

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. (la "Compañía"), se constituyó por escritura pública el 25 de septiembre de 2007, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 07.Q.IJ.004083 de 10 de octubre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de octubre de 2007, el objeto de la Compañía es la construcción, equipamiento, y operación de centros médicos, sean estos hospitales, clínicas, centros de salud, dispensarios médicos, entre otros.

La Compañía tiene cuatro clínicas de atención médica ambulatoria, una red nacional con 10 prestadores médicos en 10 ciudades y un Instituto de Seguridad Salud y Ambiente empresarial. Con relación a la atención médica ambulatoria, ha logrado crear un modelo que resuelva las necesidades del paciente en un solo lugar, de forma integral; los médicos tienen las herramientas diagnósticas necesarias para que el entendimiento del caso clínico sea detallado. En los centros la atención médica de parte de todos los médicos, enfermeras, tecnólogos y administrativos los pacientes deben ser tratados con paciencia, cariño, agilidad, profesionalismo y respeto.

La red nacional de médicos de la Compañía ha diseñado un programa de atención médica dirigido a sectores de poco acceso a la salud utilizando el cooperativismo nacional con más de 600.000 afiliados.

En los últimos cinco años, se ha incursionado en la medicina ocupacional y medicina preventiva brindándole a las empresas servicios que les permita disminuir los riesgos de enfermedad o lesiones a los empleados.

1.2 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de abril de 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones

1.3 Situación financiera mundial

En el último trimestre de 2015 la situación económica mundial ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que generaría un importante déficit presupuestario durante el 2015. Adicionalmente la revalorización en el mercado mundial del Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: reajustes al Presupuesto General del Estado de manera tal de priorizar las inversiones, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante, entre otros, la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China). Adicionalmente, durante los años 2015 y 2014 ha

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha generado impacto en sus operaciones directamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los Estados Financieros de SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible (caja), depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas principalmente por prestación de servicios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días.

Otras cuentas por cobrar: Corresponden principalmente a garantías entregadas a terceros por concepto de arriendo de oficinas, se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues los préstamos están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos, y préstamos recibidos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros -

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de recuperar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de los mismos. Al 31 de diciembre de 2015 la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales asciende a US\$23,639 (2014: US\$9,138).

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su consumo, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

2.6 Activos fijos -

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificio e instalaciones	20
Equipos médicos	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% o 15% si se reinvierten las utilidades. La Compañía aplicó el 22% después del análisis realizado.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos para ejecutivos: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos. Estas provisiones se registran en el estado de situación financiera bajo el rubro de Pasivos acumulados, contra los resultados del año.

Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% (2014: 6.31%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en el patrimonio como otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2015 y 2014 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

2.10 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el valor de la prestación de servicios, neto de impuestos descuentos y multas derivados de los acuerdos con clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro.

2.13 Cambios en las políticas contables –

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

- b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2015 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1	Enmiendas sobre revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos (activo biológico) y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la Norma "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y mejoras a las NIC y NIIF y las nuevas publicaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con el siguiente concepto:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil y valor residual de activos fijos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil y valor residual fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(a) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y las inversiones en instrumentos financieros, tienen calificaciones de riesgo independientes que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A". La prestación de servicios se realizan a varios clientes, a quienes se les concede créditos con un plazo máximo de pago de 180 días y cuya capacidad de pago ha sido evaluada.

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.3.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones de renta fija mantenidas al vencimiento que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
Obligaciones financieras	20,813	313,365
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	1,899,942	-
Compañías relacionadas	1,058,097	624,593
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
Obligaciones financieras	104,145	95,554
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	1,869,698	-
Compañías relacionadas	1,021,218	

(c) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés y, mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total deuda (1)	3,916,810	3,090,615
Menos: Efectivo	<u>(356,244)</u>	<u>(577,285)</u>
Deuda neta	3,560,566	2,513,330
Total Patrimonio	<u>959,178</u>	<u>1,135,416</u>
Capital total	<u>4,519,744</u>	<u>3,648,746</u>
Ratio de apalancamiento	<u>79%</u>	<u>69%</u>

(1) Las principales fuentes de apalancamiento son: “préstamos con entidades financieras”, “proveedores” y “compañías relacionadas”.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>No corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>No corriente</u> <u>US\$</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	<u>356,244</u>	-	<u>577,285</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Documentos y cuentas por cobrar:				
Comerciales	2,032,232	-	1,782,351	-
Compañías relacionadas	213,946	-	182,070	-
Otras cuentas por cobrar	<u>184,152</u>	<u>43,729</u>	<u>120,994</u>	<u>42,129</u>
Total activos financieros	<u>2,786,574</u>	<u>43,729</u>	<u>2,662,700</u>	<u>42,129</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	20,813	313,365	104,145	95,554
Documentos y cuentas por pagar:				
Proveedores	1,899,942	-	1,869,698	-
Compañías relacionadas	<u>1,058,097</u>	<u>624,593</u>	<u>1,021,218</u>	-
Total pasivos financieros	<u>2,978,852</u>	<u>937,958</u>	<u>2,995,061</u>	<u>95,554</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos. Los saldos con instituciones financieras generan intereses de mercado.

6. GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>				
Beneficios sociales	642,401	249,283	10,026	901,710
Otros	282,319	250,798	64,318	597,434
Seguros	70,444	57,377	1,057	128,877
Sueldos y salarios	1,698,536	685,633	30,511	2,414,680
Beneficios empleados	102,781	42,050	630	145,462
Honorarios profesionales	3,264,472	58,742	-	3,323,215
Servicios básicos	15,254	27,703	-	42,957
Arriendos	84,591	48,778	-	133,369
Suministros y materiales	65,472	16,377	-	81,849
Mantenimientos y reparaciones	62,830	18,481	-	81,311
Gastos de viaje	-	-	-	-
Depreciación y amortización	292,115	-	-	292,115
Consumo de medicinas e insumos	622,335	-	-	622,335
Gastos de publicidad	-	13,623	-	13,623
Gastos de representación	7,120	70,938	-	78,058
Impuestos y contribuciones	128	22,336	-	22,464
	<u>7,210,799</u>	<u>1,562,121</u>	<u>106,542</u>	<u>8,879,462</u>

SIMEUSFQ SISTEMAS MÉDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>				
Beneficios sociales	448,857	338,561	25,424	812,842
Otros	383,573	86,826	51,888	522,287
Seguros	76,449	69,954	786	147,190
Sueldos y salarios	1,371,937	605,461	79,187	2,056,585
Beneficios empleados	53,550	44,763	750	99,062
Honorarios profesionales	4,087,762	43,525	-	4,131,287
Servicios básicos	4,811	59,580	-	64,390
Arriendos	91,802	172,192	-	263,994
Suministros y materiales	93,563	13,524	-	107,087
Mantenimientos y reparaciones	65,002	32,713	-	97,715
Gastos de viaje	5,323	-	-	5,323
Depreciación y amortización	356,594	-	-	356,594
Consumo de medicinas e insumos m	1,372,610	-	-	1,372,610
Gastos de publicidad	3,000	34,940	-	37,940
Gastos de representación	108,057	135,345	-	243,403
Impuestos y contribuciones	-	11,157	-	11,157
	<u>8,522,891</u>	<u>1,648,541</u>	<u>158,034</u>	<u>10,329,466</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	12,967	14,393
Bancos	<u>343,277</u>	<u>562,892</u>
	<u>356,244</u>	<u>577,285</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,288,339	979,393
Compañías aseguradoras	32,525	202,867
Petroleos y servicios petroleros	134,220	175,236
Empresas emisoras de tarjetas de crédito	71,765	137,257
Bancos y entidades financieras	2,024	90,082
Otros clientes	<u>526,998</u>	<u>684,074</u>
Subtotal	2,055,871	1,791,487
Provisión por deterioro (1)	<u>(23,639)</u>	<u>(9,138)</u>
	<u><u>2,032,232</u></u>	<u><u>1,782,351</u></u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero	9,138	9,138
Incrementos	14,501	-
Utilizaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>23,639</u></u>	<u><u>9,138</u></u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FIJOS

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Equipos Médicos	Edificios	Instalaciones	Total
Al 1 de enero de 2014						
Costo	139,641	206,721	1,776,669	-	967,312	3,090,343
Depreciación acumulada	(127,958)	(55,029)	(488,418)	-	(235,537)	(906,942)
Valor en libros	11,683	151,692	1,288,251	-	731,775	2,183,401
Movimiento 2014						
Adiciones	35,068	18,866	10,880	407,942	-	472,756
Bajas	-	-	-	-	(434,151)	(434,151)
Depreciación del año	(43,296)	(22,033)	(179,198)	(38,844)	(74,630)	(358,001)
Valor en libros	3,455	148,525	1,121,340	369,098	222,994	1,865,412
Al 31 de diciembre de 2014						
Costo	174,709	225,587	1,787,549	407,942	533,161	3,128,948
Depreciación acumulada	(171,254)	(77,062)	(666,209)	(38,844)	(310,167)	(1,263,536)
Valor en libros	3,455	148,525	1,121,340	369,098	222,994	1,865,412
Movimiento 2015						
Adiciones	11,390	95,332	183,314	-	507,872	797,907
Depreciación del año	(2,973)	(26,082)	(177,036)	(15,790)	(71,134)	(292,115)
Valor en libros	12,772	217,775	1,127,618	353,308	659,732	2,371,205
Al 31 de diciembre de 2015						
Costo	186,099	320,919	1,970,863	407,942	1,041,033	3,926,855
Depreciación acumulada	(173,327)	(103,144)	(843,245)	(54,634)	(381,301)	(1,555,651)
Valor en libros	12,772	217,775	1,127,618	353,308	659,732	2,371,205

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Entidad</u>	<u>Tasa</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corto plazo</u>				
Banco Bolivariano		8.20%	<u>20,813</u>	<u>104,145</u>
Total			<u><u>20,813</u></u>	<u><u>104,145</u></u>
	<u>Entidad</u>	<u>Tasa</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Largo plazo</u>				
Fondo de Cesantía USFQ (1)		10.15%	57,665	-
Fondo de Cesantía USFQ (1)		10.15%	<u>255,700</u>	<u>95,554</u>
Total			<u><u>313,365</u></u>	<u><u>95,554</u></u>

(1) Inicialmente en abril del 2013 se suscribió un préstamo con Fondo de Jubilación de la USFQ por un monto inicial de US\$200,000, el 2 de Junio de 2015 se solicitó US\$206,360 a un plazo de 5 años a una tasa del 10.15% anual, adicionalmente el 9 de septiembre de 2015 se suscribió un nuevo préstamo por un monto de US\$60,000 a 5 años plazo con una tasa de intereses de 10.15% anual.

11. PROVEEDORES

La composición de los saldos de proveedores se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Siemens S.A.	193,382	179,018
Loaiza Herrera Laboratorios S.A.	285,289	178,286
Servicios Dentales Alava Ascazubi S.A.	31,409	83,241
Sumelab Cía. Ltda.	46,700	65,221
Asofarmadis Distribuidora Farmaceutica Cía. Ltda.	29,692	41,212
Compañía Protecmed S.A.	-	30,378
Mediglobal S.A.	-	25,020
Otros proveedores	<u>1,313,470</u>	<u>1,267,322</u>
	<u><u>1,899,942</u></u>	<u><u>1,869,698</u></u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria en la Compañía:

(a) Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Acionista	Servicios Prestados	143,453	142,655
Universidad San Francisco de Quito	Relacionada	Servicios Prestados	70,493	39,415
			<u>213,946</u>	<u>182,070</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Acionista	Servicios Prestados	45,553	15,221
Universidad San Francisco de Quito	Relacionada	Servicios Prestados	1,012,544	1,005,997
			<u>1,058,097</u>	<u>1,021,218</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Acionista	Financiamiento	624,593	-
			<u>624,593</u>	<u>-</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Servicios Prestados</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	1,332	-
Universidad San Francisco de Quito	31,076	5,348
<u>Préstamo recibido</u>		
Universidad San Francisco de Quito (1)	-	1,005,997
Corporación de Promoción Universitaria (2)	624,593	-
<u>Servicios recibidos</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	30,331	12,721
Universidad San Francisco de Quito	29,194	145,824

- (1) Corresponde a un préstamo recibido de la Universidad San Francisco de Quito para la compra de equipo médico, el contrato de dicho préstamo se encuentra en proceso de formalización. Adicionalmente al 2014 la Universidad San Francisco de Quito mantenía aportes para futuras capitalizaciones por US\$388,448, los cuales fueron retirados y se encuentran en el rubro "Cuentas por pagar compañías relacionadas".
- (2) Los Accionistas mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de octubre del 2015 retiraron los Aportes para Futuras Capitalizaciones entregados por la Corporación de Promoción Universitaria por US\$624,593.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembro clave al Gerente General. Los costos por remuneraciones del miembro clave de la gerencia se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>66,480</u>	<u>65,520</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2015 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(b) Impuesto a la renta -

Impuestos por recuperar y por pagar

El detalle de los impuestos por recuperar y por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
IVA en compras	182,801	27,324
Retenciones en la fuente	73,924	132,296
Otros	72,455	72,454
	<u>329,180</u>	<u>232,074</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	3,026	12,396
Retenciones en la fuente del IVA	18,012	5,418
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	22,033	21,255
	<u>43,071</u>	<u>39,069</u>

Impuesta a la renta corriente

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente:	205,015	73,575
	<u>205,015</u>	<u>73,575</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (pérdida) del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	720,975	(189,694)
Menos - participación a los trabajadores (Nota 14)	<u>(108,147)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	612,828	(189,694)
Más - gastos no deducibles	<u>319,057</u>	<u>30,650</u>
Base tributaria	931,887	(159,044)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>205,015</u>	<u>-</u>
Anticipo de impuesto a la renta (1)	71,512	73,575
Impuesto a la renta del año	<u><u>205,015</u></u>	<u><u>73,575</u></u>

- (1) Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado por la aplicación de la tasa impositiva sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo. En el año 2014 el monto del impuesto a la renta calculado es menor al anticipo mínimo, por lo que el saldo de gasto por impuestos del año está compuesto por dicho anticipo.

(c) Otros asuntos -

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de los aspectos mencionados anteriormente no tendrá impacto en sus operaciones.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo Inicial	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo Final
2015				
Provisiones (1)	<u>478,302</u>	<u>2,573,931</u>	<u>2,539,368</u>	<u>512,865</u>
2014				
Provisiones (1)	<u>313,880</u>	<u>2,456,511</u>	<u>(2,292,089)</u>	<u>478,302</u>

- (1) Incluye principalmente sueldos por pagar, participación trabajadores, décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IEISS.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.31%	6.31%
Tasa de incremento salarial reportado por SIMEUSFQ	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de las obligaciones sociales no corrientes por concepto de jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 1 de enero	102,208	52,745	61,493	33,695
Costo por servicios corrientes	27,868	49,765	10,509	28,099
Costo por intereses	5,546	4,011	1,425	2,410
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(6,309)	-	(34,233)	-
Beneficios pagados	-	-	(3,732)	-
Costo por servicios pasados	-	(4,313)	22,412	(2,711)
Al 31 de diciembre	<u>129,313</u>	<u>102,208</u>	<u>57,874</u>	<u>61,493</u>

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo por servicios corrientes	27,868	49,765	10,509	28,099
Costo por intereses	5,546	4,011	1,425	2,410
Costos por servicios pasados	-	(4,313)	22,412	(2,711)
Al 31 de diciembre	<u>33,414</u>	<u>49,463</u>	<u>34,346</u>	<u>27,798</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. PATRIMONIO

(a) Capital social

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de US\$800. El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

(b) Aportes para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes recibidos por sus Accionistas, la Compañía mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de octubre del 2015 retiró los Aportes para Futuras Capitalizaciones recibidos de la Corporación de Promoción Universitaria por US\$624,593. Adicionalmente al 2014 la Universidad San Francisco de Quito mantenía aportes para futuras capitalizaciones por US\$388,448, los cuales fueron retirados y se encuentran en el rubro "Cuentas por pagar compañías relacionadas".

(c) Reservas y resultados acumulados

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal y otras cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *