

NOVA CLÍNICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ - Dólares estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 11 de abril del 2018

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 los estados financieros de Novaclínica S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2017 incluye un saldo por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$ 2.958.419, el cual difiere del valor confirmado por dicha entidad (con fecha 26 de marzo del 2018) de US\$ 6.568.045, estableciéndose una diferencia de US\$ 3.609.626, la compañía se encuentra analizando las diferencias para efectuar los ajustes que sean necesarios y poder efectuar la recuperación efectiva de cuentas por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que al 31 de diciembre del 2017 mantiene con la compañía cuentas vencidas con más de 720 días por USA\$ 1.185.402, no nos fue factible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener las cuestiones descritas sobre los estados financieros una vez concluida la conciliación de saldos y determinación final de la cuentas por cobrar recuperables.

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 (Continuación).

Párrafo de énfasis

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

Tal como se indica en la nota 29 a los estados financieros, la compañía 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 periodo 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 administración de 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. A la fecha de emisión del informe de acuerdo a la confirmación recibida por parte del asesor legal (Dr. Xavier Sisa), se establece que desde la fecha de la presentación de la comunicación, Novaclínica S.A., no ha sido notificada con respuesta alguna por parte de la entidad de control, por lo que el proceso de predeterminación se mantiene vigente y en proceso de trámite. La administración de la compañía considera que con las acciones interpuestas, existe una probabilidad razonable de éxito para la Compañía.

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.

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.

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de 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:

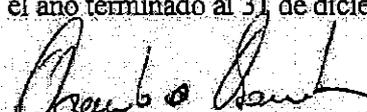
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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.

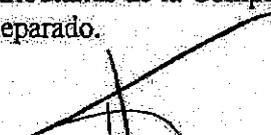
Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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 2017, se emite por separado.


Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223


GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



NOVA CLINICA S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| Activo corriente: | | | |
| Caja y bancos | 4 | 87.429 | 205.185 |
| Inversiones Temporales | 4 | 400.000 | 1.130.626 |
| Total Efectivo y equivalentes de efectivo | | <u>487.429</u> | <u>1.335.811</u> |
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 3.858.771 | 3.678.593 |
| Compañías relacionadas | 6 | 5.442 | 61.276 |
| Impuestos por activos corrientes | 7 | 315.332 | 224.892 |
| Otros activos no financieros | 8 | 56.360 | 113.561 |
| Anticipo a proveedores | | 143.868 | 83.316 |
| Gastos Anticipados | | 44.991 | 32.615 |
| | | <u>4.424.764</u> | <u>4.194.253</u> |
| Menos: Estimación por deterioro de cartera | 14 | (201.530) | (259.699) |
| Cuentas por cobrar, netas | | <u>4.223.234</u> | <u>3.934.554</u> |
| Inventarios | 9 | 259.766 | 206.915 |
| Total activos corrientes | | <u>4.970.429</u> | <u>5.477.280</u> |
| Propiedad y equipo, neto | 10 | 9.194.936 | 8.807.250 |
| Inversiones en Acciones | 11 | 272.279 | 289.050 |
| Total | | <u><u>14.437.644</u></u> | <u><u>14.573.580</u></u> |

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

NOVACLÍNICA S.A.
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>Pasivo corriente:</u> | | | |
| Sobregiros bancarios | | 409.315 | 403.881 |
| Porción corriente de la obligaciones bancarias a largo plazo | 12 | 608.112 | 568.915 |
| Total obligaciones bancarias | | 1.017.427 | 972.796 |
| <u>Cuentas por pagar:</u> | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 13 | 1.144.527 | 1.645.144 |
| Honorarios por Pagar Médicos | | 2.018.162 | 2.187.662 |
| Compañías relacionadas y socios | 6 | 130.501 | 105.874 |
| Impuestos por pasivos corrientes | 7 | 66.614 | 67.815 |
| Anticipo clientes | | 34.802 | 10.494 |
| Otros pasivos no financieros | | 658.768 | 608.384 |
| Total cuentas por pagar | | 4.053.374 | 4.625.373 |
| Prestaciones y beneficios sociales | 14 | 279.573 | 178.103 |
| Total pasivo corriente | | 5.350.374 | 5.776.272 |
| <u>Pasivos a largo plazo:</u> | | | |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | 12 | 688.758 | 1.296.870 |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 14 y 15 | 586.111 | 474.890 |
| Ingresos Diferidos | 18 | 592.817 | - |
| Beneficios definidos por desahucio | 14 y 16 | 114.283 | 93.651 |
| Pasivo por Impuestos Diferidos | 17 | 312.393 | 187.112 |
| Total pasivos | | 7.644.736 | 7.828.795 |
| <u>Patrimonio</u> | | | |
| Capital | 19 | 4.272.002 | 3.969.314 |
| Reserva legal | 20 | 501.397 | 499.425 |
| Reserva Facultativa | | 51.242 | 51.242 |
| Resultados acumulados | | 370.966 | 419.830 |
| Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez | 21 | 1.625.310 | 1.625.310 |
| Otros Resultados Integrales | | (28.009) | 179.663 |
| Total patrimonio, adjunto | | 6.792.908 | 6.744.785 |
| Total | | 14.437.644 | 14.573.580 |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 30 son parte integral de los estados financieros.

NOVA CLÍNICA S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos Netos | 23 | 8.693.792 | 9.428.331 |
| Costo de Operación | 24 | (6.660.388) | (7.759.066) |
| Gastos de Ventas | 25 | (1.846.363) | (1.794.189) |
| Total Gastos Operación y Ventas | | (8.506.751) | (9.553.256) |
| (Pérdida) Utilidad en Operación: | | 187.041 | (124.924) |
| <u>Otros Ingresos y Egresos:</u> | | | |
| Gastos financieros | | (151.880) | (159.814) |
| Servicios terceros Comisiones | | 292.932 | 257.272 |
| Servicios Cafeterías y Otros | | 169.733 | 136.176 |
| Descuentos por pronto pago | | 55.799 | 35.123 |
| Otros ingresos (gastos) | | 65.706 | (1.037) |
| Ganancia antes de Participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 619.331 | 142.795 |
| Participación de los trabajadores | 26 | (92.900) | (21.419) |
| Impuesto a la renta corriente | 26 y 26 | (131.429) | (119.705) |
| Impuesto a la renta diferido | 17 | 14.139 | 18.051 |
| Resultado del ejercicio | | 409.141 | 19.722 |
| <u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u> | | | |
| (Perdidas) Ganancias actuariales en Planes de Beneficios definidos | 14 | (68.252) | 77.134 |
| Resultado Integral Total del Ejercicio | | 340.889 | 96.856 |
| <u>Acciones comunes ordinarias</u> | | | |
| Ganancia por acción | | 0,09 | 0,02 |
| Número de acciones | | 3.969.314 | 3.969.314 |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 30 son parte integral de los estados financieros.

NOVACLÍNICA S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Capital Suscrito | Aportes Futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Años anteriores | Resultados acumulados | | Patrimonio Total |
|---|---------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------------------|
| | | | | | | Otros Resultados Integrales | Resultados adopción NIIF por Primera Vez | |
| Saldo al 1 de enero del 2016 | 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 | 1.245.553 | (957.419) | - | - | - | - | - | 288.134 |
| Pago de dividendos | - | - | - | - | (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 |
| Ajuste de años anteriores (Véase nota 22) | - | - | - | - | (456.034) | - | - | (456.034) |
| Apropiación de reserva legal | - | - | 1.972 | - | (1.972) | - | - | - |
| Impuestos diferidos (Véase nota 17) | - | - | - | - | - | (139.420) | - | (139.420) |
| Pago Capital Suscrito (Véase nota 19) | 302.688 | - | - | - | - | - | - | 302.688 |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | 409.141 | (68.252) | - | 340.889 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 4.272.002 | - | 501.397 | 51.242 | 370.966 | (28.009) | 1.625.310 | 6.792.908 |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 30 son parte integral de los estados financieros.

NOVACLÍNICA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| Conciliación del resultado integral total con el efectivo provisto por las actividades de operación | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Resultado integral total | 340.889 | 96.855 |
| Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provistos por las actividades de operación | | |
| Provisión de cuentas incobrables | 4.702 | - |
| Depreciación de propiedad planta y equipo | 546.036 | 567.409 |
| Valor patrimonial proporcional asociadas | 16.771 | 18.187 |
| Otros resultados integrales | 68.252 | (77.134) |
| Provisiones de obligaciones por beneficios definidos | 63.601 | 110.792 |
| <u>Cambios en activos y pasivos</u> | | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar y gastos anticipados | (230.511) | 1.651.528 |
| Uso de provisión por deterioro de cuentas por cobrar | (62.871) | (120.152) |
| (Incremento) Disminución en inventarios | (52.851) | 15.039 |
| Incremento (Disminución) en cuentas por pagar | (571.999) | (1.252.367) |
| Incremento (Disminución) en beneficios sociales | 101.470 | (196.808) |
| Incremento de ingresos diferidos | 592.817 | - |
| Disminución de activos por impuestos diferidos | - | 10.334 |
| (Disminución) en pasivos por impuestos diferidos | 125.281 | (28.385) |
| Total de ajustes al resultado integral | 600.698 | 698.443 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 802.167 | 795.298 |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 30 son parte integral de los estados financieros.

NOVACLÍNICA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 8.513.614 | 11.089.768 |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros | (7.439.862) | (9.433.344) |
| Impuestos pagados | (119.705) | (356.106) |
| Gastos financieros | (151.880) | (159.814) |
| Otras partidas distintas de efectivo | - | (345.206) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | 802.167 | 795.298 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión: | | |
| (Incremento) de Activos Fijos | (933.722) | (527.692) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (933.722) | (527.692) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Incremento de sobregiros bancarios | 5.434 | 403.881 |
| (Disminución) Incremento Obligaciones bancarias largo plazo | (568.915) | 64.101 |
| Incremento de capital-aporte | 302.688 | 288.134 |
| Dividendos pagados | - | (318.462) |
| Ajuste de años anteriores | (456.034) | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (716.827) | 437.654 |
| | <hr/> | <hr/> |
| (Disminución) Incremento neto del efectivo | (848.382) | 705.260 |
| Efectivo al inicio del año | 1.335.811 | 630.551 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo al final del año | 487.429 | 1.335.811 |
| | <hr/> | <hr/> |

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 30 son parte integral de los estados financieros.