

NOVACLINICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 24 de abril del 2017

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de Novaclínica S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera de Novaclínica S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de las cuestiones descritas, en la sección Fundamento para la Opinión con Salvedades, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Novaclínica S.A. al 31 de diciembre del 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal como se indica en la nota 5 a los estados financieros, cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 por US\$ 3.678.593, incluye cuentas por cobrar de años anteriores del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$ 1.799.688. No nos fue posible a la fecha de emisión de este informe obtener evidencia de auditoría que permita determinar el grado de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas y que la provisión por deterioro establecida al 31 de diciembre del 2016 por US\$ 259.699 para cuentas por cobrar sea suficiente para cubrir las eventuales pérdidas que puedan suceder.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

Tal como se indica en la nota 27 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2016, mantiene una Predeterminación de responsabilidad civil culposa solidaria, materializada en la Glosa 2412 por un monto de US\$ 5.623.605, impuesta por la Contraloría General del Estado, producto del informe de Examen Especial emitido por dicho órgano de control, de la contratación y pago a los prestadores privados por los servicios de Salud brindados para los afiliados y pensionistas de la provincia de Pichincha, por el período comprendido entre el 1 de enero del 2012 y el 31 de diciembre del 2014, informe que fue emitido con fecha 17 de junio del 2016. Sobre la mencionada predeterminación, la compañía por medio de sus asesores legales, presentó una comunicación con fecha 1 de febrero del 2017, en respuesta a los cargos imputados en la glosa, con las impugnaciones correspondientes.

Otra Cuestión

Los estados financieros de Novaclínica S.A., al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron un informe con fecha 27 de abril del 2016, con una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración y la Gerencia General son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
Nº 21402



NOVACLINICA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos corrientes:</u>			
Caja y Bancos	4	205.185	630.551
Inversiones Temporales	4	1.130.626	-
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		1.335.811	630.551
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Cuentas por cobrar comerciales	5	3.678.593	5.340.027
Cuentas por cobrar relacionadas	6	61.276	30.053
Activos por Impuestos corrientes	7	224.892	357.626
Otros activos no financieros	8	113.561	95.855
Anticipo a proveedores		83.316	11.412
Gastos Anticipados		32.615	10.806
Total Cuentas por cobrar comerciales		4.194.253	5.845.779
Menos: Estimación por deterioro de cartera	14	(259.699)	(379.851)
Cuentas por cobrar, netas		3.934.554	5.465.928
Inventarios	9	206.915	221.955
Total Activo Corriente		5.477.280	6.318.434
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades y equipos, netos	10	8.807.250	8.846.967
Inversiones en Sociedades	11	289.050	307.237
Activos por Impuestos Diferidos	17	-	10.334
Total de Activos		14.573.580	15.482.972

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros.

NOVACLINICA S.A.
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivo corriente:</u>			
Sobregiros bancarios		403.881	-
Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo	12	568.915	535.899
		-----	-----
Total obligaciones bancarias		972.796	535.899
		-----	-----
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Cuentas por pagar comerciales	13	1.645.144	1.797.679
Honorarios por Pagar		2.187.662	1.953.465
Compañías relacionadas	6	105.874	322.191
Pasivos por Impuestos corrientes	7	67.815	289.444
Anticipo clientes		10.494	132.199
Otros pasivos no financieros		608.384	1.382.761
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		4.625.373	5.877.739
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	14	178.103	374.911
		-----	-----
Total pasivo corriente		5.776.272	6.788.550
		-----	-----
<u>Pasivos a largo plazo:</u>			
Porción largo plazo de obligaciones bancarias	12	1.296.870	1.265.785
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 15	474.890	431.551
Beneficios definidos por desahucio	14 y 16	93.651	103.332
Pasivos por Impuestos Diferidos	17	187.112	215.497
		-----	-----
Total pasivos		7.828.795	8.804.715
		-----	-----
<u>Patrimonio</u>			
Capital	18	3.969.314	2.723.761
Reserva legal	19	499.425	428.656
Reserva Facultativa		51.242	51.242
Aportes Futura Capitalización		-	957.419
Resultados acumulados		419.831	789.341
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	20	1.625.310	1.625.310
Otros Resultados Integrales		179.663	102.529
		-----	-----
Total patrimonio, neto-estado adjunto		6.744.785	6.678.258
		-----	-----
Total Pasivos y Patrimonio		14.573.580	15.482.972
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros.

NOVA CLINICA S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Netos	22	9.428.331	10.714.222
Gastos de Operación	23	(7.759.066)	(8.357.792)
Gastos de Ventas	24	(1.794.190)	(1.649.472)
Total Gastos Operación y Ventas		(9.553.256)	(10.007.264)
(Pérdida) Utilidad en Operación		(124.925)	706.958
<u>Otros Ingresos y Egresos:</u>			
Gastos financieros		(159.814)	(263.812)
Servicios terceros Comisiones		257.272	226.182
Servicios Cafeterías y Otros		136.176	131.276
Venta de acciones		-	104.145
Seguros cobrados		-	51.765
Dividendos recibidos		664	34.083
Descuentos por pronto pago		35.123	18.785
Otros ingresos (gastos)		(1.701)	54.417
Ganancia antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta		142.795	1.063.799
Participación de los trabajadores	25	(21.419)	(159.570)
Impuesto a la renta corriente	25 y 26	(119.705)	(196.536)
Impuesto a la renta diferido	17	18.050	-
Resultado del ejercicio		19.721	707.693
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Ganancias actuariales en Planes de Beneficios definidos	14	77.134	98.352
Resultado Integral Total del Ejercicio		96.855	806.045
<u>Acciones comunes ordinarias</u>			
Ganancia por acción		0,02	0,29
Número de acciones		3.969.314	2.723.761

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros.

NOVA CLINICA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aportes Futura Capitaliza- ción</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Años anteriores</u>	<u>Resultados acumulados Otros Resultados Integrales (Beneficios definidos)</u>	<u>Resultados adopción NIIF por Primera Vez</u>	<u>Patrimonio Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	2.723.761	-	401.845	51.242	349.757	4.177	1.625.310	5.156.092
Apropiación de reserva legal	-	-	26.811	-	(26.811)	-	-	-
Aporte para Futura Capitalización	-	957.419	-	-	-	-	-	957.419
Pago de dividendos	-	-	-	-	(241.298)	-	-	(241.298)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	707.693	98.352	-	806.045
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.723.761	957.419	428.656	51.242	789.341	102.529	1.625.310	6.678.258
Apropiación de reserva legal	-	-	70.769	-	(70.769)	-	-	-
Incremento de capital (Véase nota 18)	1.245.553	(957.419)	-	-	-	-	-	288.134
Pago de dividendos (Véase nota 21)	-	-	-	-	(318.462)	-	-	(318.462)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	19.721	77.134	-	96.855
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3.969.314	-	499.425	51.242	419.831	179.663	1.625.310	6.744.785

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros.

NOVACLINICA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)****(Expresados en dólares estadounidenses)****Conciliación del resultado integral total con el efectivo provisto
por las actividades de operación**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral total	96.855	806.045
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provistos por las actividades de operación		
Provisión de cuentas incobrables	-	17.078
Depreciación de propiedad planta y equipo	567.409	520.466
Valor patrimonial proporcional asociadas	18.187	(25.510)
Otros resultados integrales	(77.134)	(98.352)
Provisiones de obligaciones por beneficios definidos	110.792	154.677
<u>Cambios en activos y pasivos</u>		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar y gastos anticipados	1.651.528	(523.264)
Uso de provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(120.152)	-
Disminución en inventarios	15.039	8.027
(Incremento) de otros activos	-	(11.399)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(1.252.367)	1.091.923
(Disminución) en beneficios sociales	(196.808)	(67.246)
Disminución de activos por impuestos diferidos	10.334	-
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(28.385)	-
Total de ajustes al resultado integral	698.443	1.066.400
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	795.298	1.872.445

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros.

NOVACLINICA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2015)****(Expresados en dólares estadounidenses)****(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	11.089.768	10.022.013
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(9.433.344)	(8.450.511)
Impuestos pagados	(356.106)	(93.582)
Gastos financieros	(159.814)	(263.812)
Otras partidas distintas de efectivo	(345.206)	658.337
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>795.298</u>	<u>1.872.445</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Disminución Inversiones Permanentes	-	8.000
(Incremento) de Activos Fijos	(527.692)	(1.044.054)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(527.692)</u>	<u>(1.036.054)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento de sobregiros bancarios	403.881	-
Incremento (Disminución) Obligaciones bancarias largo plazo	64.101	(402.785)
Incremento de capital-aporte	288.134	176.331
Dividendos pagados	(318.462)	(241.298)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>437.654</u>	<u>(467.752)</u>
Incremento neto del efectivo	705.260	368.639
Efectivo al inicio del año	630.551	261.912
Efectivo al final del año	<u>1.335.811</u>	<u>630.551</u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 29 son parte integral de los estados financieros.