

**NOVACLÍNICA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETIVO**

---

NOVACLINICA S.A, es una entidad de derecho privado, su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N. 1194 del 5 de julio de 1991 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Julio de 1991.

Su objetivo principal es la atención permanente en todas las especialidades médico-quirúrgicas; organizar, dirigir, operar o administrar centros médicos quirúrgicos hospitalarios en todo el país; y, la investigación científica en el campo de la Medicina.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la que se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

**Bases de Preparación de Estados Financieros**

Los estados financieros de NOVACLINICA S.A comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013 y 31 de Diciembre de 2014, los estados de resultados integrales, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014 y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**NOVACLÍNICA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

**Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que haya sido revisado y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambio significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**Saldos corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

#### **Activos financieros**

- Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados. Se contabiliza inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor; en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como interés ganado.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

- Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables.

NOVACLÍNICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

### Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no exceda el valor neto realizable.
- Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios. Que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

### Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial. El saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual de los activos se revisa y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

### Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

DESCRIPCION ACTIVOS FIJOS	VIDA UTIL ESTIMADA	VALOR RESIDUAL
Edificios	30 años	514.676
Equipos y Sistemas de Computación	3 años	0
Maquinaria, Equipos y Herramientas	10 años	0
Muebles y enseres y Equipos de Oficina	10 años	0
Vehículos	5 años	0
Instalaciones	10 años	0

**Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se tomen en cuenta incluyen: eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existe tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costo de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

La pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

#### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivos para las cuentas a largo plazo.

#### **Impuestos**

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo del impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha del cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulta probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

#### **Provisiones**

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

#### **Beneficios a empleados**

- Provisiones para jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

- Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo a las disposiciones legales.

- Bonos a los empleados

La Compañía otorga bonos a sus empleados en base a su antigüedad.

#### **Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos provenientes de la prestación de servicio en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por lo cual, los ingresos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser emitidas con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto de ingreso puede ser dedido con suficiente fiabilidad.

#### **Ingresos por dividendos e intereses**

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

#### **Costos de operación**

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

#### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

#### **Estados de Flujo de Efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### **Estimaciones y juicios contables críticos:**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo Amortizados) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

#### **NOTA 3. GESTION DE RIESGOS E INCERTIDUMBRE**

---

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

##### **Riesgo de mercado:**

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluido los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

##### **Riesgo Cambiario:**

El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

**NOVACLÍNICA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**Riesgo de Precios:**

El en curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

**Riesgos de interés:**

La Compañía no tiene riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, solo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La Compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos, Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

**Riesgos de Liquidez:**

La compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**Administración de riesgo de capital:**

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

**NOTA 4. CAJA Y SUS EQUIVALENTES**

El resumen de Efectivo y Equivalentes de efectivo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cajas Chicas y Caja General	1.280	1.289
Fondo Cafetería	300	300
Banco Internacional Cta. Cte. 0400601368	75.742	29.152
Banco Internacional Cta. Ahorros 0400718256	4.982	6.995
Banco Pichincha Cta. Cte. 3061929304	6.166	22.268
Banco Pichincha Cta. Cte. 3074566404	143.224	1.075.493
Banco Pichincha Cta. Ahorros 4716677000	30.218	27.106
Banco Promerica Cta. Cte. 1029804011	0	2.038
Banco Pichincha Fusión RXNOVA	0	6.744
Banco Promerica Fusión RXNOVA	0	398
Inversiones a Corto Plazo	110.000	0
<b>Total</b>	<b>371.912</b>	<b>1.171.783</b>

**NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El Resumen de Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales por su clasificación es como sigue:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tarjetas de Créditos	43.776	62.158
Bmi	548.473	248.592
Coopseguros del Ecuador	139.406	70.652
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3.866.499	4.466.868
Panamerican Life Insurance	120.756	146.098
Salud	111.526	146.774
Medicalfe S.A	50.578	66.785

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

Humana	147.712	87.533
ISSFA	14.785	14.784
Ministerio de Salud	161.205	95.495
Otras cuentas por cobrar (clientes)	377.360	319.759
(-) Provisión por Deterioro	(196.828)	(196.828)
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(165.944)	(134.326)
<b>Total</b>	<b>5.219.304</b>	<b>5.394.344</b>

La empresa realizo el análisis de deterioro, no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación este afectada y que no cumpla plenamente con la definición de activo y deba ser excluida tal como lo establece el NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

**NOTA 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**

En resumen los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados es como sigue:

DCTOS. Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Médicos y Familiares	40.818	36.059
Personal Clínica	2.875	1.535
Anticipo Honorarios Médicos	6.674	6.112
Arriendos por Cobrar Médicos	23.754	16.845
Comisiones Novalab por cobrar	8.724	3.814
Comisiones Anestesiólogos por Cobrar	385	1.510
Comisiones Intensivistas por Cobrar	263	21
Comisiones Patólogos por Cobrar	368	554
Seguro Médico por Cobrar	966	1.029
Telefonía Celular por Cobrar	872	0
Comisiones Traumatólogos por Cobrar	130	1.677
Servicio Cafetería por Cobrar	153	982
Otras Cuentas por cobrar Empleados	2.734	2.714
<b>Total</b>	<b>88.716</b>	<b>72.853</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cheques Protestados	41.940	27.752
Anticipo Proveedores	7.316	200
<b>Total</b>	<b>49.256</b>	<b>27.952</b>

**NOTA 8. IMPUESTOS CORRIENTES**

El resumen de Impuestos y Gastos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

IMPUESTOS CORRIENTES	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
IVA en compras (12%)	20.920	8.798
Retenciones de Impuesto a la Renta	207.662	5.966
Cuentas por Cobrar Fusión RXNOVA	0	28.870
<b>Total</b>	<b>228.582</b>	<b>43.634</b>

**NOTA 9. INVENTARIOS**

El resumen de inventarios por su clasificación es como sigue:

INVENTARIOS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Medicamentos Tarifa 0	106.098	128.936
Medicamentos Tarifa 12%	3.244	2.445
Insumos Tarifa 0	4.762	7.753
Insumos Tarifa 12%	110.125	112.611
Varios Tarifa 0	6	16
Varios Tarifa 12%	3.179	3.369
Inventario Oxígeno	2.568	1.321
Inventario fusión RXNOVA		2.407
<b>Total</b>	<b>229.982</b>	<b>258.858</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El Resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por su clasificación principal es como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Edificios	5.243.679	5.146.756
Edificios predio 76003)	1.182.649	0
Equipo de computación	139.244	90.268
Equipo de Comunicaciones	24.875	24.875
Equipo de Emergencia	2.591	2.591
Equipo de Oficina	19.502	17.990
Equipo Hospitalario	272.057	272.057
Equipo y Maquinaria	356.521	348.018
Equipo de RX	422.832	411.632
Equipos Médicos	1.372.598	1.314.593
Herramientas	177	177
Instalaciones	46.860	8.844
Instrumental Médicos	299.406	290.446
Máquina de Anestesia	113.117	113.117
Muebles y Enseres	517.410	517.410
Otros	1.025	1.025
Planta Eléctrica	735	735
Sistemas de Computación	10.432	10.432
Vehículo Ambulancia	2.076	2.076
Propiedad Planta y Equipo RX	624.842	624.842
Terrenos	1.394.064	1.394.064
Terrenos predio (76003)	1.531.733	0
<b>Total</b>	<b>13.578.425</b>	<b>10.591.948</b>
Depreciación Acumulada	(5.257.665)	(4.822.280)
<b>Total</b>	<b>8.320.760</b>	<b>5.769.668</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

	COSTO	DEPRECIACION
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>		
Saldo al 01 - 01 - 2014	10.591.948	4.822.280
Adiciones Terreno	1.531.733	
Adiciones PPE	1.454.744	435.385
<b>Saldo al 31-12-2014</b>	<b>13.578.424</b>	<b>5.257.665</b>
<b>Total Activo Fijo Neto al 31/12/2014</b>		<b>8.320.760</b>

**NOTA 11. INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS**

El Resumen de inversiones en otras compañías es como sigue:

INVERSIONES EN OTRAS CIAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
NOVALAB S.A	67.727	89.352
RESONANCIA MAGNETICA QUITO	10.000	10.000
NOVAUROLIT	102.000	0
<b>Total</b>	<b>179.727</b>	<b>99.352</b>

**NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES**

La cuenta de Activos Intangibles se detalla como sigue:

ACTIVOS INTANGIBLE	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Licenciamiento Office	2.619	2.619
Seguros Activos Fijos	5.374	1.366
<b>Total</b>	<b>7.993</b>	<b>3.985</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES**

El Resumen de Proveedores por su clasificación principal es como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Alem	105.271	60.042
Brandmedical Ecuador	11.924	1.828
Calos Yepez Barragan	12.469	9.904
Astudillo Romero Vladimir	62.754	86.562
Ecuasurgical	14.305	4.425
Europrotesis	75.447	68.476
Farmaenlace	99.100	37.888
Gimpromed	41.116	11.614
Hospiclean	12.834	10.465
Leterago del Ecuador	37.592	4.881
Linde del Ecuador	14.295	8.213
Litolaser	60.188	41.507
Maximamedical	69.746	29.861
Medisan	71.948	34.641
Novamedic	71.636	24.129
Ormedic	173.430	151.479
Oesteamerica	14.918	15.997
Quifatex	25.159	60.423
Serec	11.001	4.370
Spinelab	46.196	156.212
Trauma Ortopedic	31.454	61.654
Traumamed	55.263	63.561
Mediavilla Granda Nancy	14.821	9.518
Vision y Piel Padilla	24.414	267
Krumed S.A	43.266	0
Otras Cuentas por Pagar (Proveedores)	236.164	317.074
<b>Total</b>	<b>1.436.711</b>	<b>1.274.991</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

En resumen las obligaciones Bancarias, Banco Pichincha C.A, por su clasificación principal es como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013	TASA DE INTERES
Banco del Pichincha 80041800	0	52.998	9,74
Banco del Pichincha 735521-00	2.898	11.049	9,41
Banco del Pichincha 686595-00	1.572	20.882	9,11
Banco del Pichincha 2151245	450.000	0	8,92
Banco del Pichincha 2077455-00	1.750.000	0	8,92
<b>Total</b>	<b>2.204.470</b>	<b>84.929</b>	
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias	<b>398.317</b>	<b>80.460</b>	
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias	<b>1.806.153</b>	<b>4.469</b>	

**NOTA 15. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

El resumen de Obligaciones con el Fisco, por su clasificación principal es como sigue:

IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retenciones en la fuente por pagar	44.318	36.702
Retenciones del IVA por pagar	8.014	4.418
Impuesto al Valor Agregado	38.554	18.098
Impuesto a la Renta Causado	93.582	128.458
<b>Total</b>	<b>184.468</b>	<b>187.676</b>

**NOTA 16. IMPUESTOS A LA RENTA**

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el suplemento del Registro Oficial N. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades la que se aplicara de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<b>Utilidad (perdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>425.518</b>	<b>1.799.293</b>
(-) 15% de Participación Trabajadores	63.828	269.894
Utilidad (perdida) después de participación de trabajadores	361.690	1.529.399
Más: Gastos no deducibles (liberalidades)	113.284	269.118
Menos: Dividendos Exentos	(58.357)	(57.821)
Más o menos: Otras partidas conciliatorias 15% Participación Trabajadores Ingresos Exentos	8.754	8.673
<b>Base imponible sobre utilidades no reinvertidas</b>	<b>425.371</b>	<b>1.749.369</b>
<b>Total Impuesto a la Renta</b>	<b>93.582</b>	<b>384.861</b>
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE NO PAGADO	109.124	102.856
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	207.662	256.403
<b>= Crédito Tributario</b>	<b>98.538</b>	
<b>= Total Impuesto a Pagar</b>		<b>128.458</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 17. OBLIGACIONES LABORALES Y CON EL IESS**

El Resumen de Obligaciones Laborales y con el IESS, por clasificación principal es como sigue:

OBLIGACIONES LABORALES Y CON EL IESS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Décimo Tercer Sueldo	15.362	12.730
Décimo Cuarto Sueldo	30.645	27.570
Vacaciones por Pagar	18.301	30.915
Fondo de Reserva	6.212	5.045
Remuneraciones por Pagar	95.992	553
Participación Trabajadores	63.828	269.894
IESS por Pagar	40.412	35.314
Préstamos Quirografarios	7.185	6.211
Préstamos Hipotecarios	4.650	4.000
<b>Total</b>	<b>282.587</b>	<b>392.232</b>

**NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y RELACIONADAS**

El resumen de otras cuentas por pagar y relacionadas es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y RELACIONADAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Novalab	84.822	97.292
Servicios Complementarios	22.950	17.680
Honorarios Médicos por Pagar	2.294.551	2.681.828
AFP GENESIS	417	280
Fondo de Ahorro Personal	9.505	9.105
Retención Judicial por Pagar	405	390
Tarjeta Corporativa por Pagar	12.208	8.283
Varias cuentas por pagar y liquidaciones less	1.291.502	1.531.297
Anticipo clientes	312	6.127
<b>Total</b>	<b>3.716.672</b>	<b>4.352.282</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 19. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**

Las obligaciones con empleados son como sigue:

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación Patronal	395.824	317.454
Bonificación por Desahucio	97.822	113.811
<b>Total</b>	<b>493.646</b>	<b>431.265</b>

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según las cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

**NOTA 20. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

IMPUESTOS DIFERIDOS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activo: Impuestos diferidos por deterioro provisión de cuentas por cobrar y provisión vacaciones	9.489	9.489
Impuestos diferidos Fusión RXNOVA	645	645
<b>Total Activo</b>	<b>10.134</b>	<b>10.134</b>
Pasivo: impuestos diferidos por Reevaluó del Edificio	215.497	215.497
<b>Total Pasivo</b>	<b>215.497</b>	<b>215.497</b>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros, Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no mantiene pérdidas fiscales.

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

**NOTA 21. CAPITAL SOCIAL**

La Compañía constituyo un capital destinado a su actividad, el último aumento de capital con cargo a Utilidades Años Anteriores fue el 13 de mayo del 2014:

CAPITAL SOCIAL	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Capital Social	2.723.761	2.281.288
<b>Total</b>	<b>2.723.761</b>	<b>2.281.288</b>

Al 31 de Diciembre del 2014 el Capital Social se compone de 421.903 acciones de cuatro dólares americanos (US. \$ 4,00) cada una, correspondientes a la Serie "A" y 1.036.149 acciones de un dólar americano (US. \$ 1,00) cada una de las Serie "B". Todas las acciones son ordinarias y nominativas.

**NOTA 22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2014, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requerida por las autoridades tributarias, El mencionado estudio tiene como objeto la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

**NOTA 23. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

TRANSACCIONES CIA RELACIONADAS NOVALAB	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos por Comisiones	150.001	134.190
Ingresos por Arriendos	55.562	5.086
Ingresos por Cafetería	58	1.200
Otras operaciones de Activo	600.590	655.402
<b>Total</b>	<b>806.211</b>	<b>795.878</b>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionada local y/o domiciliada en el exterior. Dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas el Anexo

NOVACLÍNICA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
 (EXPRESADAS EN US. \$)

de Operaciones con Partes Relacionadas, Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares americanos.(USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**NOTA 24. VENTAS NETAS**

El resumen de la cuenta Ventas es como sigue:

VENTAS NETAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Hospitalización	763.566	844.975
Utilización de Salas	1.717.745	1.911.068
Monitores	212.148	193.637
Servicio Clínica	1.174.879	1.338.873
Uso de Equipos Especiales	1.225.183	948.193
Laparoscopias	311.751	245.301
Uso de Materiales	113.194	121.340
Ingresos de Farmacia	3.851.984	5.030.796
Gases Medicinales	418.404	586.887
Servicios	143.906	173.103
Comisiones	256.238	388.273
<b>Total</b>	<b>10.188.998</b>	<b>11.782.446</b>

**NOTA 25. COSTO DE VENTAS**

El resumen de la cuenta Costo de Ventas es como sigue:

COSTO DE VENTAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo de Ventas medicamentos e insumos	2.824.076	3.639.577
Costo de Venta aire y oxígeno	78.606	93.450
Otros Costos Operacionales	1.748.092	1.535.993
Costos Servicios Generales	490.710	466.303
Servicios Contratados de Mantenimiento	359.266	319.886
Provisión de Cuentas Incobrables	31.618	81.529
Costo de personal médicos y paramédicos	2.045.737	1.813.628
Costos de personal servicios generales	193.607	208.268
Costos de personal cafetería	64.216	24.906
Costos de personal imagen	132.930	50.000
Depreciaciones	405.537	352.490
<b>Total</b>	<b>8.374.395</b>	<b>8.586.030</b>

NOVACLÍNICA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(EXPRESADAS EN US. \$)

---

**NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

---

La cuenta Gastos de Administracion y Ventas fue como sigue:

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b>Diciembre 31, 2013</b>
Gastos de Personal	667.336	677.532
Gastos Generales de Ventas	774.318	659.930
Servicios Contratados de Mantenimiento	48.258	85.804
Depreciaciones	29.849	26.544
Financieros	14.701	28.829
<b>Total</b>	<b>1.534.462</b>	<b>1.478.639</b>

**NOTA 27. COMPROMISOS**

---

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

**NOTA 28. AUDITORIA TRIBUTARIA**

---

Desde 1991 hasta el año 2014, NOVACLINICA S.A no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

**NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe 31 de marzo de 2015, no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**NOTA 30. CONTINGENTES**

---

En respuesta a las cartas de confirmación remitidas a los asesores legales de NOVACLÍNICA S.A., se expone lo siguiente:

**NOVACLÍNICA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
**(EXPRESADAS EN US. \$)**

---

**Dr. Gerardo Castro Calvachi – CEPEDA FLOR CASTRO & ASOCIADOS**

“En relación a la comunicación suscrita por el Economista Fausto de la Torre Garcés, en su calidad de Gerente General de NOVACLÍNICA S.A., del 10 de Marzo del año en curso, me permito manifestarles:

- No tengo a mi cargo ni es de mi conocimiento litigios pendientes en los cuales pueda estar involucrada la Compañía NOVACLÍNICA S.A.;
- De igual forma desconozco de otros litigios relacionados a la Clínica que pudieren afectarle desfavorablemente a su posición financiera, así como deudas contingentes provenientes de contratos o garantías;
- La Compañía NOVACLÍNICA S.A., no me adeuda valor alguno al 31 de diciembre de 2014”.

**Abg. PATRICIO JÁCOME MALDONADO**

“El señor Eco. Fausto de la Torre Garcés, Gerente General de NOVACLÍNICA S. A, mediante comunicación remitida a este Estudio Jurídico, el 10 de marzo del año en curso, comunica que ustedes están llevando a cabo el examen de los estados financieros de la empresa del año 2014, hecho por el cual solicita se les proporcione información sobre litigios pendientes o cualquier otra información que sea relevante para los fines de la auditoría; en tal razón en mi calidad de abogado externo de NOVACLÍNICA S. A. me permito informar que:

- 1.- Al 31 de diciembre del 2014, se tiene como pendiente, recurso de apelación ante el Comité de Propiedad Intelectual de la Resolución No. IEPI-DNDA-2014-162, emitida por la Dirección Nacional de Derechos de Autor y Derechos Conexos, en contra de NOVACLÍNICA S. A., por la multa impuesta de USD. 5,000.00 por la supuesta infracción a derechos conexos que representa la Sociedad de Productores de Fonogramas SOPROFON; esto dentro de la Tutela Administrativa No. 875-2011 DAYDC, presentada por la indicada Sociedad Colectiva.
- 2.- No existe ningún otro litigio pendiente.
- 3.- Que durante el periodo económico en relación no existe contingentes pendientes de contratos, garantías, etc.
- 4.- Tampoco existe honorarios profesionales pendientes a favor del compareciente.”

  
Eco. Fausto de la Torre Garcés  
Gerente General

  
Lcda Tulia García M.  
Contadora General