



NOVACLINICA S.A.

**Notas a los estados financieros por el año terminado
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares americanos)**

1. IDENTIFICACION, OBJETO SOCIAL Y ENTORNO ECONOMICO

✓ **ANTECEDENTES**

La compañía, Novaclinica S.A., con domicilio en la ciudad de Quito, fue creada mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, el 25 de junio de 1.991, mediante la cual se aprueban los estatutos. Su Constitución, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito, mediante Resolución N° 1194 del 5 de julio de 1991 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio de 1991 mediante resolución No 1231.

El 15 de diciembre de 2010, mediante escritura pública inscrita ante el Doctor Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se registra el aumento de capital acordado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el 17 de junio de 2010, en la suma de \$ 566.008,00, que corresponde a los siguientes conceptos: Utilidades del ejercicio 2009 \$ 367.397,35; Utilidades ejercicios anteriores \$ 88.647,91; y \$ 109.963,54. Con este aumento, el capital de la Compañía asciende a \$ 2'253.620,00 dólares, el mismo que fue registrado y aprobado por la Superintendencia de Compañías, el 3 de febrero de 2011 mediante resolución No SC.IJ.DJCPTE.Q.11.000520.

✓ **OBJETO SOCIAL**

Según consta en los Estatutos, el objeto social de la Compañía, es el de:

- Dar atención permanente en todas las especialidades médico-quirúrgicas.
- Organizar, dirigir, operar o administrar centros médicos quirúrgicos hospitalarios en la ciudad de Quito u otras ciudades del país.
- Investigación científica en el campo de la medicina, pudiendo a tal efecto conformar Centros de Investigación Especializados.

Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá intervenir en actos o con tratos permitidos por la Ley, para intervenir o participar como accionista o miembro de otras sociedades o personas jurídicas existentes relacionadas con su fin social y podrá representar a firmas nacionales o extranjeras afines.

✓ **ACTIVIDAD Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía NOVACLINICA S.A., presta servicios hospitalarios y de salud en las instalaciones de su propiedad, N personas particulares y a Instituciones Públicas y Privadas mediante convenios. Además también realiza la venta de insumos médicos y fármacos, por medio del servicio de Farmacia, instalado para la atención de los clientes y accionistas de la Compañía.



2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros

Novaclinica S.A., ha preparado sus estados financieros de acuerdo en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, en cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, sobre bases y prácticas aplicables a una empresa en marcha, las mismas que preveen la realización de activos y la cancelación de pasivos, en el transcurso del movimiento económico y financiero del negocio.

Las participaciones en negocios relacionados, se los integra por medio del método del valor patrimonial aplicado sobre las Inversiones en Asociadas.

Para el registro de sus transacciones, utiliza el dólar americano, moneda de curso legal vigente en el país. Los registros contables se los realiza al costo histórico.

Sus políticas contables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF y en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que requieren que la Administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos, se basaron en la mejor utilización de la información disponible.

Principales políticas contables.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera efectivo los saldos disponibles en Caja, en las cuentas bancarias utilizadas en el desenvolvimiento de su actividad y las inversiones a corto plazo. Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, considera como equivalente de efectivo a las inversiones cuyo vencimiento es de tres meses o menos.

b) Inversiones

De los recursos disponibles, la compañía realiza inversiones a corto plazo, las mismas son renovadas por disposición de la Gerencia General luego de considerar el flujo del efectivo. Estas se realizan en instituciones financieras específicamente Banco Pichincha, debidamente autorizadas y se encuentran protegidas por el Seguro de Depósitos conforme, a lo dispuesto en la Ley. Las inversiones vigentes al 31 de diciembre de 2012 son de libre disponibilidad.

c) Cuentas por Cobrar

Este rubro "Cuentas por Cobrar", está constituido por valores pendientes de cobro a Pacientes, Instituciones, Tarjetas de Crédito en concepto de atención hospitalaria y se reconocen en su valor nominal, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto y son recuperadas de acuerdo a las condiciones establecidas en los convenios vigentes con varias instituciones.

La provisión para incobrables se la calcula y registra de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y a lo dispuesto en el Art. 25, numeral 3 del Reglamento correspondiente.



d) Inventarios

Este rubro lo conforman los medicamentos, insumos médicos y suministros existentes en la Farmacia para la venta a los pacientes así como los disponibles para la prestación de servicios médicos, estos se registran al valor de mercado.

Valuación de Inventarios.

Los inventarios de farmacia se los registra bajo el sistema de inventario permanente y se los valora al costo promedio, el mismo que no excede el valor de mercado. Las ventas de medicamentos e insumos se las realiza en base a la misma valoración.

e) Propiedad, planta y equipo.

Los elementos que constituyen este grupo, están expuestos tanto en su reconocimiento inicial así como medición subsecuente, a su costo histórico menos la depreciación legal dispuesta para cada elemento. Los costos posteriores, por concepto de remplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc., se los incluye en el valor inicial del activo, o se reconocen como un activo por separado, cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados vayan a variar. El valor contable de un elemento sustituido, se lo da de baja contablemente. El costo de las reparaciones y mantenimiento, se cargan al gasto en el periodo en las que se realizan.

Las construcciones en curso, incluyen los valores devengados durante el periodo de construcción, por los siguientes conceptos:

- ✓ Gastos financieros relativos a la financiación externa, que son directamente atribuibles a la construcción.
- ✓ Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa atribuibles a la construcción.
- ✓ La depreciación de los componentes del grupo se calcula usando el método lineal, considerando el tiempo de vida útil estimado legalmente, en los porcentajes que se describen a continuación:

TIPO DE ACTIVO	Periodo de Vida útil	% Depreciación
Edificios	* 20	5
Adecuaciones e Instalaciones	10	10
Equipo Hospitalario	10	10
Equipo de Computación - Electrónico	3	33,33
Muebles Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Otros	10	10

* Para efectos de aplicación de las NIIF's, Novaclinica estimó la vida real de la propiedad en 50 años, considerando la revaluación del Edificio.

f) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se contabilizan a su valor nominal, los rendimientos obtenidos se registran en resultados dentro de otros ingresos.



g) Proveedores

El valor pendiente de pago a los proveedores por adquisición de medicinas e insumos o servicios, se registran y reconocen a su valor nominal.

h) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras con bancos, se registran y reconocen a su valor neto.

i) Beneficios a los empleados

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Institución en caso de producir utilidades, paga a sus trabajadores la participación del 15% sobre las mismas, antes del cálculo de impuestos.

La Institución, concede como beneficio a sus empleados el pago de un subsidio de antigüedad. Igualmente efectúa las aplicaciones dispuestas en el cálculo actuarial.

j) Dividendos

Los dividendos a favor de los accionistas son reconocidos como pasivo en el periodo que son aprobados o cuando se crea la obligación, de acuerdo a las disposiciones legales o políticas aprobadas por la Junta General.

k) Licencias

La compañía se encuentra al día en el pago de las licencias de uso del Software, por lo tanto le asiste el derecho a todas las actualizaciones que se produzcan durante el periodo de vigencia de la licencia.

l) Impuesto a la renta:

El impuesto a la renta corresponde al 23% de la Utilidad antes de impuestos y se la calcula luego de haber sido realizada la Conciliación Tributaria pertinente.

m) Índice de precios:

La compañía maneja un índice de precios de acuerdo al mercado, es decir de empresas de similar actividad, considerando siempre los costos que representan.

n) Implementación de NIIF

Los efectos de la conversión en el estado de situación financiera al inicio del periodo de transición (31/dic/10) de acuerdo a la NIIF 1 Adopción de las NIIF por primera vez se registran con cargo al patrimonio de la compañía (y no modifica el estado del resultado integral de dicho año).

Al final del periodo de transición (31-dic-11) se afecta contra cuentas patrimoniales o de resultados según corresponda, por lo cual los ajustes a efectuarse pueden generar diferencias en los estados de situación financiera, en el resultado integral de flujos de efectivo o de cambios en el patrimonio.



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

- ✓ El Patrimonio neto atribuible a los accionistas, alcanzó un incremento del 41%, por efecto de revaluación edificios, depreciaciones, provisión vacaciones, deterior cuentas.
- ✓ Los activos se incrementaron en un 21% por la revaluación de Propiedad Planta y Equipo.
- ✓ El pasivo se incremento en un 5% por la provisión de vacaciones.
- ✓ Las ganancias del ejercicio han incrementado en un 2% por provisión de incobrables, provisión de vacaciones, inversiones en otra compañías y ajustes de impuestos diferidos.
- ✓ Los ajustes realizados se estima que no generaran impactos en el cash-flow al final del periodo de transición.



NOTAS CONTABLES

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Esta cuenta está conformada por los valores recaudados en efectivo en concepto de servicios médicos y por los valores correspondientes a los fondos de Caja Chica, Bancos e Inversiones Temporales con corte al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo al siguiente detalle:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2012	01 de enero 2011
Caja Chica	1.530,00	1.230,00	1.130,00
Bancos			
Cuentas Corrientes			
Bco. Internacional N.040060136-8	57.837,06	88.288,79	0,00
Bco. Proamérica N.1029804011	3.284,59	3.296,25	12.587,52
Bco. Pichincha N.30619293-04	26.049,46	15.030,61	11.356,01
Bco. Pichincha N.30745664-04	248.787,82	0,00	9.165,13
Subtotal	335.558,93	106.615,65	33.108,66
Cuentas de Ahorro			
Bco. Internacional N.400718256	6.809,67	5.697,59	6.481,46
Bco. Pichincha N.4716677000	22.231,59	13.424,39	1.849,29
Subtotal:	29.041,26	19.121,98	8.330,75
Inversiones Temporales	612.789,58	486.485,91	113.061,38
TOTAL	979.319,77	613.453,54	155.630,79

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este grupo está conformado por las cuentas en las que se registran los valores pendientes de cobro a los pacientes en la prestación de los diferentes tipos de servicios médicos y en la venta de medicamentos; los valores que se mantienen por cobrar a causa de pagos realizados por pacientes con diversas tarjetas de crédito, y los valores por cobrar en concepto de servicios prestados al IESS y otras instituciones.

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Cuentas por Cobrar Pacientes	189.305,45	205.875,82	64.402,05
Tarjetas de Crédito	48.131,18	29.887,47	33.947,71
Cuentas por Cobrar Instituciones	3.865.148,48	3.182.278,44	1.347.171,02
TOTAL	4.102.585,11	3.418.041,73	1.445.520,78



5 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Comprende los saldos de varias cuentas mantenidas por cobrar conforme se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Comisiones	224.225,95	227.428,27	236.376,54
Arriendos	29.049,40	15.057,79	17.678,35
Cheques Protestados	22.267,45	17.659,51	18.152,02
Empleados	26.368,17	32.593,44	2.594,52
Accionistas	7.565,18	8.792,59	8.059,21
MRL	1.350,91	2.756,75	0,00
TOTAL	310827,06	304.288,35	282.860,64

6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende el saldo de las cuenta Anticipo Contrato conforme se indica a continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Touma Marcelo - Anticipo	0,00	0,00	99.379,23
Electromedica Del Ecuador-Ant.	0,00	0,00	25.795,00
Medical System - Anticipo	0,00	0,00	900,00
Maya Cesar - Anticipo	0,00	300,00	150,00
Ruiz Darquea Miguel- Anticipo	1.500,00	0,00	2.000,00
Edwin Samaniego - Anticipo Pl	112.000,00	112.000,00	84.000,00
Pronaca - Anticipo	7.004,80	0,00	3.051,00
Medicorsa (Anticipo)	0,00	66.460,80	144.806,48
Rx Nova- Anticipo	0,00	1.974,36	19.400,12
TOTAL	120.504,80	180.735,16	379.481,83

7 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Comprende el saldo existente como provisión para incobrables, así como el valor de la provisión por deterioro aplicando las NIFFs.

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
	-207.491,27	-63.293,12	-167.148,09



8 IMPUESTOS CORRIENTES

En esta cuenta se registra el valor de los Impuestos Anticipados, los mismos que se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Cuentas por Cobrar Fisco	4.534,84	0,00	0,00
Retención en la Fuente	267.536,27	259.916,89	123.263,28
IVA	19.707,24	11.720,98	8.530,99
TOTAL	291.778,35	271.637,87	131.794,27

9 INVENTARIOS

En esta cuenta figura el valor del inventario físico final de medicinas, insumos médicos y oxígeno, existente al 31 de diciembre de 2012, conforme se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Inventario Farmacia			
Medicamentos tarifa 0	124.136,38	154.585,66	122.715,32
Medicamentos con IVA	2.815,95	2.188,67	0,00
Insumos hospitalarios tarifa cero	40.764,41	52.128,22	40.436,72
Insumos hospitalarios con IVA	67.783,77	79.313,59	57.820,40
Varios tarifa cero	11,03	94,09	9.022,46
Varios con IVA	12.407,38	2.468,73	0,00
Suministros y material de osteosíntesis	0,00	0,00	298,16
Subtotal	247.918,92	290.778,96	230.293,06
Inventario Oxígeno			
Oxígeno inventario	2.061,04	1.105,72	1.664,74
Subtotal	2.061,04	1.105,72	1.664,74
TOTAL	249.979,96	291.884,68	231.957,80

10 ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende la cuantía de los valores referentes a Sistemas Intangibles y Seguros Prepagados conforme se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Licencia Sistemas	2.618,70	0,00	0,00
Seguros Prepagados	2.070,38	0,00	0,00
TOTAL	4.689,08	0,00	0,00



11 IMPUESTOS DIFERIDOS

Esta cuenta presenta la afectación según efectos NIIF en los rubros deterioro cuentas por cobrar y provisión vacaciones del personal de la compañía

31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
9.488,68	9.488,68	50.093,50

En el siguiente cuadro se demuestra la afectación según los efectos NIIF a la cuenta Impuesto Diferido Activo, por concepto de deterioro cuentas por cobrar y provisión vacaciones

Afectación NIIF con cargo a Impuestos Diferidos por deterioro provisión Cuentas por Cobrar y Provisión Vacaciones

2010

Resultados acumulados por NIIF por primera vez

Base Contable	Tasa	Impuesto Diferido
133.865,10	25%	33.466,28
66.508,89	25%	16.627,22
Total		50.093,50

2011

Base Contable	Tasa	Impuesto Diferido
132.209,23	25%	33.466,28

2012

Resultados acumulados por NIIF por primera vez

Base Contable	Tasa	Ajuste Utilidad Años anteriores
66.508,89	25%	16.627,22
39.536,15	24%	-9.488,68
		7.138,54
Base Contable	Tasa	Impuesto Diferido
39.536,15	24%	9.488,68



12 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En esta cuenta se registra el valor correspondiente a los activos fijos depreciables y no depreciables de propiedad de la institución, descontada la depreciación de acuerdo a la ley y conforme al siguiente detalle:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Costo	9.722.784,38	9.252.205,73	8.570.433,25
Depreciación acumulada	-4.092.104,27	-3.801.666,80	-3.501.017,27
Total	5.630.680,11	5.450.538,93	5.069.415,98
Edificios	5.146.755,81	5.146.755,81	4.965.650,08
Equipo Hospitalario	2.174.581,85	1.899.262,29	1.468.921,81
Equipo Muebles de Oficina	994.525,07	799.265,98	728.939,71
Otros	12.857,65	12.857,65	12.857,65
Terreno	1.394.064,00	1.394.064,00	1.394.064,00
Total	9.722.784,38	9.252.205,73	8.570.433,25

Nota: La aplicación NIIF a los componentes de activo fijo se realiza únicamente a edificios

En el siguiente cuadro se demuestra la afectación según los efectos NIIF a la cuenta Edificios:

EDIFICIOS		
Saldo al 31/12/2010 NEC		1.540.448,18
REECLASIFICACIONES	1.341.748,62	
AJUSTE NIIF	2.083.453,28	
Saldo al 01/01/2011 NIIF		4.965.650,08
Saldo al 31/12/2011 NEC		2.197.619,76
AJUSTE NIIF	476.065,85	
VARIACIÓN ACUMULADA 2011 - 2012		2.949.136,05
Saldo al 31/12/2011 NIIF		5.146.755,81
Saldo al 31/12/2012 NIIF		5.146.755,81



DETALLE DE ADQUISICIONES Y VENTA DE ACTIVOS FIJOS

Adquisiciones equipo hospitalario	275.938,92
Adquisiciones equipo y muebles de oficina	279.998,28
Venta equipo hospitalario	84.739,20

13 INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑIAS

En este grupo se registran los valores correspondientes a inversiones realizadas por la Institución en sociedades relacionadas.

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>01 de enero 2011</u>
Novalab	67.722,06	39.993,88	39.993,88
Rxnova	154.079,36	199.760,64	171.392,64
Resonancia Magnética	10.000,00	0,00	0,00
TOTAL	<u>231.801,42</u>	<u>239.754,52</u>	<u>211.386,52</u>

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

En esta cuenta se registra el valor pendiente de pago que mantiene la Institución con varios proveedores por concepto de provisión de medicinas, insumos y servicios.

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>01 de enero 2011</u>
TOTAL	<u>1.033.116,69</u>	<u>963.050,69</u>	<u>762.367,98</u>

15 OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

En esta cuenta se registran los valores pendientes por obligaciones bancarias a corto plazo según se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>01 de enero 2011</u>
Banco Pichincha	290.228,89	320.237,42	318.986,10
Sobregiro bancario	0,00	330.358,35	14.877,50
TOTAL	<u>290.228,89</u>	<u>650.595,77</u>	<u>333.863,60</u>



PRESTAMOS B.PICHINCHA
DETALLE PRESTAMOS CORTO PLAZO

N.	No de Préstamo	Tasa	Monto	Valor Interés	Saldo Actual	Vencimiento
1	399435-00	12,5	150.000,00	104,01	6.645,37	feb-13
2	526290-00	11,2	150.000,00	1.620,93	31.142,53	oct-13
3	549549	11,2	100.000,00	1.292,81	22.733,72	nov-13
4	686597	9,74	48.000,00	37,17	3.048,78	feb-13
5	686595	9,74	75.000,00	2.896,49	16.110,93	dic-13
6	735521	9,74	35.000,00	1.377,35	7.397,86	dic-13
7	799444	9,74	360.000,00	10.440,39	98.587,35	dic-13
8	894062	9,74	115.000,00	1.051,58	28.522,04	ago-13
9	101075100	9,74	67.810,00	1.329,30	24.827,96	dic-13
10	1423584	9,74	100.000,00	1.464,66	51.212,35	jun-13
TOTAL			1.200.810,00	21.614,69	290.228,89	

16 IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

En este rubro se registran las obligaciones que la empresa mantiene con el fisco según el siguiente detalle:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
IVA retenido 30% bienes	3.789,11	2.630,96	6.832,07
IVA retenido 70% servicios	4.027,89	4.359,90	6.903,91
IVA retenido 100% servicios	146,00	148,17	941,27
Imp. a la renta en relación de dependencia	1.713,96	1.553,76	1.212,67
Impuesto al valor agregado ventas	33.328,21	26.898,15	21.299,65
2% predomina mano de obra	0,00	492,18	690,63
2% entre sociedades	1.446,57	1.232,88	2.727,27
1% publicidad y comunicación	9,57	78,33	71,39
1% transporte	4,15	3,27	8,03
1% trans bienes muebles de naturaleza corp.	2.935,45	3.078,27	2.296,18
1% seguros y reaseguros	0,00	2,56	7,06
Otras retenciones aplicables el 1%	836,95	610,14	2.072,52
Otras retenciones aplicables el 2%	3.254,65	604,66	1.080,08
Otras retenciones aplicables el 8%	0,00	0,00	110,56
25% otras retenciones	0,00	272,94	0,00
10% honorarios profesionales	39.675,33	38.793,11	18.672,60
Impuesto a la renta por pagar	286.948,27	297.352,29	113.701,63
TOTAL	378.116,11	378.111,57	-178.627,52



17 OBLIGACIONES LABORALES

En esta cuenta se registra los valores pendientes de pago que la Institución mantiene por conceptos de obligaciones laborales con los empleados, según se detalla continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Sueldos por pagar	90.385,91	73.567,08	4.972,35
Decimo tercer sueldo por pagar	12.435,34	10.085,07	10.148,48
Decimo cuarto sueldo por pagar	16.847,65	12.868,80	12.515,54
Participación trabajadores	217.185,29	225.993,05	62.840,76
Obligaciones IESS	42.231,09	34.639,52	32.246,47
Provisión por vacaciones	39.536,15	39.536,15	66.508,89
	418.621,43	396.689,67	189.232,49

18 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

En esta cuenta se registra los valores pendientes de pago que la Compañía ha recaudado a favor de terceros según el siguiente detalle:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Conclina	1.784,02	1.808,21	3.444,62
Cruz roja ecuatoriana	20.987,57	6.169,24	11.257,97
Novalab SA	25.234,27	162.541,06	29.521,73
Rxnova SA	92.509,84	69.914,78	65.568,91
Servirent	13.696,89	11.291,97	11.316,45
Omniscan Radiólogos Asociados SA	109,37	4.497,31	5.970,69
TOTAL	154.321,96	256.222,57	127.080,37



19 OTRAS CUENTAS POR PAGAR SERVICIOS

En esta cuenta se registran valores por pagar que la Institución mantiene según el siguiente detalle:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Honorarios médicos por pagar	1.902.320,16	1.420.435,36	888.435,82
Otras cuentas por pagar			
Anticipo Pacientes	16.475,99	8.327,25	0,00
AFP Génesis	280,41	270,42	593,86
Seguro medico por pagar	0,00	297,07	0,00
Fondo de ahorro personal por pagar	7.868,28	7.746,61	6.535,01
Retención judicial por pagar	310,00	310,00	540,00
Tarjeta corporativa por pagar (Dinners)	628,88	3.928,31	11.720,97
Fondo por pagar médicos Acc.	0,00	0,00	7.252,45
Varias cuentas por pagar	690.434,76	693.371,24	69.547,10
Depósitos por liquidar IESS	544.571,34	0,00	0,00
IESS proveedores	13.053,92	0,00	0,00
Custodio farmacia	665,91	0,00	0,00
Dr. José Iturralde	0,00	0,00	375,69
SUBTOTAL	1.274.289,49	714.250,90	96.565,08
TOTAL	3.176.609,65	2.134.686,26	985.000,90

20 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En esta cuenta se registra el valor de los préstamos bancarios a largo plazo que la Institución mantiene con el Banco del Pichincha según se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Banco Pichincha	84.929,13	323.945,67	595.041,65
TOTAL	84.929,13	323.945,67	595.041,65

**PRESTAMOS BANCO PICHINCHA
DETALLE PRESTAMOS LARGO PLAZO**

N.	No de Préstamo	Tasa	Monto	Valor Interés	Saldo Actual	Vencimiento
2014						
1	686595	9,74	75.000,00	1.280,69	19.310,67	dic-14
2	735521	9,74	35.000,00	813,58	8.151,45	dic-14
3	799444	9,74	360.000,00	1.515,72	52.998,14	jun-14
2015						
4	686595	9,74	75.000,00	0,00	1.571,20	ene-15
5	735521	9,74	35.000,00	59,03	2.897,67	abr-15
TOTAL			580.000,00	3.669,02	84.929,13	



21 OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

En este rubro se registra el valor de la provisión para jubilación y la indemnización por desahucio, de los empleados y trabajadores de la Institución

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Jubilación patronal	263.646,24	209.435,24	159.549,24
Bonificación por desahucio	94.759,00	75.350,00	56.216,37
TOTAL	358.405,24	284.785,24	215.765,61

Principales Resultados de la aplicación de las NIIF (NIC 19)

Jubilación Patronal - Normas NIIF (NIC 19)

31 de diciembre de 2012

Valores en USD

NOVA CLINICA S.A.

A. Balance de Situación

1. Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	\$ 209.435,00	
2. Costo laboral por servicios actuales	\$ 43.996,00	
3. Costo Financiero	\$ 14.660,00	
4. Contribuciones de los partícipes al Plan	\$ 0,00	
5. Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	\$ 0,00	
6. Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	\$ 407,00	
7. (Beneficios pagados)	\$ 0,00	
8. Costos por servicios pasados	\$ 0,00	
9. Transferencia de empleados desde / (hacia) otras empresas del Grupo	\$ 0,00	
10. Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(\$ 4.852,00)	
11. Obligación por Beneficios Definidos al final del año	\$ 263.646,00	\$ 209.435,00
12. Pérdidas (ganancias) actuariales por amortizar	\$ 0,00	\$ 0,00
13. Pérdidas (ganancias) actuarial reconocida en el OBD	\$ 407,00	\$ 0,00
14. Pérdidas (ganancias) no reconocidas	\$ 407,00	\$ 0,00
15. Pasivo (RESERVA) al final del año	\$ 263.646,00	\$ 209.435,00
16. Valor de mercado de los activos del Plan al inicio del año	\$ 0,00	\$ 0,00
17. Valor de mercado de los activos del Plan al final del año	\$ 0,00	\$ 0,00



Indemnización Laborales (Desahucio) - Normas NIIF (NIC 19)

31 de diciembre de 2012

Valores en USD

NOVACLINICA S.A.

A. Balance de Situación

1. Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	\$ 75.350,00	
2. Costo laboral por servicios actuales	\$ 10.600,00	
3. Costo Financiero	\$ 4.144,00	
4. Contribuciones de los partícipes al Plan	\$ 0,00	
5. Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	\$ 0,00	
6. Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	\$ 8.463,00	
7. (Beneficios pagados)	(\$ 3.799,00)	
8. Costos por servicios pasados	\$ 0,00	
9. Transferencia de empleados desde / (hacia) otras empresas del Grupo	\$ 0,00	
10. Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	\$ 0,00	
11. Obligación por Beneficios Definidos al final del año	\$ 94.759,00	\$ 75.350,00
12. Pérdidas (ganancias) actuariales por amortizar	\$ 0,00	\$ 0,00
13. Pérdidas (ganancias) actuarial reconocida en el OBD	\$ 8.463,00	\$ 0,00
14. Pérdidas (ganancias) no reconocidas	\$ 8.463,00	\$ 0,00
15. Pasivo (RESERVA) al final del año	\$ 94.759,00	\$ 75.350,00
16. Valor de mercado de los activos del Plan al inicio del año	\$ 0,00	\$ 0,00
17. Valor de mercado de los activos del Plan al final del año	\$ 0,00	\$ 0,00

22 IMPUESTO DIFERIDO EN PASIVO

Corresponde al ajuste en concepto de impuesto diferido por reevalúo del edificio.

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
	215.497,18	215.497,18	231.417,98
TOTAL	215.497,18	215.497,18	231.417,98

A continuación se detalla las bases y la forma de cálculo del impuesto diferido en pasivo con cargo al rubro edificio:



Valoración de Activos 2010

Base fiscal	1.280.551,25
Base contable	2.206.223,18
Diferencia	925.671,93
Tasa	25%
Impuesto	231.417,98
Variación 2011	-15920,8
Saldo 2011	215.497,18

23 CAPITAL SOCIAL

En esta cuenta se registra el valor del capital suscrito y pagado, correspondiente a 421.903 acciones de \$ 4,00 cada una y 566.008 de \$1,00 cada una.

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
Capital Pagado	2.253.620,00	2.253.620,00	1.687.612,00
Capital Suscrito no Pagado	0,00	-76,41	-445,50
TOTAL	2.253.620,00	2.253.543,59	1.687.166,50

24 RESERVAS

En esta cuenta se registra el valor de las Reservas de Ley, de acuerdo al siguiente detalle:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	01 de enero 2011
RESERVA LEGAL	193.014,13	94.686,63	70.447,03
RESERVA FACULTATIVA	45.832,32	45.832,32	155.795,86
TOTAL	238.846,45	140.518,95	226.242,89



CALCULO RESERVAS 2011	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	<u>1.506.620,31</u>
Participación Trabajadores	-225.993,05
Impuesto a la Renta 24%	-297.352,29
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	<u>983.274,97</u>
RESERVA LEGAL 10%	<u>98.327,50</u>
CALCULO RESERVAS 2012	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	<u>1.447.901,94</u>
Participación Trabajadores	-217.185,29
Impuesto a la Renta 23%	-286.948,27
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	<u>943.768,38</u>
RESERVA LEGAL 10%	<u>94.376,84</u>

25 UTILIDADES RETENIDAS

En esta cuenta se registra el valor de las reservas de ley, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>01 de enero 2011</u>
Resultado años anteriores	<u>617.335,88</u>	<u>174.862,12</u>	<u>456.044,47</u>
Resultado del ejercicio	<u>943.768,38</u>	<u>983.274,97</u>	<u>242.395,98</u>
Utilidad acumulada de inversión	<u>73.165,72</u>	<u>73.165,72</u>	<u>73.165,72</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Reserva revalorización del patrimonio	37.712,63	37.712,63	37.712,63
Reserva por valuación	3,05	3,05	3,05
Resultados acumulados por NIIF por primera vez	1.449.864,68	1.449.864,68	1.449.864,68
SUBTOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>1.487.580,36</u>	<u>1.487.580,36</u>	<u>1.487.580,36</u>
TOTAL	<u>3.121.850,34</u>	<u>2.718.883,17</u>	<u>2.259.186,53</u>



26 HECHOS RELEVANTES

IMPLEMENTACION DE NIIFS

1.- ANTECEDENTES

De acuerdo a la resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa se encuentra obligada a implementar las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012, y por tanto el año de transición corresponde al 2011, periodo que Auditoría Externa realizó el examen.

Con el objeto de dar cumplimiento a esta resolución, NOVACLINICA S.A, el 05 de septiembre de 2011, contrató con la Firma DBRAG CONSULTORES GERENCIALES CIA LTDA, la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Con fecha 05 de Septiembre del 2011 el señor Gerente presentó a la Superintendencia de Compañías el Plan de Implementación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, en el que se adjunta el Acta de la Junta General Extraordinaria, celebrada el 15 de junio de 2011.

En la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de NOVACLINICA, celebrada el 30 de noviembre de 2012, se aprobó la conciliación del Patrimonio, obteniendo un resultado Acumulados provenientes de adopción por primera vez por el valor de \$ 1.449.865,00.

Además, se adjuntó el informe de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera realizada por la firma DBRAG CONSULTORES GERENCIALES CIA LTDA con el siguiente contenido:

2.- INTRODUCCION

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No.06.Q.IC1.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

La compañía debido a las consideraciones de la mencionada Resolución, tiene que mantener sus estados financieros convertidos a NIIF a partir del 1 de enero del 2012, considerando para el efecto como año de transición el 2011.

El informe incluye los resultados de la conversión por primera vez de los estados financieros al inicio del periodo de transición (31 de diciembre del 2010) y al final del periodo de transición (31 de diciembre del 2011).



3.- PROCESO DE ADOPCIÓN A LAS NIIF

Con objeto de cumplir la legislación mencionada, NOVACLINICA S.A. ha desarrollado un plan de transición a las NIIF que, entre otros, ha incluido los siguientes aspectos:

- ✓ Análisis de las diferencias entre los principios de contabilidad utilizados por la compañía bajo NEC y los de las NIIF.
- ✓ Selección de criterios a aplicar en los casos en los que existen tratamientos alternativos permitidos en las NIIF.
- ✓ Preparación del estado de situación inicial al 1 de enero de 2011
- ✓ Análisis de los principales impactos que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a los estados financieros de la compañía.
- ✓ Preparación de los estados financieros al final del periodo de transición 31-dic-2011, basado en las consideraciones aprobadas por la administración en el balance de apertura a NIIF.

4.- AMBITO DE APLICACIÓN DE LAS NIIF

Las NIIF se aplicaron en la elaboración de los Estados Financieros de NOVACLINICA S.A. al 31 de diciembre del 2010, tomando como base los estados financieros a dicha fecha presentados en normas ecuatorianas de contabilidad.

La compañía ha aplicado en sus estados financieros la última versión de las NIIF en español publicada por el IASB a la fecha de conversión, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

5.- EFECTOS SIGNIFICATIVOS DE LA CONVERSION

Los efectos de la conversión en el estado de situación financiera al inicio del periodo de transición 31-dic-10 de acuerdo a la NIIF 1 - Adopción de las NIIF por primera vez, se registran con cargo al patrimonio de la compañía y no modifican el estado del resultado integral de dicho año. Los principales efectos de esta conversión de acuerdo a las decisiones tomadas por la administración son:

- ✓ El Patrimonio inicial atribuible a los accionistas de la compañía se ha incrementado en un 55% en el balance de apertura, originado por el efecto neto registrado en «resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez» que registra principalmente el efecto de la valoración de la propiedad, planta y equipo.
- ✓ Los activos se han incrementado en un 32% debido principalmente al efecto de la valoración de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la estimación dada por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.
- ✓ El pasivo se ha incrementado en el 10% especialmente por el registro del impuesto diferido de la valuación de la propiedad, planta y equipo.



6.- PRINCIPALES DECISIONES TOMADAS POR LA COMPAÑÍA EN LA CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A NIIF

Las decisiones más importantes tomadas por la administración de la Compañía para la conversión de los estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF / IFRS) han sido las siguientes:

Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011 la compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar y por pagar las cuales considera que no tienen efecto en la conversión a NIIF debido a que la administración considera:

- ✓ Los ingresos de la compañía son principalmente al contado y las cuentas por cobrar existentes son a corto plazo por lo que se considera que el valor razonable de las mismas no difiere del saldo registrado contablemente.
- ✓ Las cuentas por pagar en instituciones financieras se encuentran registradas de acuerdo al costo amortizado, mientras que las cuentas por pagar a proveedores y relacionadas tienen plazos corrientes por lo cual su valor razonable no difiere significativamente del saldo contable registrado.
- ✓ Adicionalmente, se ha considerado que no existen indicios de deterioro de los activos financieros de la compañía.

Propiedad, planta y equipo

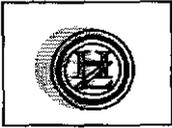
La compañía ha revaluado los terrenos y edificios de acuerdo a la estimación realizada por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Adicionalmente, la administración considera que la vida útil actual de propiedad, planta y equipo refleja razonablemente el valor de los bienes existentes y que las vidas establecidas están acordes con la naturaleza de sus negocios y la expectativa a la fecha de conversión.

Beneficios a empleados

La compañía bajo normas ecuatorianas de contabilidad registraba la provisión por la jubilación patronal solo para los empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años, ya que se realizaba el registro en función a las normas tributarias vigentes que permiten la deducibilidad de tales provisiones solo para empleados con antigüedad mayor a 10 años.

Sin embargo, de acuerdo a la NIC 19 la compañía ha procedido a registrar un pasivo por este concepto, debido a que obligación se genera desde cuando el empleado inicia la prestación de sus servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro, en tal razón la administración realizó un estudio actuarial a través de profesionales calificados para el efecto y se procedió a registrar dicho pasivo con cargo a utilidades acumuladas.

Cabe mencionar, que la Compañía también efectuó la provisión por desahucio en base al estudio actuarial bajo NIIF de un perito independiente.



7.- RESULTADOS DE APLICACIÓN DE NIIFs

En el Anexo 1 adjunto, se presenta un resumen de los ajustes y reclasificaciones efectuados por la aplicación de las NIIFs.

27 EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2012 fecha de cierre de los estados financieros y el 10 de mayo del 2013 fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la situación financiera de la Compañía.
