

**INFORME**  
**DEL**  
**COMISARIO**



**CPA. ING. IDRIAN ESTRELLA SILVA**

## **NOVACLINICA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES,  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(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 2018 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 2018 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 Auditoría, 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 2018, cuentas por cobrar comerciales por US\$ 2.807.632 (netas de la estimación de deterioro por US\$ 189.177), las cuales incluyen básicamente US\$ 1.369.967 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 2018, 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:

*de*



## 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 2018, Novaclínica S.A., ha recibido pagos de sus accionistas, con aplicación al incremento de capital, por US\$ 1.942.080, hallándose pendiente de cobro el valor de US\$ 79.429, los cuales a la fecha de emisión de mi informe se hallaban pendientes de recibir (vencidos) y concentrados en ocho (8) accionistas.

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.
- 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.



## INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE NOVACLINICA S.A.:

(Continuación...)

- 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 Internacionales 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. La compañía al 31 de diciembre del 2018, 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. Hasta la fecha de emisión de mi informe no se ha recibido respuesta, emitida por la Contraloría.
  - f. 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, 13 de marzo del 2019.
7. Adjunto al presente informe, los estados de situación financiera de **NOVACLINICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, su respectivo estado de resultados integrales, y principales indicadores financieros.

Quito, 13 de marzo del 2019

CPA. IDRIAN ESTRELLA SILVA. Mgtr.  
COMISARIO

**NOVA CLINICA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**ACTIVOS**

**Activos corrientes**

Efectivo y equivalentes al efectivo	69.849
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	56.482
Cuentas por cobrar comerciales, neta de deterioro	2.807.632
Otras cuentas por cobrar	52.866
Impuestos por recuperar	314.871
Anticipos	3.208
Compañías Relacionadas	3.124
Inventarios	265.790
Gastos Anticipados	49.324

**Total activos corrientes** 3.623.146

**Activos no corrientes**

Propiedad, planta y equipo	9.451.364
Activos por impuestos diferidos	34.303
Otros activos no corrientes	289.902

**Total activos no corrientes** 9.775.569

**Total Activos** 13.398.715

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

**Pasivos corrientes**

Préstamos y obligaciones financieras	721.818
Proveedores y otras cuentas por pagar	1.030.150
Impuestos por pagar	61.962
Anticipo clientes	9.655
Partes relacionadas	99.146
Beneficios Sociales	272.059
Acreedores (honorarios médicos)	1.469.577
Otras cuentas por pagar	570.774

**Total pasivos corrientes** 4.235.141

**Pasivos no corrientes**

Obligaciones financieras	306.050
Ingresos Diferidos	510.176
Jubilación patronal y desahucio	759.075
Impuestos diferidos	285.490

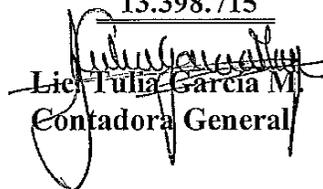
**Total pasivos no corrientes** 1.860.791

**Total pasivos** 6.095.932

**PATRIMONIO** 7.302.783

**Total pasivos y patrimonio** 13.398.715

Ing. Pablo Buitrón T.  
Gerente General

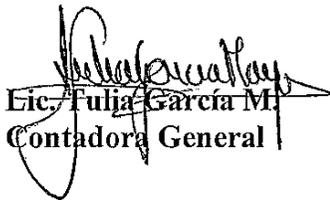
  
Lic. Tulia García M.  
Contadora General

**NOVA CLINICA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ingresos por ventas	8.487.617
Costo de productos vendidos	<u>(6.666.503)</u>
Utilidad bruta	<b>1.821.114</b>
Gastos operacionales	
De ventas y administración	<u>(1.801.851)</u>
Utilidad operacional	<b>19.263</b>
Gastos financieros	(101.730)
Otros ingresos	<u>635.352</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>552.885</b>
Impuesto a la Renta diferido	48.442
Impuesto a la Renta corriente	(177.541)
15% Participacion trabajadores	<u>(82.933)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b><u>340.853</u></b>
Otros resultados Integrales	
Ganancias Actuariales en Planes de Beneficios	<u>51.351</u>
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b><u>392.204</u></b>

Ing. Pablo Buitrón T.  
Gerente General

  
Elic Juliana García M.  
Contadora General

**NOVA CLINICA S.A.**  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>Razones de Liquidez</u></b>			
Razón Circulante	<u>Activos Corrientes</u>	3.623.146	4.970.429
	Pasivos Corrientes	4.235.141	5.350.374
		0,86	0,93
Razón Rápida o Prueba Ácida	<u>Activos Corrientes - Inventarios</u>	3.357.356	4.710.663
	Pasivos Corrientes	4.235.141	5.350.374
		0,79	0,88
<b><u>Razones de Apalancamiento</u></b>			
Razón de Endeudamiento	<u>Deuda Total</u>	6.095.932	7.644.736
	Activos Totales	13.398.715	14.437.644
		0,45	0,53
Apalancamiento Financiero	<u>Activos Totales</u>	13.398.715	14.437.644
	Patrimonio	7.302.783	6.792.908
		1,83	2,13
<b><u>Razones de actividad</u></b>			
Rotación del inventario	<u>Costo de Ventas</u>	1.801.851	1.846.363
	Inventario promedio	265.790	259.766
	Número de veces de rotación	6,78	7,11
	Número de días de rotación	54	51
Período de cobro	<u>Ventas</u>	8.487.617	8.693.792
	Cuentas por cobrar promedio	2.996.809	3.858.771
	Número de veces de rotación	2,83	2,25
	Número de días de rotación	129	162
Rotación de activos fijos	<u>Ventas</u>	8.487.617	8.693.792
	Activos Fijos netos	9.451.364	9.194.936
	Número de veces de rotación	0,90	0,95
	Número de días de rotación	406	386

NOVA CLINICA S.A.  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación...)

	2018	2017
<b><u>Razones de rentabilidad</u></b>		
Margen de utilidad sobre ventas		
<u>Utilidad neta</u>	392.204	340.889
Ventas	8.487.617	8.693.792
	4,6%	3,9%
Rentabilidad operacional		
<u>Utilidad operativa</u>	19.263	187.041
Activos Totales	13.398.715	14.437.644
	0,1%	1,3%
Rentabilidad sobre activos totales		
<u>Utilidad neta</u>	392.204	340.889
Activos totales	13.398.715	14.437.644
	2,9%	2,4%
Rendimiento sobre el capital		
<u>Utilidad neta</u>	392.204	340.889
Capital suscrito	4.665.843	4.272.002
	8,4%	8,0%