



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

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado 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, 8 de mayo de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A., (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 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 separados 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 separados 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 separados 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 separados. 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, 8 de mayo de 2015

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 de 2014, 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 separados la Administración de la Compañía describe las contingencias tributarias que se derivan de glosas del Impuesto a la renta de los años 2004, 2006 y 2010 que originaron impuestos adicionales por aproximadamente US\$2,304,000 (sin incluir intereses y multas), sobre cuyos procesos, la Compañía ha efectuado la impugnación y reclamos respectivos. 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 de 2014, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

PricewaterhouseCoopers
No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías: 011

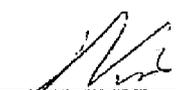
Carlos R. Cruz
Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

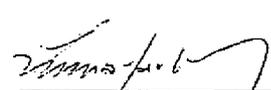
CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

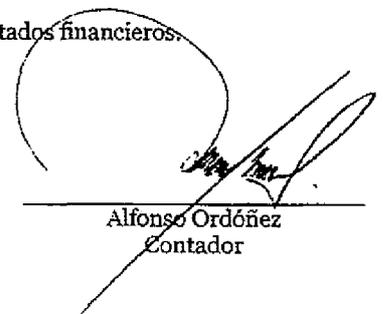
**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activos	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	397,543	2,152,378
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	12,947,735	13,617,774
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	2,959,877	5,750,286
Activos financieros disponibles para la venta		475,000	500,000
Impuestos por recuperar		1,367,313	1,093,226
Inventarios	8	1,527,105	1,765,841
Inventario de consultorios	2.7	<u>1,275,774</u>	<u>2,689,718</u>
Total activos corrientes		<u>20,950,347</u>	<u>27,569,223</u>
Activos disponibles para la venta	2.8	<u>1,499,919</u>	<u>1,499,919</u>
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	1,047,377	-
Inversiones en subsidiarias	9	16,371,141	13,595,671
Propiedades y equipos	10	47,066,093	47,579,615
Activos intangibles		<u>66,969</u>	<u>52,617</u>
Total activos no corrientes		<u>64,551,580</u>	<u>61,227,903</u>
Total activos		<u>87,001,846</u>	<u>90,297,045</u>

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


Francisco Proaño
Gerente General


Pablo Buitrón
Director Administrativo
Financiero


Alfonso Ordóñez
Contador

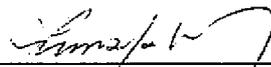
CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Préstamos bancarios	11	12,755,833	12,840,686
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	12,448,554	12,899,045
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	2,245,870	2,496,144
Provisiones	15	1,689,624	1,747,926
Impuestos por pagar		<u>356,179</u>	<u>384,915</u>
Total pasivos corrientes		<u>29,496,060</u>	<u>30,368,716</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	11	5,246,687	9,428,988
Cuentas por pagar comerciales	12	434,034	170,856
Beneficios a los empleados	15	4,061,154	4,003,112
Impuesto a la renta diferido	14	<u>1,477,633</u>	<u>1,168,825</u>
Total pasivos no corrientes		<u>11,219,508</u>	<u>14,771,781</u>
Total pasivos		<u>40,715,568</u>	<u>45,140,497</u>
Patrimonio atribuible a los accionistas			
Capital social	20	29,785,583	28,573,583
Prima en venta de acciones		47,007	47,007
Reserva legal		449,286	249,420
Resultados acumulados		<u>16,004,402</u>	<u>16,286,538</u>
Total patrimonio		<u>46,286,278</u>	<u>45,156,548</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>87,001,846</u>	<u>90,297,045</u>

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


Francisco Proaño
Gerente General


Pablo Buitrón
Director Administrativo
Financiero

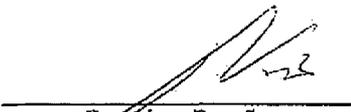

Alfonso Ordóñez
Contador

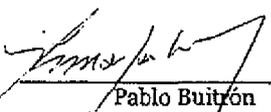
CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

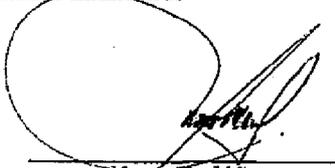
**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2014	2013
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		66,808,629	64,764,087
Otros ingresos, neto	16	<u>3,407,919</u>	<u>3,805,914</u>
		70,216,548	68,570,001
Costos de operación:			
Costo consumo de inventarios y suministros		(21,652,321)	(20,045,664)
Honorarios a médicos		(5,521,152)	(4,833,976)
Gastos de personal		(18,915,123)	(19,485,174)
Participación laboral	15	(616,312)	(600,303)
Seguros		(1,282,324)	(1,124,517)
Depreciación	10	(3,016,881)	(2,789,752)
Amortización		(46,596)	(31,591)
Mantenimiento		(2,061,295)	(2,103,343)
Honorarios y gastos legales		(594,589)	(568,893)
Publicidad y mercadeo		(729,791)	(910,794)
Reembolsos servicios médicos		(4,258,761)	(4,578,707)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		(1,187,864)	(1,278,219)
Servicios públicos		(729,532)	(682,498)
Servicios de diagnóstico externo		(421,051)	(641,867)
Seguridad privada		(328,725)	(298,040)
Impuestos, tasas y contribuciones		(326,680)	(322,139)
Renta y alquileres		(206,428)	(253,147)
Honorarios por servicios recibidos		(588,693)	(461,835)
Otros		<u>(1,199,417)</u>	<u>(1,303,454)</u>
		(63,683,535)	(62,313,913)
Utilidad operacional		6,533,013	6,256,088
Gastos financieros, neto	17	<u>(3,040,580)</u>	<u>(2,854,369)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		3,492,433	3,401,719
Impuesto a la renta	14	<u>(1,380,490)</u>	<u>(1,030,364)</u>
Utilidad neta del año		2,111,943	2,371,355
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Pérdidas actuariales	10	<u>(395,413)</u>	<u>(372,689)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>1,716,530</u>	<u>1,998,666</u>
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas	18	<u>0.10</u>	<u>0.11</u>

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


Francisco Proaño
Gerente General


Pablo Buitón
Director Administrativo
Financiero


Alfonso Ordóñez
Contador

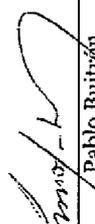
CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

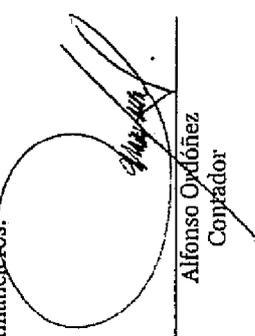
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Prima en venta de acciones	Reserva legal	Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados		Total patrimonio
					Otros resultados integrales	Resultados	
Saldos al 1 de enero de 2013	26,917,160	47,007	32,537	14,688,305	(422,668)	1,722,581	42,984,922
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 9 de abril de 2013:							
Apropiación de reserva legal	-	-	216,883	-	-	(216,883)	-
Dividendos declarados	856,423	-	-	-	-	(627,040)	(627,040)
Capitalización	800,000	-	-	-	-	(856,423)	-
Aportes	-	-	-	-	-	-	800,000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(372,669)	2,371,355	1,998,686
Saldos al 31 de diciembre de 2013	28,573,683	47,007	249,420	14,688,305	(795,337)	2,393,590	45,156,548
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 21 de julio de 2014:							
Apropiación de reserva legal	-	-	199,866	-	-	(199,866)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(586,800)	(586,800)
Capitalización	1,212,000	-	-	-	-	(1,212,000)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(395,413)	2,111,943	1,716,530
Saldos al 31 de diciembre de 2014	29,785,683	47,007	449,286	14,688,305	(1,190,770)	2,506,867	46,286,278

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


Francisco Proaño
Gerente General


Pablo Buitián
Director Administrativo
Financiero

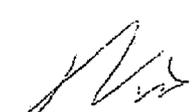

Alfonso Oydóñez
Contrador

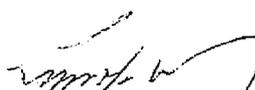
CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A.

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

	Nota	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta antes de impuesto a la renta		3.492.433	3.401.719
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	3.016.881	2.789.752
Amortización		46.596	31.591
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	7	1.187.864	1.300.217
Ajuste por medición del valor neto de realización	2.7	120.000	620.000
Provisión por jubilación patronal y desahucio	15	465.520	470.186
		<u>8.329.294</u>	<u>8.613.465</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(517.826)	203.761
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		1.743.032	972.062
Inventarios		238.736	(434.299)
Impuestos por recuperar		(274.087)	187.811
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(163.808)	1.117.508
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(250.274)	(1.228.862)
Provisiones		(496.179)	602.025
Beneficios empleados		(365.013)	(1.028.337)
Impuestos por pagar		(28.737)	75.583
Impuesto a la renta devengado	14	(1.071.682)	(1.069.386)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(1.185.838)</u>	<u>(602.134)</u>
Pago de intereses		(1.725.534)	(1.567.944)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>5.417.922</u>	<u>6.443.387</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (incremento) en activos financieros disponibles para la venta		25.000	(500.000)
Incremento en inversiones en subsidiarias		(2.775.470)	(6.615.115)
Ventas (adiciones) de inventarios de consumibles disponibles para la venta		1.293.944	(131.000)
Adiciones de propiedades y equipo	10	(2.840.915)	(4.157.685)
Ventas de propiedades y equipo		337.554	32.976
Activos intangibles		(60.947)	(9.805)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4.020.834)</u>	<u>(11.380.629)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos bancarios		7.275.376	22.466.000
Efectivo pagado por préstamos bancarios		(10.086.995)	(17.305.545)
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	13	620.000	470.000
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	13	(350.000)	(1.171.080)
Aportes para capitalizaciones		-	800.000
Pago de dividendos	21	(610.304)	(642.906)
Efectivo neto (provisto por) utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(3.151.923)</u>	<u>4.616.469</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(1.754.835)	(320.773)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>2.152.378</u>	<u>2.473.151</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>397.543</u>	<u>2.152.378</u>

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


Francisco Proaño
Gerente General


Pablo Buitrón
Director Administrativo
Financiero


Alfonso Ordóñez
Contador