos	(294)	(288)	-	(582)	
Adecuaciones Tomografía	(24,042)	(66)	-	(24,108)	
Equipo de computación	(44,066)	(13,644)	-	(57,710)	
Otros	(318)	(275)	-	(593)	
Total Depreciación Acumulada	(1,806,540)	(240,227)	(208)	(2,046,557)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	2,325,073	340,546	10,682	2,654,939	

NOVA CLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADOS EN US. \$)

7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de cuentas por pagar a proveedores es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores por Pagar	492,411	345,396
Otros Proveedores por Pagar	-	31,153
Tarjeta Corporativa por Pagar	-	28,531
Total	<u>492,411</u>	<u>405,080</u>

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar del 2009 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Servicios por Pagar	192,469	158,410
Anticipo Pacientes	5,750	3,124
Honorarios Médicos	534,624	270,368
Obligaciones Patronales	21,510	38,711
Impuesto por Pagar	38,459	82,811
Provisión Prestaciones Sociales	56,517	30,660
15% Participación Trabajadores por pagar	99,057	24,903
Otras Cuentas por pagar	81,759	-
25% Impuesto a la Renta	153,105	-
Total	<u>1,183,250</u>	<u>608,987</u>

9. JUBILACIÓN PATRONAL

Corresponde a los empleados de la compañía con 10 años o más de servicio, registrado contablemente de acuerdo al estudio Actuarial efectuado con fecha 05 de marzo del 2010 con corte al 31 de diciembre del 2009 así: (Ver detalle en página siguiente)

Saldo Final al 31/12/2008	90,406
Incremento	<u>33,682</u>
Saldo Final al 31/12/2009	124,088

NOVA CLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

10. BONIFICACION POR DESAHUCIO

Valoración financiera al 31 de diciembre de 2009 de la reserva por pagos contingentes correspondientes a la bonificación por desahucio de conformidad con las reformas al Código de Trabajo (Art. 185), registrado contablemente de acuerdo al estudio Actuarial efectuado con fecha 05 de marzo del 2010 con corte al 31 de diciembre del 2009 así:

Saldo Final al 31/12/2008	-
Incremento	41,338
Saldo Final al 31/12/2009	41,338

11. CAPITAL SOCIAL PAGADO

El capital social de **NOVA CLÍNICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 fue de US. \$ 1,687,612 dividido en cuatrocientas veinte y un mil novecientos tres (421,903) acciones ordinarias, de cuatro dólares (US \$. 4.00) cada una.

12. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 297, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento para el fondo de la reserva legal, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. **NOVA CLÍNICA S.A.**, ha acumulado un valor por esta reserva al 31 de diciembre del 2009, que asciende a US \$. 29,625.

13. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas acumuladas; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta, **NOVA CLÍNICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 acumuló US. \$ 37,713.

14. RESERVA FACULTATIVA

Por decisión de los socios, la reserva facultativa al 31 de diciembre del 2009 se mantiene en US \$. 155,796.

NOVA CLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (EXPRESADOS EN US. \$)

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos operacionales de la Compañía es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Hospitalización	533.239	1.866.991
Utilización salas	726.601	-
Monitores	166.792	-
Servicios clínica	811.686	-
Uso de equipos especiales	142.974	-
Laparoscopia	144.865	-
Dietas	104.310	-
Uso de materiales	71.521	-
Otros	6.496	-
Ingresos de farmacia	992.586	964.617
Venta de insumos y varios	746.574	-
Gases medicinales	330.048	-
Comisiones cobradas	190.822	69.966
Uso instalaciones	58.336	-
Arriendos	653	-
Parqueadero	24.905	-
Total	<u>5,052,408</u>	<u>3,001,574</u>

(*) Los ingresos en el 2009 se incrementaron debido al crecimiento del índice ocupacional de la empresa.

16. COSTO DE OPERACIÓN

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	Saldo al 31/12/2009
Servicios de hospitalización	2.093.967
Costo del personal	935.760
Activos fijos depreciaciones	217.352
Total (**)	<u>3.247.079</u>

(**) El costo de operación se origina principalmente por el costo de ventas, suministros y materiales, servicios general, sueldos y salarios de médicos y paramédicos.

NOVACLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

17. GASTOS SERVICIOS

Los Gastos de Servicios corresponden al rubro de hospitalizaciones:

	Saldo al 31/12/2009
Servicio de Hospitalización	605.740
Total (a)	605.740

(a) Corresponde a alquiler de equipos de software, mantenimiento y reparaciones, pago de comisión tarjetas de crédito y demás suministros

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los Gastos Administrativos es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2009
Gastos Administrativos de Personal (b)	461.992
Depreciaciones	22.665
Total	484.657

(b) Corresponde principalmente a gastos por sueldos y salarios, bonificaciones, provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio

19. CONTINGENCIAS

En respuesta a la carta de confirmación del asesor legal de **NOVACLÍNICA S.A.**, Dr. Patricio Jácome expone lo siguiente:

"**JUICIO LABORAL**, planteado por la Lcda. FANNY ELENA ASTUDILLO, en la cual la Segunda Sala de lo Laboral de la Niñez y Adolescencia de la Corte Superior de Quito (Actualmente Corte Provincial), mediante sentencia dictada el 04 de Septiembre del 2008 dispone se pague a la actora la suma de US \$ 5,360.27.

Ante la sentencia referida **NOVACLINICA S.A.**, presentó Recurso de Casación en el cual se encuentra conociendo la Primera Sala de lo Laboral y Social de la Corte Nacional de Justicia, misma que de no casar la sentencia dispondrá se cancele el

NOVACLINICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN US. \$)

valor antes señalado más los intereses generados desde la fecha de cumplimiento de las obligaciones a la tasa vigente a la fecha del fallo.”

20. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.
