



**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. Consideraremos 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 Concelina 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 Concelina 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  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

**CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.**

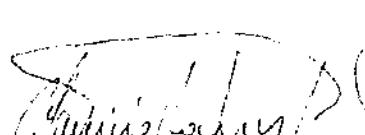
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<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>21,725,812</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		74,493	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



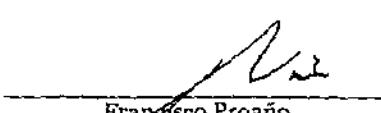
Alfonso Oceñáez  
Contador -

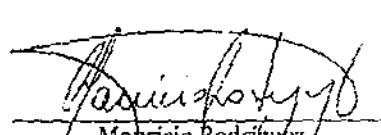
**CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.**

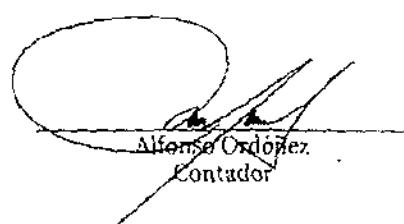
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>Pasivo y Patrimonio</b>	<b>Nota</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<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		<u>309,332</u>	<u>363,244</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>26,652,031</u>	<u>22,315,046</u>
<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	<u>1,207,847</u>	<u>1,265,455</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>13,699,619</u>	<u>13,714,709</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>40,351,650</u>	<u>36,029,755</u>
<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	<u>16,388,650</u>	<u>14,210,826</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>43,385,354</u>	<u>41,216,530</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>83,737,004</u>	<u>77,246,285</u>

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

  
Francisco Proaño  
Gerente General

  
Matricio 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)**

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		58,054,080	56,447,814
Otros ingresos, neto	6	4,359,644	3,375,110
		62,413,724	60,022,924
<u>Costos de operación:</u>			
Costo consumo de inventarios y suministros		(10,546,501)	(10,884,195)
Honorarios a médicos		(5,006,642)	(6,276,898)
Gastos de personal		(17,799,110)	(14,780,040)
Participación laboral		(520,327)	(4,555)
Seguros		(746,628)	(316,235)
Depreciación		(2,355,590)	(2,096,085)
Amortización		(67,642)	(110,368)
Mantenimiento		(1,792,425)	(1,377,348)
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)	(251,504)
Impuestos, tasas y contribuciones		(254,856)	(261,649)
Renta y alquileres		(275,955)	(183,146)
Honorarios por servicios recibidos y Otros		(547,675)	(365,632)
Otros		(435,980)	(1,369,480)
		(57,032,173)	(56,016,676)
Utilidad operacional		5,381,551	4,906,248
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	(729,696)	(505,626)
Utilidad (Pérdida) neta		2,168,824	(468,480)
Utilidad (pérdida) por acción básica y diluida atribuible a los accionistas		0.10	(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 Acción	Prima en Venta de Capital	Reserva Capital	Resultados Comerciales		Total
					Re-aplicación neta de utilidades	Reservas	
Saldos al 31 de enero del 2010	26,917,860		4,749,717			125,174	4,000,400
Retiradas netas de la Línea de Ases, autorizadas des del 28 de junio de 2010				62,817		112,517	175,334
Amortización de devolución legal de pagos de dividendos					473,446	1,292,810	1,766,256
Amortización de adquisición de SRI							175,436
Preciada neta y resultados de inversiones (neto)						1,068,480	1,068,480
Saldos al 31 de diciembre del 2010	26,917,860	47,017	42,537	11,008,305	1108,379		41,295,110
Vigilancia neta y resultados interperiodicos						2,468,521	2,468,521
Saldos al 31 de diciembre del 2012	26,917,860	47,017	12,517	11,068,305	1,708,480	3,138,343	44,834,684

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

*Mauricio Rodríguez*  
 Francisco Protano  
 Gerente General

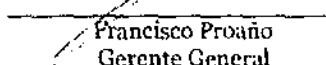
*Alfonso Ordóñez*  
 Mauricio Rodríguez  
 Contador

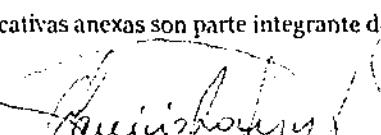
**CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.**

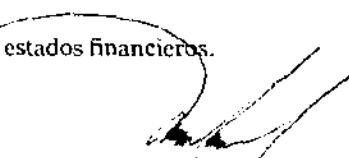
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2002	2001
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Unidad neta antes de impuesto a la renta		1.948.520	17.146
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación	12	2.355.590	2.096.084
Amortización		67.642	49.170
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (neto)	9	804.528	1.009.344
Liquidación de torres	2.7		1.157.092
Provisión para participación trabajadores	12	520.327	6.555
Ajuste adopción NIIF 1			371.443
Provisión para beneficios a los empleados (jubilación patronal) y desahucios neto	12	639.084	168.846
		7.095.691	4.060.296
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente		12.722.899	132.254
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		12.420.133	-1.063.893
Inventarios		368.309	-65.991
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		372.054	1.417.516
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, corriente		1.123.672	183.460
Proveedores		274.652	144.978
Impuestos por pagar		-109.678	-667.930
Impuestos a la renta diferido			274.567
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente		386.251	1.000.412
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, no corriente		-105.678	-105.678
Activos intangibles		-4.670	-189.558
Otras			
Efectivo neto provisto por utilización en las operaciones		3.837.011	1.861.875
Impuesto a la renta pagado		(781.518)	(781.518)
Efectivo neto provisto por utilización en las actividades de operación		3.055.493	1.080.357
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Disminución en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		1.149.018	856.000
Incremento en inversiones en acciones		(118.330)	(118.330)
Adiciones de propiedades y equipo e inventario de consultorios disponibles para la venta		-7.311.287	-7.560.225
Ventas, bajas y reclasificaciones de propiedades y equipo e inventario de consultorios disponibles para la venta		495.406	120.016.810
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-1.662.176	-1.223.847
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo recibido por préstamos bancarios		11.550.000	9.520.363
Efectivo pagado por préstamos bancarios		(11.220.467)	(11.220.467)
Pago de intereses		(1.148.853)	(1.170.659)
Efectivo recibido por anticipos de clientes			2.438.667
Liquidación de anticipos de clientes			(12.960.770)
Pago de dividendos	20		(292.846)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		(880.680)	(7.355.214)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		3.115.700	686.080
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	2.179.351	2.469.571
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	x	2.173.151	2.109.151

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

  
Francisco Proaño  
Gerente General

  
Mauricio Rodríguez  
Contralor

  
Alfonso Ordóñez  
Contador