



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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

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, 13 de abril del 2018

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 2017 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 2017 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, 13 de abril del 2018

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.

Responsabilidades 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.

Responsabilidades 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, 13 de abril del 2018

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 la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

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

David Real N.

David Real N.

Apoderado Especial

Nº. de Licencia Profesional: 4837

Esteban Valencia

Esteban Valencia
Socio

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

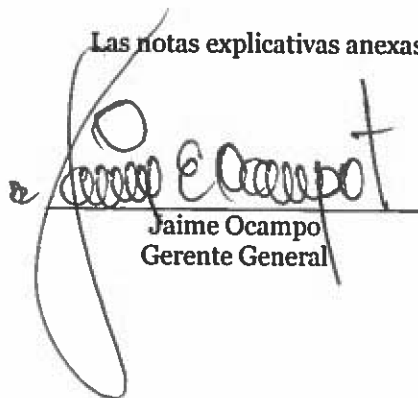
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

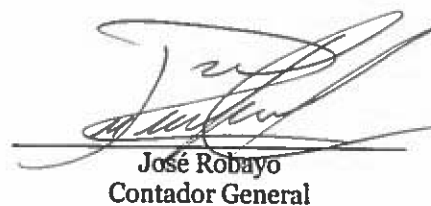
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,380,163	695,106
Cuentas por cobrar comerciales	7	1,326,786	1,243,044
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	171,648	116,781
Otras cuentas por cobrar		56,432	141,720
Inventarios		25,690	110,980
Impuestos por recuperar	13	443,526	371,001
Anticipo a proveedores		39,973	29,267
Total activos corrientes		3,444,218	2,707,899
Activos no corrientes			
Activos fijos	8	3,824,134	2,391,169
Activos intangibles	9	144,141	-
Impuestos por recuperar	13	142,436	96,872
Otras cuentas por cobrar		40,234	43,257
Total activos no corrientes		4,150,945	2,531,298
Total activos		7,595,163	5,239,197

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



Jaime Ocampo
Gerente General



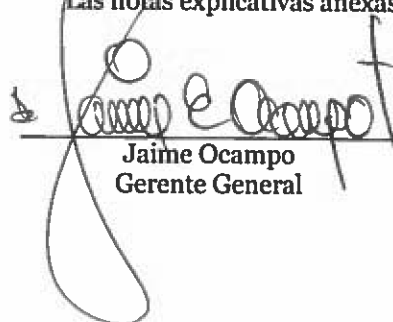
José Robayo
Contador General

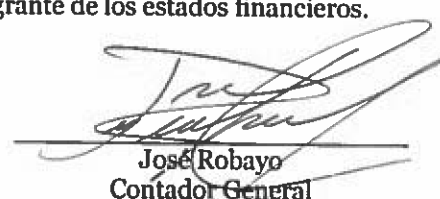
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	10	515,355	180,760
Cuentas por pagar proveedores	11	1,882,033	1,181,378
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	37,500	37,500
Impuestos por pagar	13	39,528	34,878
Obligaciones sociales	14	415,391	475,958
Provisiones	14	23,715	13,928
Total pasivos corrientes		2,913,522	1,924,402
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	10	1,674,401	423,082
Beneficios empleados	15	623,605	433,075
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	770,866	831,171
Total pasivos no corrientes		3,068,872	1,687,328
Total pasivos		5,982,394	3,611,730
PATRIMONIO			
Capital social	16	621,000	621,000
Aporte futuras capitalizaciones	16	-	14,676
Reservas	16	68,801	41,852
Resultados acumulados		922,968	949,939
Total patrimonio		1,612,769	1,627,467
Total pasivos y patrimonio		7,595,163	5,239,197

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


 Jaime Ocampo
 Gerente General

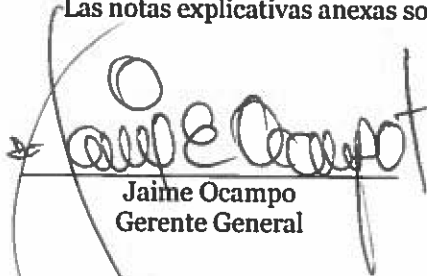

 José Robayo
 Contador General

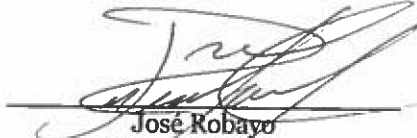
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos netos por servicios médicos y ambulatorios		11,386,384	10,202,139
Costo de operación	17	<u>(8,951,001)</u>	<u>(7,650,933)</u>
Utilidad bruta		<u>2,435,383</u>	<u>2,551,206</u>
 Gastos de administración	17	 (1,782,316)	 (1,659,488)
Gastos de mercadeo y venta	17	(142,285)	(112,655)
Otros ingresos operacionales, neto		<u>75,178</u>	<u>159,840</u>
Utilidad operacional		585,960	938,903
Gastos financieros		<u>(346,168)</u>	<u>(326,075)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>239,792</u>	<u>612,828</u>
Impuesto a la renta	13	<u>(117,065)</u>	<u>(198,305)</u>
Utilidad neta del año		122,727	414,523
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdida) Ganancia actuariales	15	<u>(77,806)</u>	<u>57,828</u>
Resultado integral del año		<u><u>44,921</u></u>	<u><u>472,351</u></u>

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


Jaime Ocampo
Gerente General

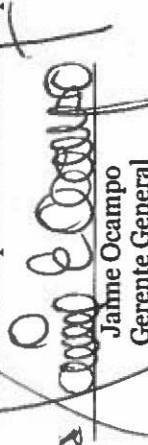

José Robayo
Contador General

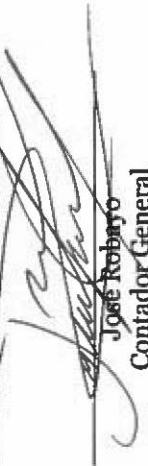
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Por adopción inicial de NIIF	Resultados acumulados		Total
					Resultados	Otros resultados integrales	
Saldo al 1 de enero de 2016	800	14,676	400	(103,111)	715,757	(62,528)	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)	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	414,523	57,828	472,351
Saldo al 31 de diciembre de 2016	621,000	14,676	41,852	(103,111)	1,057,750	(4,700)	1,627,467
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 30 de enero y 4 de diciembre del 2017							
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(59,619)	-	(59,619)
Apropiación de Reserva legal	-	(14,676)	26,949	-	(12,273)	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	122,727	(77,806)	44,921
Saldo al 31 de diciembre de 2017	621,000	-	68,801	(103,111)	1,108,285	(82,506)	1,612,769

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


Jaime Ocampo
Gerente General

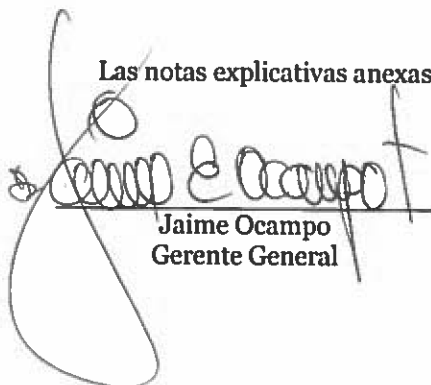

Jose Roberto
Contador General

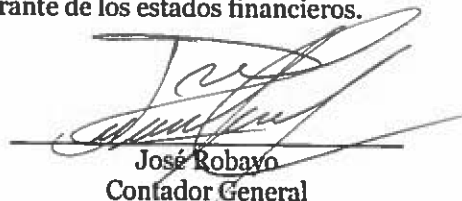
SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividad de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		239,792	612,828
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro cuentas incobrables	7	5,908	5,430
Depreciación activo fijo	8	380,152	370,138
Amortización activos intangibles	9	3,405	-
Obligaciones sociales	14	1,306,912	1,043,276
Beneficios empleados	15	141,992	143,745
		<u>2,078,161</u>	<u>2,175,417</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(89,650)	596,398
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(54,867)	97,803
Otras cuentas por cobrar		88,311	42,904
Inventarios		85,290	(44,992)
Impuestos por recuperar		(235,154)	(336,998)
Anticipos proveedores		(10,706)	(6,832)
Cuentas por pagar proveedores		700,655	(718,564)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(60,305)	(193,819)
Impuestos por pagar		4,650	(8,193)
Obligaciones sociales		(1,367,479)	(1,032,823)
Provisiones		9,787	(33,432)
Beneficios empleados		<u>(29,268)</u>	<u>(40,749)</u>
		<u>1,119,425</u>	<u>496,120</u>
Intereses pagados		<u>(64,086)</u>	<u>(29,557)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,055,339</u>	<u>466,553</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activo fijo	8	(1,898,639)	(412,600)
Adiciones de activo intangible	9	(147,546)	-
Ventas de activo fijo	8	85,522	16,756
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,960,663)</u>	<u>(395,844)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos	10	2,000,000	350,000
Pago de obligaciones financieras	10	(350,000)	(50,779)
Pago de dividendos		<u>(59,619)</u>	<u>(31,078)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,590,381</u>	<u>268,143</u>
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo		685,057	338,862
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		695,106	356,244
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,380,163</u>	<u>695,106</u>

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


Jaime Ocampo
Gerente General


José Robayo
Contador General