



**CONJUNTO CLINICO NACIONAL  
CONCLINA C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Quito, 26 de marzo de 2013

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados*

2. La Administración de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.  
Quito, 26 de marzo de 2013

*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asuntos que requieren énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:
- a) En la Nota 16 a los estados financieros la Administración de la Compañía describe las contingencias tributarias que se derivan de glosas del Impuesto a la renta de los años 2004 y 2006 por aproximadamente US\$1,260.000 (sin incluir intereses y multas), sobre las cuales, la Compañía ha efectuado la impugnación y reclamo respectivo. La Administración, en base al criterio de sus asesores legales, estima obtener sentencias favorables, por lo tanto, no ha constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de su resolución final.
  - b) Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía también prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2012, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2012	2011
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	2,473,151	2,139,451
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	16,402,789	14,434,418
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	5,551,268	3,081,135
Inventarios	10	1,331,542	1,799,941
Inventario consultorios disponibles para la venta	2.7	270,872	270,872
<b>Total activos corrientes</b>		<b>26,029,622</b>	<b>21,725,817</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones en acciones	11	6,980,556	8,996,261
Propiedades y equipos (neto)	12	49,002,504	44,739,913
Propiedades de inversión		1,649,919	1,649,919
Activos intangibles		74,403	134,375
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>57,707,382</b>	<b>55,520,468</b>
<b>Total activos</b>		<b>83,737,004</b>	<b>77,246,285</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Francisco Proaño  
Gerente General

Mauricio Rodríguez  
Contralor

Alfonso Ocañez  
Contador -

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivo y Patrimonio	Nota	2012	2011
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos bancarios	13	10,248,804	7,805,848
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	11,692,988	11,320,930
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	3,255,006	2,131,334
Provisiones	18	1,145,901	693,690
Impuestos por pagar		309,332	363,244
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>26,652,031</b>	<b>22,315,046</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos bancarios	13	8,428,359	8,990,635
Cuentas por pagar comerciales	14	275,271	119,019
Beneficios a los empleados	18	3,788,142	3,339,599
Impuesto a la renta diferido	16	1,207,847	1,265,455
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>13,699,619</b>	<b>13,714,709</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>40,351,650</b>	<b>36,029,755</b>
<b>Patrimonio atribuible a los accionistas</b>			
Capital social	19	26,917,160	26,917,160
Prima en venta de acciones		47,007	47,007
Reserva legal		32,537	32,537
Resultados acumulados	20	15,388,650	14,219,826
<b>Total patrimonio</b>		<b>43,385,354</b>	<b>41,216,530</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>83,737,004</b>	<b>77,246,285</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Francisco Proaño  
Gerente General

Mauricio Rodríguez  
Contralor


Alfonso Ordóñez  
Contador

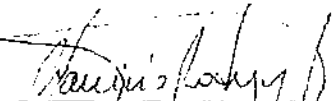
CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.


ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		58,054,080	56,447,814
Otros ingresos, neto	6	4,359,644	3,575,110
		62,413,724	60,022,924
<u>Costos de operación:</u>			
Costo consumo de inventarios y suministros		(19,546,501)	(19,884,195)
Honorarios a médicos		(5,606,642)	(6,276,898)
Gastos de personal		(17,799,110)	(14,789,040)
Participación laboral		(520,327)	(6,555)
Seguros		(746,628)	(316,235)
Depreciación		(2,355,590)	(2,096,085)
Amortización		(67,642)	(110,368)
Mantenimiento		(1,792,425)	(1,377,248)
Honorarios y gastos legales		(587,468)	(501,888)
Publicidad y mercadeo		(733,645)	(729,021)
Reembolsos servicios médicos		(3,612,636)	(5,557,058)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(804,528)	(637,593)
Servicios públicos		(640,500)	(656,153)
Servicios de diagnóstico externo		(404,777)	(446,925)
Seguridad privada		(299,281)	(251,509)
Impuestos, tasas y contribuciones		(254,856)	(261,649)
Renta y alquileres		(275,955)	(183,146)
Honorarios por servicios recibidos y Otros		(547,675)	(565,632)
Otros		(435,980)	(1,369,480)
		(57,032,173)	(56,016,676)
Utilidad operacional		5,381,551	4,006,248
Gastos financieros, neto	7	(2,433,031)	(2,512,010)
Otros gastos	2.7	-	(1,457,092)
		(2,433,031)	(3,969,102)
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,948,520	37,146
Impuesto a la renta	16	(779,696)	(505,626)
Utilidad (Pérdida) neta		2,168,824	(468,480)
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida atribuible a los accionistas		0.16	(0.02)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Francisco Proaño  
Gerente General

  
Mauricio Rodríguez  
Contralor

  
Alfonso Ordóñez  
Contador

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldo	Capital Miguel	Prima en venta de acciones	Reserva Legal	Resultados acumulados		
					De aplicación legal de NRI	Reservados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2011	26,917,860	26,917,860	47,007		13,713,859	124,174	41,694,900
Revoluciones de la Junta de Asesoría del 28 de julio de 2011				42,517		111,517	
Apropiación de reserva legal						129,238,500	(292,816)
Pago de dividendos					971,446		971,446
Ajuste de adopción de NRI							
Transferencia y resultado migratorio						1,668,480	(1,668,480)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	26,917,860	26,917,860	47,007	42,517	14,685,305	1,008,129	41,246,510
Utilidad neta y resultado integral del 2012						2,468,821	2,468,821
Saldo al 31 de diciembre del 2012	26,917,860	26,917,860	47,007	42,517	14,685,305	3,476,950	43,185,353

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Francisco Proaño  
Gerente General

Mauricio Rodríguez  
Contralor

Alfonso Ordóñez  
Contralor

# CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta antes de impuesto a la renta		1,948,520	37,148
Más (menos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	12	2,185,500	2,096,084
Amortización		67,642	19,170
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (menor)	9	804,528	(189,344)
Laquidación de lotes	2,7		1,457,092
Provisión para participación trabajadores	19	520,122	6,555
Anexo adopción NIIF 1			371,443
Provisión para beneficios a los empleados (contribución patronal y desahucio neto)	17	699,084	168,846
		<u>3,695,691</u>	<u>3,660,296</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		(2,772,899)	432,254
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(2,470,133)	(1,168,893)
Inventarios		168,349	(5,991)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		372,658	1,417,546
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, corriente		1,123,672	383,860
Provisiones		(318,657)	(44,938)
Impuestos por pagar		(809,928)	(67,934)
Impuesto a la renta diferido		-	274,567
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente		386,251	(900,412)
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, no corriente			(295,698)
Activos intangibles		(7,670)	(49,558)
Otros			
Efectivo neto provisto por utilizado en las operaciones		<u>1,837,014</u>	<u>1,861,835</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>(781,518)</u>	<u>(781,518)</u>
Efectivo neto provisto por utilizado en las actividades de operación		<u>1,055,496</u>	<u>1,080,317</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Disposiciones en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		1,499,018	850,000
Incremento en inversiones en acciones		(138,103)	(71,185)
Adquisición de propiedades y equipo e inventario de consultorios disponibles para la venta		(2,113,287)	(7,560,225)
Ventas, bajas y reevaluaciones de propiedades y equipo e inventario de consultorios disponibles para la venta		485,006	1,016,830
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,107,366)</u>	<u>(6,785,680)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo recibido por préstamos bancarios		14,550,000	9,570,384
Efectivo pagado por préstamos bancarios		(16,220,467)	(18,250,984)
Pago de intereses		(3,148,853)	(1,170,640)
Efectivo recibido por anticipos de clientes			2,448,667
Laquidación de anticipos de clientes			(12,060,777)
Pago de dividendos	20		(292,846)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(4,819,320)</u>	<u>(10,755,656)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(3,771,190)</u>	<u>(6,460,019)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>2,179,351</u>	<u>2,160,531</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>2,408,161</u>	<u>2,179,151</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Francisco Proaño  
Gerente General

Mauricio Rodríguez  
Contralor

Alfonso Ordóñez  
Contador