

NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

NOVACLÍNICA 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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

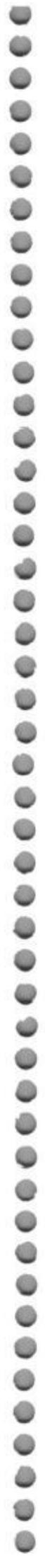
Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, 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 NOVACLÍNICA S.A comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2015, los estados de resultados integrales, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2015 y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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.

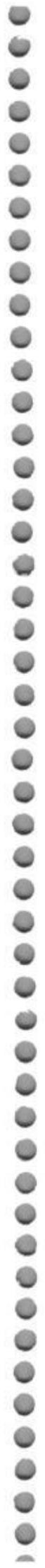
Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que haya sido revisado y cualquier otro periodo que estos afecten.

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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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.

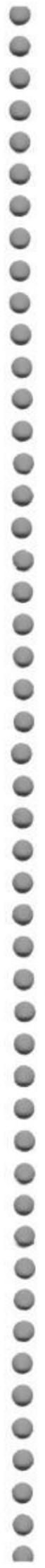
El valor residual de los activos se revisa y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

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



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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-valoración.

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 imponibles 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 clasificados 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 imponibles. 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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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

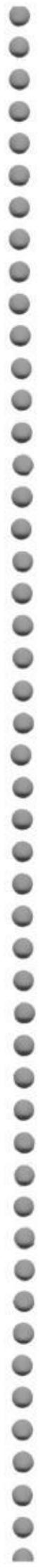
La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo a las disposiciones legales.

- 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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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.

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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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 perdidas 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.

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.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

NOTA 4. CAJA Y SUS EQUIVALENTES

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cajas Chicas y Caja General	1.330	1.280
Fondo Cafetería	300	300
Banco Internacional Cta.Cte. 0400601368	67.113	75.742
Banco Internacional Cta. Ahorros 0400718256	5.422	4.982
Banco Pichincha Cta. Cte. 3061929304	225.986	6.166
Banco Pichincha Cta. Cte. 3074566404	289.628	143.224
Banco Pichincha Cta. Ahorros 4716677000	40.772	30.218
Inversiones a Corto Plazo	0	110.000
Total	630.551	371.912

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Tarjetas de Créditos	64.734	43.776
Bmi	357.331	548.473
Coopseguros del Ecuador	11.615	139.406
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4.606.194	3.866.499
Panamerican Life Insurance	253.001	120.756
Salud	77.415	111.526
Medicalfe S.A	38.393	50.578
Humana	159.044	147.712
ISSFA	14.784	14.785
Ministerio de Salud	101.074	161.205
Otras cuentas por cobrar (clientes)	257.097	377.360
(-) Provision por Deterioro	(196.828)	(196.828)
(-) Provision Cuentas Incobrables	(183.023)	(165.944)
Total	5.560.831	5.219.304



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

La empresa realizó 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. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

En resumen las cuentas por cobrar clientes relacionados son como sigue:

DCTOS. Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Médicos y Familiares	48.380	40.818
Personal Clínica	5.845	2.875
Anticipo Honorarios Médicos	5.566	6.674
Arriendos por Cobrar Médicos	25.847	23.754
Comisiones Novalab por cobrar	30.053	8.724
Comisiones Anestesiólogos por Cobrar	1.115	385
Comisiones Intensivistas por Cobrar	194	263
Comisiones Patólogos por Cobrar	222	368
Seguro Médico por Cobrar	1.815	966
Telefonía Celular por Cobrar	1.127	872
Comisiones Traumatólogos por Cobrar	797	130
Servicio Cafetería por Cobrar	342	153
Otras Cuentas por cobrar Empleados	4.605	2.734
Total	125.908	88.716

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cheques Protestados	42.235	41.940
Anticipo Proveedores	11.412	7.316
Total	53.647	49.256

NOTA 8. IMPUESTOS CORRIENTES

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



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

IMPUESTOS CORRIENTES	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
IVA en compras (12%)	14.109	20.920
Retenciones de Impuesto a la Renta	325.563	207.662
Retenciones de IVA	17.954	0
Total	357.626	228.582

NOTA 9. INVENTARIOS

El resumen de inventarios por su clasificación es como sigue:

INVENTARIOS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Medicamentos Tarifa 0	101.059	106.098
Medicamentos Tarifa 12%	0	3.244
Insumos Tarifa 0	10.285	4.762
Insumos Tarifa 12%	105.858	110.125
Varios Tarifa 0	7	6
Varios Tarifa 12%	3.360	3.179
Inventario Oxigeno	1.386	2.568
Total	221.955	229.982

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Edificios	5.243.678	5.243.679
Edificios predio 76003)	1.778.895	1.182.649
Equipo de computación	150.951	139.244
Equipo de Comunicaciones	24.875	24.875
Equipo de Emergencia	2.591	2.591
Equipo de Oficina	19.502	19.502
Equipo Hospitalario	272.057	272.057
Equipo y Maquinaria	356.521	356.521
Equipo de RX	741.735	422.832
Equipos Médicos	1.479.986	1.372.598
Herramientas	177	177



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

Instalaciones	46.860	46.860
Instrumental Médicos	310.541	299.406
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	1.531.733
Total	14.623.803	13.578.425
Depreciación Acumulada	(5.778.131)	(5.257.666)
Total	8.845.672	8.320.759

NOTA 11. INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS

El Resumen de inversiones en otras compañías es como sigue:

INVERSIONES EN OTRAS CIAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
NOVALAB S.A	61.192	67.727
RESONANCIA MAGNETICA QUITO	10.000	10.000
NOVAUROLIT	236.045	102.000
Total	307.237	179.727

NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES

La cuenta de Activos Intangibles se detalla como sigue:

ACTIVOS INTANGIBLE	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Licenciamiento Office	1.295	2.619
Seguros Activos Fijos	10.806	5.374
Total	12.101	7.993



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Alem	94.870	105.271
Brandmedical Ecuador	14.077	11.924
Carlos Yepez Barragan	10.343	12.469
Astudillo Romero Vladimir	63.093	62.754
Ecuasurgical	5.475	14.305
Europrotesis	29.157	75.447
Farmaenlace	69.978	99.100
Gimpromed	39.461	41.116
Hospiclean	13.091	12.834
Leterago del Ecuador	23.606	37.592
Linde del Ecuador	13.507	14.295
Litolaser	10.469	60.188
Maximamedical	124.948	69.746
Medisan	72.109	71.948
Novamedic	107.153	71.636
Ormedic	384.474	173.430
Oesteamerica	33.465	14.918
Quifatex	24.335	25.159
Serec	8.658	11.001
Spinelab	17.433	46.196
Trauma Ortopedic	27.040	31.454
Traumamed	32.691	55.263
Mediavilla Granda Nancy	15.497	14.821
Vision y Piel Padilla	16.016	24.414
Krumed S.A	19.682	43.266
Otras Cuentas por Pagar (Proveedores)	594.886	236.164
Total	1.865.514	1.436.711

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	TASA DE INTERES
Banco del Pichincha 735521-00	0	2.898	9,41
Banco del Pichincha 686595-00	0	1.572	9,11
Banco del Pichincha 2151245	353.760	450.000	8,92
Banco del Pichincha 2077455-00	1.447.925	1.750.000	8,92
Total	1.801.685	2.204.470	
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias	535.900	80.460	
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias	1.265.785	2.124.010	

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Retenciones en la fuente por pagar	41.289	44.318
Retenciones del IVA por pagar	12.206	8.014
Impuesto al Valor Agregado	39.413	38.554
Impuesto a la Renta Causado	196.536	93.582
Total	289.444	184.468

NOTA 16. IMPUESTOS A LA RENTA

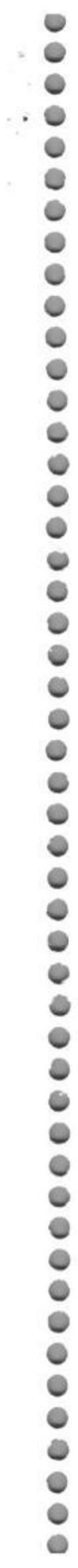
La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

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%

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



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

La sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 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 incremente 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 perfeccionara 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, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad (perdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1.063.799	425.518
(-) 15% de Participación Trabajadores	159.570	63.828
Utilidad (perdida) después de participación de trabajadores	904.229	361.690
Más: Gastos no deducibles (liberalidades)	89.325	113.284
Menos: Dividendos Exentos	(117.894)	(58.357)
Más o menos: Otras partidas conciliatorias 15% Participación Trabajadores Ingresos Exentos	17.684	8.754
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	893.344	425.371
Total Impuesto a la Renta	196.536	93.582
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE NO PAGADO	108.527	109.124
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	227.025	207.662



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

(-) Crédito Tributario año anterior	98.538	
= Crédito Tributario	(129.027)	(98.538)

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo Tercer Sueldo	14.021	15.362
Décimo Cuarto Sueldo	31.218	30.645
Vacaciones por Pagar	26.970	18.301
Fondo de Reserva	6.401	6.212
Remuneraciones por Pagar	86.607	95.992
Participación Trabajadores	159.570	63.828
IESS por Pagar	37.399	40.412
Préstamos Quirografarios	9.070	7.185
Préstamos Hipotecarios	3.654	4.650
Total	374.911	282.587

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Novalab	19.020	84.822
Honorarios Médicos por Pagar	1.926.689	2.317.501
AFP GENESIS	456	417
Fondo de Ahorro Personal	10.304	9.505
Retención Judicial por Pagar	0	405
Tarjeta Corporativa por Pagar	6.008	12.208
Varias cuentas por pagar y liquidaciones less	2.035.658	1.291.502
Anticipo clientes	132.199	312
Total	4.130.334	3.716.672



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

NOTA 19. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Las obligaciones con empleados son como sigue:

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación Patronal	431.551	395.824
Bonificación por Desahucio	103.332	97.822
Total	534.883	493.646

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo: Impuestos diferidos por deterioro Provision de cuentas por cobrar y Provision vacaciones	9.489	9.489
Impuestos diferidos Fusión RXNOVA	845	845
Total Activo	10.334	10.334
Pasivo: impuestos diferidos por Reevaluó del Edificio	215.497	215.497
Total Pasivo	215.497	215.497

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 2015, la compañía no mantiene pérdidas fiscales.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital Social	2.723.761	2.723.761
Total	2.723.761	2.723.761

APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Aporte a Futuras Capitalizaciones	957.419	0
Total	957.419	0

Con fecha 10 de junio del 2015 NOVACLINICA se reunió en Junta General de Accionistas, en la cual se decidió realizar el aumento del capital hasta el 100% de Capital Social, el mismo que se lo puede realizar con compensación de créditos, en este caso los Dividendos por Pagar del año 2013 y la diferencia en numerario.

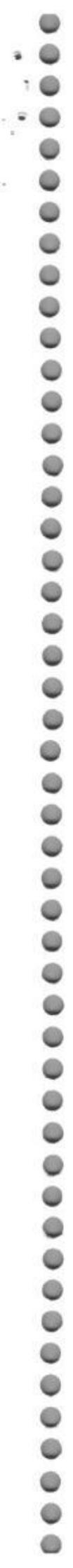
NOTA 22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015, 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, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos por Comisiones	135.384	150.001
Ingresos por Arriendos	4.966	55.562
Ingresos por Cafetería	0	58
Otras operaciones de Activo	521.281	600.590
Total	661.631	806.211



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

TRANSACCIONES CIA RELACIONADAS NOVAUROLIT	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otras operaciones de Activo	100.011	0
Total	100.011	0

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 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.

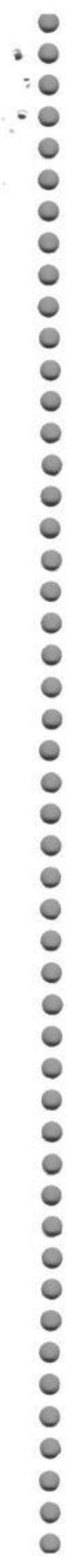
NOTA 24. VENTAS NETAS

El resumen de la cuenta Ventas es como sigue:

VENTAS NETAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Hospitalización	696.387	763.566
Utilización de Salas	1.412.319	1.717.745
Monitores	269.007	212.148
Servicio Clínica	1.131.377	1.174.879
Uso de Equipos Especiales	1.114.991	1.225.183
Laparoscopias	285.817	311.751
Uso de Materiales	102.113	113.194
Ingresos de Farmacia	3.092.087	3.851.984
Gases Medicinales	293.587	418.404
Servicios	131.286	143.906
Comisiones	226.182	256.238
Reconocimiento Ingresos less	1.900.740	0
Total	10.655.893	10.188.998

NOTA 25. COSTO DE VENTAS

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



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

COSTO DE VENTAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de Ventas medicamentos e insumos	2.953.282	2.824.076
Costo de Venta aire y oxígeno	62.327	78.606
Otros Costos Operacionales	1.219.466	1.748.092
Costos Servicios Generales	467.511	490.710
Servicios Contratados de Mantenimiento	528.025	359.266
Provision de Cuentas Incobrables	256.739	31.618
Costo de personal médicos y paramédicos	1.953.034	2.045.737
Costos de personal servicios generales	220.757	193.607
Costos de personal cafetería	70.351	64.215
Costos de personal imagen	139.096	132.930
Depreciaciones	487.204	405.538
Total	8.357.792	8.374.395

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

La cuenta Gastos de Administracion y Ventas fue como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos de Personal	838.878	667.336
Gastos Generales de Ventas	716.918	774.318
Servicios Contratados de Mantenimiento	60.415	48.258
Depreciaciones	33.262	29.849
Financieros	263.812	14.701
Total	1.913.285	1.534.462

NOTA 27. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

NOTA 28. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde 1991 hasta el año 2015, NOVACLINICA S.A no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe 27 de Abril de 2016 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 2015 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.

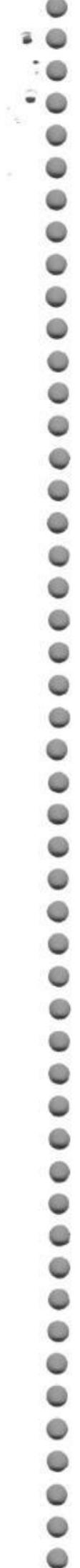
NOTA 30. CONTINGENTES

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

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 21 de Febrero del año en Curso, me permito manifestarles:

- 1.- No tengo a mi cargo ni es de mi conocimiento litigios pendientes en los cuales puede estar involucrada la compañía NOVACLÍNICA S.A.
- 2.- De igual forma desconozco de otros litigios relacionados a la Clínica que pudieren afectarles desfavorablemente a su posición financiera, así como deudas contingentes provenientes de contratos o garantías;
- 3.- La Compañía NOVACLÍNICA S.A., no me adeuda valor alguno al 31 de diciembre de 2015.”



NOVACLÍNICA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en US Dólares)

Abg. Emiliano Donoso Vinueza – DONOSO & DONOSO ABOGADOS

"En respuesta a su comunicación del 21 de Febrero de 2016, me permito informarle que desde el 01 de diciembre al 31 de Diciembre del 2015, preste mis servicios profesionales dentro del expediente N. 17151-2015-00995G de la Unidad Judicial Primera de Contravenciones del Cantón Quito de la Provincia de Pichincha en la que se solicitó la exhibición de documentos requerido por el Sr. Estuardo Salgado Yépez en contra de NOVACLÍNICA S.A., representado por el Economista De la Torre Gerente General, proceso que actualmente está concluido.

Con respecto a la parte financiera debo indicar a ustedes que por mis servicios prestados, emité la factura N. 0000320 de fecha 6 de Julio del 2015 por la suma de \$ 5.600,00 incluido el IVA. Factura que fue cancelada en su totalidad.

Abg. PATRICIO JÁCOME MALDONADO

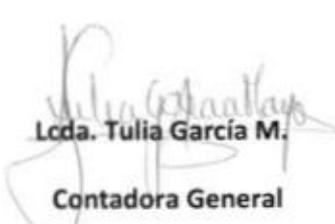
"El señor Eco. Fausto de la Torre Garcés, Gerente General de NOVACLÍNICA S. A, mediante comunicación remitida a este Estudio Jurídico, el 21 de febrero del año en curso, comunica que ustedes están llevando a cabo el examen de los estados financieros de la empresa correspondiente al año fiscal 2015, hecho por el cual solicita se les proporcione información sobre litigios pendientes o cualquier otra información que sea relevante para los fines de la auditoria; en tal razón en mi calidad de abogado externo de NOVACLÍNICA S. A. me permito informar que:

- 1.- No existe litigio pendiente en los que se encuentre involucrada NOVACLÍNICA S.A.
- 2.-Durante el período económico en relación no existen contingentes pendientes de contratos, garantías, etc.
- 3.- Tampoco existe honorarios profesionales pendientes a favor del compareciente.

Sin ningún otro dato que aportar, me suscribo de ustedes."


Eco. Fausto de la Torre Garcés

Gerente General


Lcda. Tulia García M.

Contadora General

