



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

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Quito, 11 de julio de 2014

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 2013 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, 11 de julio de 2014

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 2013, 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 que en la Nota 14 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 que originaron impuestos adicionales por aproximadamente US\$1,260,000 (sin incluir intereses y multas), sobre cuyos procesos, 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.

Otros asuntos

6. Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2013, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías: 011

Carlos R. Cruz

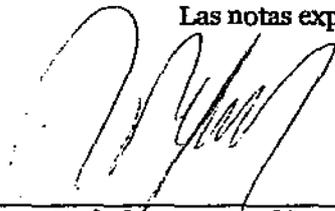
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

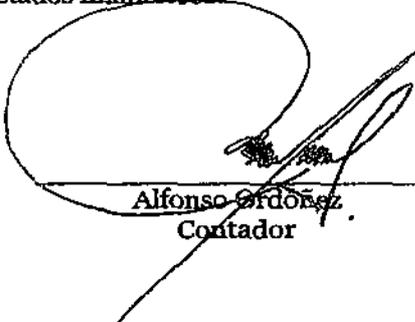
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activos	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,152,378	2,473,151
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	13,617,774	15,121,752
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	5,750,286	5,551,268
Activos financieros disponibles para la venta		500,000	-
Impuestos por recuperar		1,093,226	1,281,037
Inventarios	8	1,765,841	1,331,542
Inventario consultorios disponibles para la venta	2.8	<u>2,539,718</u>	<u>270,872</u>
Total activos corrientes		<u>27,419,223</u>	<u>26,029,622</u>
Activos disponibles para la venta	2.11	<u>1,649,919</u>	-
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias	9	13,595,671	6,980,556
Propiedades y equipos	10	47,579,615	49,002,504
Propiedades de inversión	2.11	-	1,649,919
Activos intangibles		<u>52,617</u>	<u>74,403</u>
Total activos no corrientes		<u>61,227,903</u>	<u>57,707,382</u>
Total activos		<u>90,297,045</u>	<u>83,737,004</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Rafael Arcos Rendón
Presidente del Directorio


Esteban Mosquera
Director Administrativo
Financiero


Alfonso Ordóñez
Contador

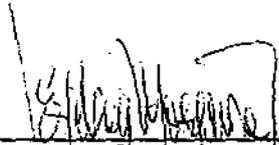
CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> Restructurado (Nota 2.2)
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Préstamos bancarios	11	12,840,686	10,248,804
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	12,899,045	11,692,988
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	2,496,144	3,255,006
Provisiones	16	1,747,926	1,145,901
Impuestos por pagar		<u>384,915</u>	<u>309,332</u>
Total pasivos corrientes		<u>30,368,716</u>	<u>26,652,031</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	11	9,428,988	8,428,359
Cuentas por pagar comerciales	12	170,856	275,271
Beneficios a los empleados	16	4,003,112	4,188,574
Impuesto a la renta diferido	14	<u>1,168,825</u>	<u>1,207,847</u>
Total pasivos no corrientes		<u>14,771,781</u>	<u>14,100,051</u>
Total pasivos		<u>45,140,497</u>	<u>40,752,082</u>
Patrimonio atribuible a los accionistas			
Capital social	19	28,573,583	26,917,160
Prima en venta de acciones		47,007	47,007
Reserva legal		249,420	32,537
Resultados acumulados		<u>16,286,538</u>	<u>15,988,218</u>
Total patrimonio		<u>45,156,548</u>	<u>42,984,922</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>90,297,045</u>	<u>83,737,004</u>

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


Rafael Arcos Rendón
Presidente del Directorio


Esteban Mosquera
Director Administrativo
Financiero

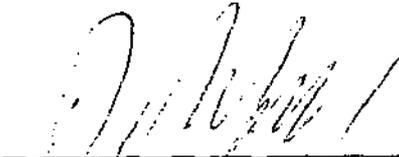

Alfonso Ordoñez
Contador

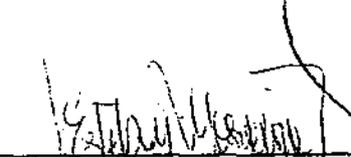
CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

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

	Nota	2013	2012 Reestructurado (Nota 2.2)
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		64,764,087	58,054,080
Otros ingresos, neto	17	3,805,914	4,359,644
		<u>68,570,001</u>	<u>62,413,724</u>
Costos de operación:			
Costo consumo de inventarios y suministros		(20,045,664)	(19,546,501)
Honorarios a médicos		(4,833,976)	(5,606,642)
Gastos de personal		(19,485,174)	(17,776,874)
Participación laboral		(600,303)	(520,327)
Seguros		(1,124,517)	(746,628)
Depreciación		(2,789,752)	(2,355,590)
Amortización		(31,591)	(67,642)
Mantenimiento		(2,103,343)	(1,792,425)
Honorarios y gastos legales		(568,893)	(587,468)
Publicidad y mercadeo		(910,794)	(733,645)
Reembolsos servicios médicos		(4,578,707)	(3,612,636)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(1,278,219)	(804,528)
Servicios públicos		(682,498)	(640,500)
Servicios de diagnóstico externo		(641,867)	(404,777)
Seguridad privada		(298,040)	(299,281)
Impuestos, tasas y contribuciones		(322,139)	(254,856)
Renta y alquileres		(253,147)	(275,955)
Honorarios por servicios recibidos y otros		(461,835)	(547,675)
Otros		(1,303,454)	(435,987)
		<u>(62,313,913)</u>	<u>(57,009,937)</u>
Utilidad operacional		6,256,088	5,403,787
Gastos financieros, neto	18	(2,854,369)	(2,433,031)
		<u>(2,854,369)</u>	<u>(2,433,031)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		3,401,719	2,970,756
Impuesto a la renta	14	(1,030,364)	(779,696)
Utilidad neta del año		<u>2,371,355</u>	<u>2,191,060</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Pérdidas actuariales	10	(372,689)	(22,236)
Resultado integral del año		<u>1,998,666</u>	<u>2,168,824</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas		<u>0.11</u>	<u>0.10</u>

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


Rafael Arcos Rendón
Presidente del Directorio


Esteban Mosquera
Director Administrativo
Financiero

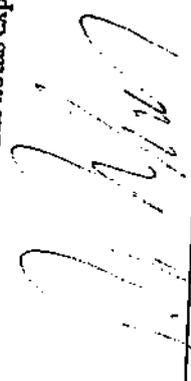

Alfonso Ordóñez
Contador

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

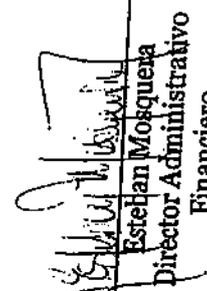
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Prima en venta de acciones	Reserva legal	De aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados		Total patrimonio
					Resultados	Otros resultados integrales	
Saldo al 1 de enero del 2012 (1)	26,917,160	47,007	32,537	14,688,305	(468,479)	(400,432)	40,816,098
Utilidad neta del año	-	-	-	-	2,191,060	-	2,191,060
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (1)	26,917,160	47,007	32,537	14,688,305	1,722,581	(22,236)	42,984,922
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 9 de abril de 2013:							
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización	856,423	-	216,883	-	(216,883)	-	-
Aportes	800,000	-	-	-	(627,040)	-	(627,040)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	(856,423)	-	-
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	38,573,583	47,007	249,420	14,688,305	2,393,590	(372,689)	45,156,548
(1) Restructurado. Ver Nota 2.2							

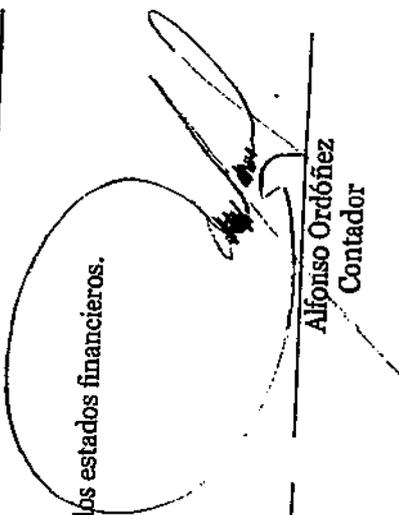
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Rafael Arcos Rendón
Presidente del Directorio



Esteban Mosquera
Director Administrativo Financiero



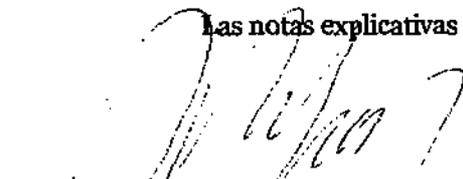
Alfonso Ordóñez
Contador

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

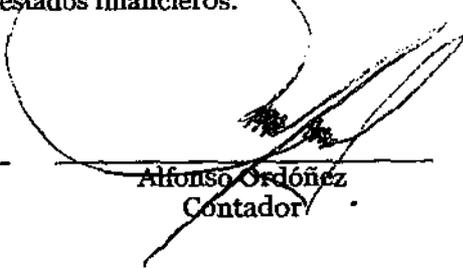
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2013	2012 Restructurado (Nota 2.2)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta antes de Impuesto a la renta		3,401,719	2,970,756
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	2,789,752	2,355,590
Amortización		31,591	67,642
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	7	1,300,217	804,528
Ajuste por medición del valor neto de realización	2.8	620,000	-
Provisión para participación trabajadores	16	600,303	520,327
Provisión por jubilación patronal y desahucio	16	470,186	523,120
		<u>9,213,768</u>	<u>7,241,963</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		203,761	(3,039,349)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		972,062	(2,430,133)
Inventarios		(434,299)	468,399
Impuestos por recuperar		187,811	266,450
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1,117,508	548,410
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(1,228,862)	423,672
Provisiones		1,722	(68,116)
Beneficios empleados		(1,028,337)	(96,813)
Impuestos por pagar		75,583	(53,912)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(133,051)</u>	<u>(3,981,392)</u>
Impuesto a la renta		<u>(1,069,386)</u>	<u>(837,304)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>8,011,331</u>	<u>2,423,267</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Incremento en activos financieros disponibles para la venta		(500,000)	-
Disminución en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	3,399,008
Incremento en inversiones en subsidiarias		(6,615,115)	(1,383,303)
Adiciones de Inventarios de consultorios disponibles para la venta		(131,000)	-
Adiciones de propiedades y equipo	10	(4,157,685)	(7,113,287)
Ventas, bajas de propiedades y equipo		32,976	495,106
Activos intangibles		(9,805)	(7,670)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(11,380,629)</u>	<u>(4,610,146)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos bancarios		22,466,000	14,550,000
Efectivo pagado por préstamos bancarios		(17,305,545)	(11,220,467)
Pago de intereses		(1,567,944)	(1,448,853)
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	13	470,000	700,000
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	13	(1,171,080)	(40,000)
Aportes para capitalizaciones		800,000	-
Pago de dividendos	21	(642,906)	(20,101)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>3,048,525</u>	<u>2,520,579</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(320,773)</u>	<u>333,700</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>2,473,151</u>	<u>2,139,451</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2,152,378</u>	<u>2,473,151</u>

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


Rafael Arcos Rendón
Presidente del Directorio


Esteban Mosquera
Director Administrativo
Financiero


Alfonso Ordóñez
Contador

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y accionistas

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Quito, 11 de julio de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. y sus subsidiarias, que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados consolidados 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 consolidados

2. La Administración de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía y sus subsidiarias, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, 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 las entidades. 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 consolidados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.
Quito, 11 de julio de 2014

Bases para calificar la Opinión

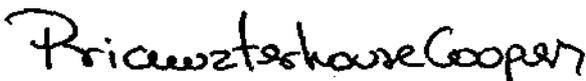
4. Según explica la Administración en la Nota 8 a los estados financieros consolidados, al 31 de diciembre del 2013 Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. y sus subsidiarias mantiene saldos de cuentas por cobrar a tarjetas de crédito y anticipo proveedores por US\$757,737 y US\$2,802,674 respectivamente, incluidos en el rubro "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar", los cuales se encuentran en proceso de análisis y conciliación. Consideramos que esta información es necesaria para completar nuestra revisión.

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación del párrafo cuatro, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2013, 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.

Asunto que requiere énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 14 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 que originaron impuestos adicionales por aproximadamente US\$1,260,000 (sin incluir intereses y multas), sobre cuyos procesos, 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.



No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías: 011



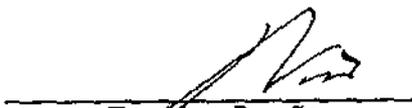
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

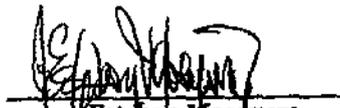
CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

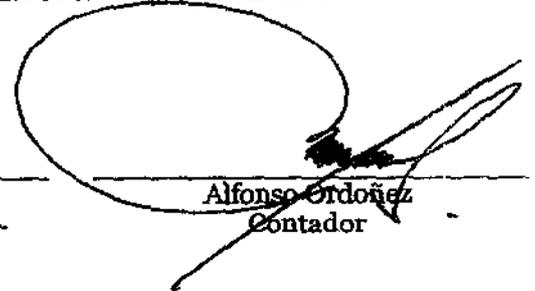
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activos	Nota	2013	2012
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,551,318	5,188,733
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	24,119,030	26,081,153
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	25,511	11,078
Activos financieros disponibles para la venta		500,000	-
Impuestos por recuperar		1,906,234	1,534,666
Costos diferidos de adquisición		793,123	1,152,651
Inventarios	9	1,771,845	1,353,671
Inventario consultorios disponibles para la venta	2.9	3,056,475	787,629
Total activos corrientes		34,723,536	36,109,581
Activos disponibles para la venta	2.12	1,649,921	-
Activos no corrientes			
Inversiones acciones		200	200
Propiedades y equipos	10	56,152,877	58,262,625
Propiedades de inversión	2.12	-	1,649,919
Activos intangibles		52,617	74,403
Otros activos	10	253,274	268,400
Total activos no corrientes		56,458,968	60,255,547
Total activos		92,832,425	96,365,128

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


Francisco Proaño
Gerente General


Esteban Mosquera
Director Administrativo -
Financiero


Alfonso Ordoñez
Contador

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

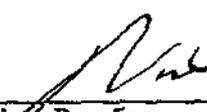
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

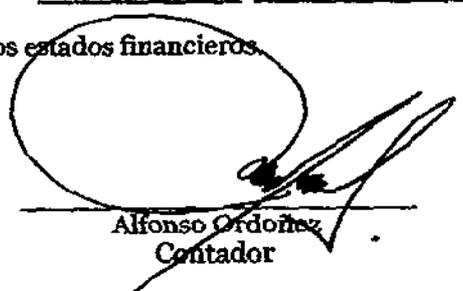
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012 Reestructurado (Nota 2.2)
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Préstamos bancarios y obligaciones financieras	11	15,694,498	18,416,887
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	16,235,847	14,684,899
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	201,420	700,000
Ingresos diferidos	16	702,685	974,257
Reservas técnica	15	356,063	122,999
Participación laboral	15	748,551	710,465
Beneficios sociales	15	1,375,910	976,691
Impuestos por pagar		<u>975,502</u>	<u>678,825</u>
Total pasivos corrientes		<u>36,290,476</u>	<u>37,265,023</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios y obligaciones financieras	11	14,180,492	9,476,209
Cuentas por pagar comerciales	12	184,597	311,461
Beneficios a los empleados	15	4,157,392	4,310,449
Impuesto a la renta diferido	14	<u>983,345</u>	<u>1,173,494</u>
Total pasivos no corrientes		<u>19,505,826</u>	<u>15,271,613</u>
Total pasivos		<u>55,796,302</u>	<u>52,536,636</u>
Patrimonio atribuible a los accionistas			
Capital social	18	28,573,583	26,917,160
Acciones en tesorería		(1,057,386)	(940,328)
Reservas		249,420	32,537
Prima en venta de acciones		47,007	47,007
Resultados acumulados		<u>7,518,026</u>	<u>15,774,171</u>
		35,330,650	41,830,547
Interés no controlado en el patrimonio		<u>1,705,473</u>	<u>1,997,945</u>
Total patrimonio		<u>37,036,123</u>	<u>43,828,492</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>92,832,425</u>	<u>96,365,128</u>

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


Francisco Proaño
Gerente General


Esteban Mosquera
Director Administrativo -
Financiero


Alfonso Ochoa
Contador

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012 Reestructurado (Nota 2.2)
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		62,075,300	62,286,789
Ingresos por servicios de medicina prepagada		36,872,765	35,277,978
Otros ingresos, neto	21	<u>3,452,989</u>	<u>4,657,117</u>
		102,401,054	102,221,884
Costos de operación:			
Costo consumo de inventarios y suministros		(21,717,224)	(15,407,040)
Reembolsos por atenciones médicas		(23,376,944)	(22,252,974)
Honorarios a médicos		(5,861,996)	(6,702,176)
Gastos de personal		(25,872,326)	(24,250,942)
Participación laboral	15	(748,551)	(710,465)
Comisiones brokers y ventas		(4,267,428)	(3,934,277)
Seguros	10	(1,525,383)	(822,772)
Depreciación		(3,897,521)	(3,383,363)
Amortización		(36,298)	(117,707)
Mantenimiento		(2,683,989)	(2,398,211)
Honorarios y gastos legales		(572,589)	(589,316)
Publicidad y mercadeo		(1,382,436)	(1,771,291)
Reembolsos servicios médicos		(198,169)	(3,413,735)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(2,023,619)	(1,304,619)
Servicios públicos		(1,199,025)	(2,595,121)
Servicios de diagnóstico externo		(884,946)	(402,630)
Seguridad privada		(298,040)	(299,281)
Impuestos, tasas y contribuciones		(362,440)	(281,249)
Servicios recibidos		(37,929)	
Arrendamiento		(762,310)	(668,069)
Honorarios por servicios recibidos		(1,032,375)	(1,137,561)
Materiales y suministros		(518,530)	(725,740)
Convenios institucionales		(510,494)	(342,930)
Servicios de terceros		(447,804)	
Hospedaje y movilización		(96,694)	(184,223)
Otros		<u>(1,800,824)</u>	<u>(1,930,454)</u>
		<u>(102,115,884)</u>	<u>(95,626,146)</u>
		285,170	6,595,738
Utilidad operacional	22	<u>(4,164,298)</u>	<u>(3,752,785)</u>
Gastos financieros, netos			<u>(41,074)</u>
Otros gastos		(3,879,128)	2,801,879
Utilidad antes de Impuesto a la renta		<u>(1,468,182)</u>	<u>(1,312,934)</u>
Impuesto a la renta	14	(5,347,310)	1,488,945
Utilidad neta del año			
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		<u>(372,689)</u>	<u>(22,236)</u>
Pérdidas actuariales		<u>(5,719,999)</u>	<u>1,466,709</u>
Utilidad neta y resultado integral del año			
Utilidad neta y resultado integral del año atribuible a:			
Accionistas de la Matriz		(5,925,097)	1,264,373
Interés no controlado		<u>205,098</u>	<u>202,336</u>
		<u>(5,719,999)</u>	<u>1,466,709</u>
		<u>0.24</u>	<u>0.07</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de la Matriz			

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

Francisco Proaño
Gerente General

Esteban Mosquera
Director Administrativo -
Financiero

Alfonso Ordoñez
Contador

CONJUNTO CLÍNICO NACIONAL CONCLINA C.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2013	2012 Reestructurado (Nota 2.2)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta antes de impuestos a la renta		(3,879,128)	2,801,879
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	3,897,521	3,383,363
Amortización		36,298	117,707
Reservas técnicas	15	233,064	(221,842)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	2,045,617	1,304,619
Ajuste por medición neto de realización	2.9	620,000	-
Participación laboral	15	748,551	710,465
Provisión por jubilación patronal y desahucio	15	537,232	528,895
		<u>4,239,155</u>	<u>8,605,086</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(83,494)	(5,496,603)
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(14,433)	22,888
Impuestos por recuperar		(371,568)	303,138
Cargos diferidos de adquisición		359,528	(230,586)
Inventarios		(418,174)	460,021
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		1,424,084	1,248,621
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas		(698,580)	(3,944)
Ingresos diferidos		(271,572)	139,532
Beneficios sociales		(311,246)	(387,391)
Beneficios a los empleados		(1,062,978)	(143,163)
Impuestos por pagar		296,677	67,467
Total cambios en activos y pasivos		<u>(1,151,756)</u>	<u>(4,020,020)</u>
Impuesto a la renta	14	(1,658,330)	(1,374,408)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,429,069</u>	<u>3,210,658</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Incremento de activos financieros disponibles para la venta		(500,000)	-
Inventarios de consultorios disponibles para la venta		(131,000)	-
Disminución en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	3,399,007
Adiciones de propiedades y equipo y otros activos	10	(4,530,496)	(8,615,620)
Activos intangibles		(14,512)	1,124,814
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(5,176,008)</u>	<u>(4,091,799)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos bancarios y obligaciones financieras		22,466,000	14,535,763
Efectivo pagado por préstamos bancarios y obligaciones financieras		(18,887,579)	(7,812,448)
Pago de intereses		(1,596,527)	(3,560,952)
Préstamos recibidos de compañías relacionadas		200,000	700,000
Compra de acciones en tesorería		(117,058)	(181,350)
Aportes de capital		800,000	-
Ajuste al interés no controlado		(952,597)	160,813
Pago de dividendos	20	(802,715)	(75,750)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,109,524</u>	<u>3,066,076</u>
(Disminución) Incremento, neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(2,637,415)	2,184,935
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		5,188,733	3,003,798
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>2,551,318</u>	<u>5,188,733</u>

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

Fragisisco Proaño
Gerente General

Esteban Moequera
Director Administrativo -
Financiero

Alfonso Ordoñez
Contador