



NOVACLINICA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES,
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe del Comisario)

INDICE:

Informe del Comisario

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Indicadores Financieros comparativos - Anexo

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NOVACLINICA S.A.:

1. En cumplimiento a las disposiciones legales contempladas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías del Ecuador vigente (Codificada), y los Estatutos de la empresa, y sin hallarme inmerso dentro de las prohibiciones establecidas en el Artículo 275 de la Ley de Compañías antes citada, para ejercer mis actividades de Comisario, he revisado el Estado de Situación Financiera de **NOVACLINICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente Estado de Resultados Integral por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es, emitir un informe sobre estos estados financieros, basado en mi revisión en calidad de Comisario.
2. Mi revisión fue diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes; incluyendo el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyo también la evaluación del sistema de control contable interno, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los estados financieros examinados se limitan al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y al estado de resultados integrales por el año terminado a la fecha antes indicada. El examen de los documentos y registros contables de la Compañía se efectuó con sujeción a las Normas de Internacionales de Auditoria, en la medida del alcance aplicable a las funciones de un Comisario, además se incluyó otras pruebas necesarias para obtener la razonabilidad de los saldos expresados en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.
3. La compañía reporta al 31 de diciembre del 2017, cuentas por cobrar comerciales por US\$ 3.657.241 (netas de la estimación de deterioro por US\$ 201.530), las cuales incluyen básicamente US\$ 2.958.419 al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), originadas en servicios prestados a sus pacientes en años anteriores al 2017; sobre estos valores no se ha podido establecer su certidumbre de recuperabilidad y determinar la suficiencia de la estimación de deterioro; a la fecha de emisión de mi informe, la Administración se hallaba en el proceso de gestión de su recuperación.
4. En mi opinión, y excepto por lo mencionado en el párrafo 3 precedente, los estados financieros indicados en el numeral 1 anterior, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOVACLINICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.
5. Sin calificar mi opinión, en calidad de Comisario, llamo la atención en los siguientes aspectos de énfasis:



INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NOVACLINICA S.A.:

(Continuación...)

- a. Con fecha 10 de junio del 2015, se celebró La Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se resolvió por mayoría de votos, incrementar el capital suscrito en la suma de US\$ 2.021.511, hasta alcanzar el valor de US\$ 4.745.272.

El valor de incremento sería cubierto de la siguiente forma:

- US\$ 781.087,60 mediante compensación de créditos,
- US\$ 157.946,24 en numerario, y
- US\$ 1.082.477,16 a pagarse en numerario en un plazo de dos años con pagos trimestrales iguales.

El incremento de capital referido, fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 1 de marzo del 2016.

Al 31 de diciembre de 2017, Novaclínica S.A., ha recibido pagos de sus accionistas, con aplicación al incremento de capital, por US\$ 1.548.241, hallándose pendiente de cobro el valor de US\$ 473.270. A la fecha de emisión de mi informe se hallaban pendientes de recibir, US\$ 331.549, por concepto de incremento de capital y se hallaba ya vencido el plazo de cobro.

- b. En base a lo que determina y permite la Norma Internacional de Contabilidad NIC No. 8, en diciembre del 2017, se registró con cargo a los resultados acumulados (años anteriores), un total de US\$ 456.034, correspondiente a:

- US\$ 353.927 exceso de planillajes de servicios, al IESS, en los años 2013 y 2012, que no serán sujetos de recuperabilidad.
- US\$ 102.107 provisión de servicios recibidos y pendientes de pago a Visión y Piel, en años pasados.

6. En mi calidad de Comisario de **NOVACLINICA S.A.**, he aplicado ciertos procedimientos de revisión a los estados financieros de la entidad e información conexas, en base a lo cual puedo informar que:

- a. He verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas y Junta de Directorio de la entidad, así como el manejo de los correspondientes libros de actas y de accionistas; sobre los cuales, en mi opinión no existieron aspectos de importancia que ameriten mención.



INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NOVACLINICA S.A.:
(Continuación...)

- b. La Administración de la compañía, han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y reglamentarias vigentes, he recibido toda la colaboración para mi revisión y verificación de los registros y documentación contable, los mismos que están debidamente llevados y conservados de acuerdo a normas legales y usuales.
- c. Las cifras que presentan los estados financieros concuerdan con las de los registros de contabilidad y fueron elaborados cumpliendo lo señalado con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
- d. El sistema de control interno cumple con su objetivo y permite mantener un adecuado sistema de administración, así como de salvaguarda de sus activos.
- e. Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador), disminución en el precio internacional del barril del petróleo, imposición de salvaguardas y cupos a ciertos productos que se importan. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.
- f. La compañía al 31 de diciembre del 2017, mantenía una contingencia, originada en la "Predeterminación de Responsabilidad Civil culposa solidaria" determinada a través de la Glosa 2412 emitida por la Contraloría General del Estado por el valor de US\$ 5.623.605. El acto pre-determinativo en mención, se originó en base al Informe de Examen Especial emitido por el ente de control antes mencionado, por la contratación y pago a los prestadores privados, por servicios de salud, brindados a los afiliados y pensionistas del IESS en la Provincia de Pichincha, por el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2012 y el 31 de diciembre del 2014. Este Acto Pre-determinativo fue contestado con comunicación en febrero del 2017, impugnado el mismo, sobre el cual, la Administración de la entidad considera mantiene argumentos suficientes para desvanecerlos.
- g. Desconozco la existencia de actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la empresa, así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables, financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del periodo analizado y la fecha de elaboración del presente informe, 5 de abril del 2018.



INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NOVACLINICA S.A.:
(Continuación...)

7. Adjunto al presente informe, los estados de situación financiera de **NOVACLINICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, su respectivo estado de resultados integrales, y principales indicadores financieros.

Quito, 5 de abril del 2018

**CPA. IDRIAN ESTRELLA SILVA. Mgtr.
COMISARIO**

NOVA CLINICA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

Activos corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo	87.429
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	400.000
Cuentas por cobrar comerciales, neta de deterioro	3.657.241
Otras cuentas por cobrar	56.360
Impuestos por recuperar	315.332
Anticipos	188.859
Compañías Relacionadas	5.442
Inventarios	259.766

Total activos corrientes 4.970.429

Activos no corrientes

Propiedad, planta y equipo	9.194.936
Otros activos no corrientes	272.279

Total activos no corrientes 9.467.215

Total Activos 14.437.644

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Pasivos corrientes

Préstamos y obligaciones financieras	1.017.427
Proveedores y otras cuentas por pagar	1.275.028
Impuestos por pagar	66.614
Anticipo clientes	34.802
Beneficios Sociales	279.573
Acreedores (honorarios médicos)	2.018.162
Otras cuentas por pagar	658.768

Total pasivos corrientes 5.350.374

Pasivos no corrientes

Obligaciones financieras	688.758
Ingresos Diferidos	592.817
Jubilación patronal y desahucio	700.394
Impuestos diferidos	312.393

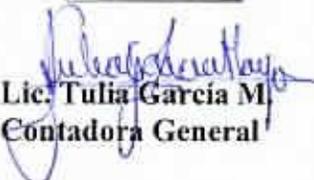
Total pasivos no corrientes 2.294.362

Total pasivos 7.644.736

PATRIMONIO 6.792.908

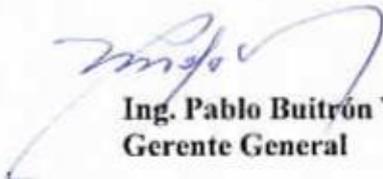
Total pasivos y patrimonio 14.437.644

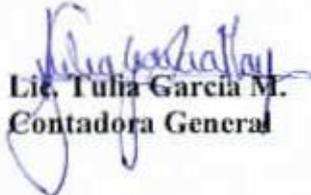

Ing. Pablo Buitron T.
Gerente General


Lic. Tulia Garcia M.
Contadora General

NOVA CLINICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por ventas	8,693,792
Costo de productos vendidos	<u>(6,660,388)</u>
Utilidad bruta	2,033,404
Gastos operacionales	
De ventas y administración	<u>(1,846,363)</u>
Utilidad operacional	187,041
Gastos financieros	(151,880)
Otros ingresos	<u>584,170</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	619,331
Impuesto a la Renta diferido	14,139
Impuesto a la Renta corriente	(131,429)
15% Participacion trabajadores	<u>(92,900)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>409,141</u>
Otros resultados Integrales	
Ganancias Actuariales en Planes de Beneficios	<u>(68,252)</u>
Resultado integral total del ejercicio	<u>340,889</u>


Ing. Pablo Buitrón T.
Gerente General


Lic. Tullia García M.
Contadora General

NOVA CLINICA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		2017	2016
<u>Razones de Liquidez</u>			
Razón Circulante	<u>Activos Corrientes</u>	4.970.429	5.477.280
	<u>Pasivos Corrientes</u>	5.350.374	5.776.272
		0,93	0,95
Razón Rápida o Prueba Ácida	<u>Activos Corrientes - Inventarios</u>	4.710.663	5.270.365
	<u>Pasivos Corrientes</u>	5.350.374	5.776.272
		0,88	0,91
<u>Razones de Apalancamiento</u>			
Razón de Endeudamiento	<u>Deuda Total</u>	7.644.736	7.828.795
	<u>Activos Totales</u>	14.437.644	14.573.580
		0,53	0,54
Apalancamiento Financiero	<u>Activos Totales</u>	14.437.644	14.573.580
	<u>Patrimonio</u>	6.792.908	6.744.785
		2,13	2,16
<u>Razones de actividad</u>			
Rotación del inventario	<u>Costo de Ventas</u>	6.660.388	7.759.066
	<u>Inventario promedio</u>	233.341	214.435
	Número de veces de rotación	28,54	36,18
	Número de días de rotación	13	10
Período de cobro	<u>Ventas</u>	8.693.792	9.428.331
	<u>Cuentas por cobrar promedio</u>	3.768.682	4.509.310
	Número de veces de rotación	2,31	2,09
	Número de días de rotación	158	175
Rotación de activos fijos	<u>Ventas</u>	8.693.792	9.428.331
	<u>Activos Fijos netos</u>	9.194.936	8.807.250
	Número de veces de rotación	0,95	1,07
	Número de días de rotación	386	341

NOVA CLINICA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	2017	2016
<u>Razones de rentabilidad</u>		
Margen de utilidad sobre ventas		
<u>Utilidad neta</u>	340,889	96,855
Ventas	8,693,792	9,428,331
	3.9%	1.0%
Rentabilidad operacional		
<u>Utilidad operativa</u>	187,041	- 124,925
Activos Totales	14,437,644	14,573,580
	1.3%	-0.9%
Rentabilidad sobre activos totales		
<u>Utilidad neta</u>	340,889	96,855
Activos totales	14,437,644	14,573,580
	2.4%	0.7%
Rendimiento sobre el capital		
<u>Utilidad neta</u>	340,889	96,855
Capital suscrito	4,745,272	4,745,272
	7.2%	2.0%