

**SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA
UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE
QUITO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

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 accionistas

SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A.

Quito, 28 de abril de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. en adelante (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. al 31 de diciembre del 2016 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A.
Quito, 28 de abril de 2017

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso

SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A.
Quito, 28 de abril de 2017

de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

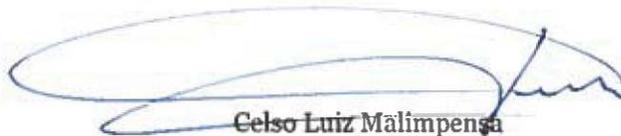
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



Esteban Valencia
Socio



Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649

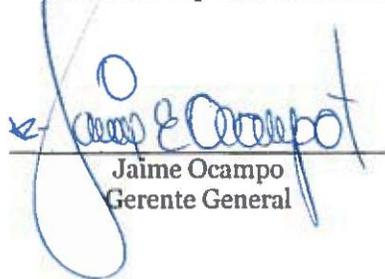
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

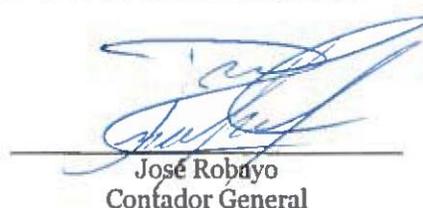
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del <u>2016</u>	Reestructurados (*)	
			Al 31 de diciembre del <u>2015</u>	Al 1 de enero del <u>2015</u>
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	695,106	356,244	577,285
Documentos y cuentas por cobrar				
Comerciales	7	1,243,044	1,844,872	1,595,629
Compañías relacionadas	11	116,781	214,584	182,070
Otras cuentas por cobrar		141,720	184,152	120,994
Inventarios		110,980	65,988	87,789
Impuestos por recuperar	12	467,873	329,180	232,074
Anticipo a proveedores		29,267	22,435	16,999
Total activos corrientes		2,804,771	3,017,455	2,812,840
Activos no corrientes				
Activos fijos	8	2,391,169	2,365,463	1,859,670
Otras cuentas por cobrar		43,257	43,729	42,129
Total activos no corrientes		2,434,426	2,409,192	1,901,799
Total activos		5,239,197	5,426,647	4,714,639

(*) Ver Nota 2.2.

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


Jaime Ocampo
Gerente General


José Robayo
Contador General

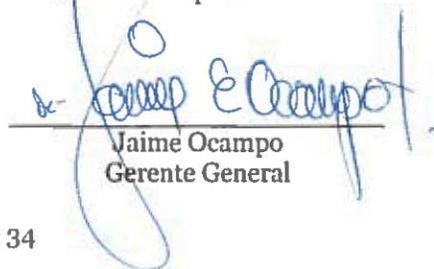
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre del <u>2016</u>	Reestructurados (*)	
			Al 31 de diciembre del <u>2015</u>	Al 1 de enero del <u>2015</u>
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	9	-	20,813	104,145
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	10	1,181,378	1,899,942	1,869,698
Compañías relacionadas	11	864,278	1,058,097	1,021,218
Impuestos por pagar	12	34,878	43,071	39,069
Obligaciones sociales	13	475,958	465,505	456,987
Provisiones	13	13,928	47,360	21,315
Total pasivos corrientes		2,570,420	3,534,788	3,512,432
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	9	603,842	313,365	95,554
Beneficios empleados	14	433,075	387,907	301,842
Compañías relacionadas	11	4,393	624,593	-
Total pasivos no corrientes		1,041,310	1,325,865	397,396
Total pasivos		3,611,730	4,860,653	3,909,828
PATRIMONIO				
Capital social	15	621,000	800	800
Aporte futuras capitalizaciones	15	14,676	14,676	624,593
Reservas	15	41,852	400	15,076
Resultados acumulados		949,939	550,118	164,342
Total patrimonio		1,627,467	565,994	804,811
Total pasivos y patrimonio		5,239,197	5,426,647	4,714,639

(*) Ver Nota 2.2.

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


Jaime Ocampo
Gerente General


José Robayo
Contador General

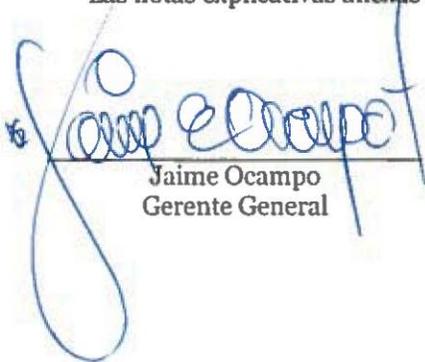
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>Reestructurados (*)</u> <u>2015</u>
Ingresos netos por servicios médicos y ambulatorios		10,202,139	9,648,339
Costo de operación	15	<u>(7,650,933)</u>	<u>(7,269,206)</u>
Utilidad bruta		<u>2,551,206</u>	<u>2,379,133</u>
Gastos operacionales			
Administración	15	(1,659,488)	(1,562,121)
Mercadeo y venta	15	(112,655)	(106,542)
Otros ingresos operacionales, neto		<u>159,840</u>	<u>96,713</u>
Utilidad operacional		938,903	807,183
Gastos financieros		<u>(326,075)</u>	<u>(252,762)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>612,828</u>	<u>554,421</u>
Impuesto a la renta	12	<u>(198,305)</u>	<u>(205,015)</u>
Utilidad neta del año		414,523	349,406
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posterioromente al resultado del ejercicio:			
Ganancia actuariales	15	<u>57,828</u>	<u>36,370</u>
Resultado integral del año		<u>472,351</u>	<u>385,776</u>

(*) Ver Nota 2.2.

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


Jaime Ocampo
Gerente General


José Rábayo
Contador General

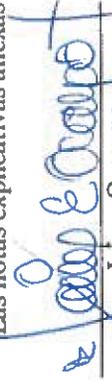
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	social	capitalizaciones	legal	Inicial de NIIF	Integrales	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015 previamente reportados	800	624,593	15,076	(103,111)	-	598,058	1,135,416
Ajustes años anteriores (Nota 2.2)	-	-	-	-	-	(192,464)	(192,464)
Efecto de la entrada a la NIC 19 (Nota 2.2)	-	-	-	-	(98,898)	(39,243)	(138,141)
Saldos al 1 de enero del 2015 reestructurados	800	624,593	15,076	(103,111)	(98,898)	366,351	804,811
Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de octubre de 2015:							
Reverso de Aporte futura capitalización	-	(624,593)	-	-	-	-	(624,593)
Reverso de reserva legal	-	14,676	(14,676)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	36,370	-	36,370
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	349,406	349,406
Saldos al 31 de diciembre de 2015 reestructurados	800	14,676	400	(103,111)	(62,528)	715,757	565,994
Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de junio de 2016:							
Aumento de capital	620,200	-	-	-	-	-	620,200
Resolución de la Junta de Accionistas del 22 de junio de 2016:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(8,020)	(8,020)
Resolución de la Junta de Accionistas del 22 de julio de 2016:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(8,020)	(8,020)
Resolución de la Junta de Accionistas del 28 de diciembre de 2016:							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(15,038)	(15,038)
Apropiación de Reserva legal	-	-	41,452	-	-	(41,452)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	57,828	-	57,828
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	414,523	414,523
Saldos al 31 de diciembre de 2016	621,000	14,676	41,852	(103,111)	(4,700)	1,057,750	1,627,467

(1) Ver Nota 2.2.

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


Jaime Ocampo
Gerente General

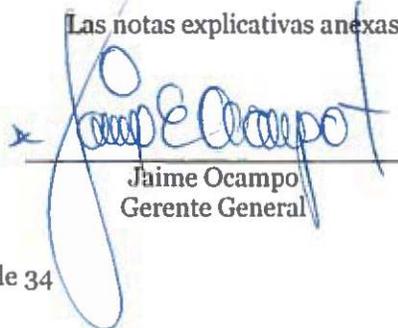

Jose Robayo
Contador General

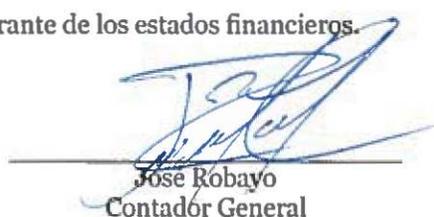
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividad de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		612,828	554,421
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provision por deterioro cuentas incobrables	7	5,430	14,501
Depreciación	8	370,138	292,115
Beneficios empleados	14	<u>143,745</u>	<u>147,016</u>
		1,132,141	1,008,053
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		596,398	(263,744)
Otras cuentas por cobrar		42,904	(64,758)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		97,803	(32,514)
Anticipos proveedores		(6,832)	(5,436)
Impuestos por recuperar		(336,998)	(302,121)
Inventarios		(44,992)	21,801
Proveedores		(718,564)	30,244
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(193,819)	36,879
Impuestos por pagar		(8,193)	4,002
Obligaciones sociales	13	10,453	8,518
Provisiones	13	(33,432)	26,045
Beneficios empleados		<u>(40,749)</u>	<u>(24,581)</u>
		496,120	442,388
Intereses pagados		<u>(29,557)</u>	<u>(32,161)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>466,563</u>	<u>410,227</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo	8	(412,600)	(797,908)
Ventas de activo fijo	8	<u>16,756</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(395,844)</u>	<u>(797,908)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos Recibidos	9	350,000	268,804
Pago de obligaciones financieras		(50,779)	(102,164)
Pago de dividendos		<u>(31,078)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>268,143</u>	<u>166,640</u>
Disminución (incremento) neto de efectivo		338,862	(221,041)
Efectivo al inicio del año		<u>356,244</u>	<u>577,285</u>
Efectivo al final del año		<u><u>695,106</u></u>	<u><u>356,244</u></u>

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


Jaime Ocampo
Gerente General


José Robayo
Contador General