

## **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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. en adelante (la “Compañía”), se constituyó mediante escritura pública el 25 de septiembre de 2007, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 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 social 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 opera mediante cuatro clínicas de atención médica ambulatoria, una red nacional de médicos 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 de los pacientes en un solo lugar, en un solo sitio; los médicos tienen las herramientas diagnósticas necesarias para que el entendimiento del caso clínico sea detallado.

La red nacional de médicos de la Compañía se ha reducido a un convenio con una sola empresa con la cual se mantiene un promedio de 50 atenciones mensuales.

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

##### **1.2 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 6 de abril de 2017 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

##### **1.3 Situación económica del país**

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas

## **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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

## **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 2016 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 Reestructuración de saldos iniciales**

- a) Durante el año 2016, la Compañía procedió a corregir y reestructurar los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2015 de acuerdo a las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 “Políticas Contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores” debido a que se presentaron las siguientes operaciones:

Al 1 de enero del 2015 la Compañía identificó lo siguiente: i) la depreciación acumulada de equipos médicos que se encontraba subestimado ii) cuentas por cobrar inexistentes iii) adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo.

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Activos fijos</u>	<u>Documentos y cuentas por cobrar comerciales</u>	<u>Beneficios empleados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	1,865,412	1,782,351	163,701	-	598,058
Ajustes sobre depreciación acumalada subestimada	(5,742)	-	-	-	(5,742)
Reversión depósitos por identificar	-	(186,722)	-	-	(186,722)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre otros resultados integrales	-	-	98,898	(98,898)	-
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre beneficios empleados	-	-	39,243	-	(39,243)
Saldos reestructurados al 1 de enero de 2015	<u>1,859,670</u>	<u>1,595,629</u>	<u>301,842</u>	<u>(98,898)</u>	<u>366,351</u>

- b) La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros separados al 1 de enero del 2015 como se detalla a continuación:

	<u>Provisiones por beneficios post - empleo</u>		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	<u>102,208</u>	<u>61,493</u>	<u>163,701</u>
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	<u>116,503</u>	<u>21,638</u>	<u>138,141</u>
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	<u>218,711</u>	<u>83,131</u>	<u>301,842</u>
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	129,313	57,874	187,187
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriores	116,503	21,638	138,141
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre utilidad neta	22,009	36,398	58,407
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre otros resultados integrales	<u>(9,035)</u>	<u>13,207</u>	<u>4,172</u>
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>258,790</u>	<u>129,117</u>	<u>387,907</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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los rubros reestructurados son los que se detallan a continuación:

	Utilidad neta	Otros resultados integrales	Resultado Integral del año
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2015	407,813	40,542	448,355
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	(58,707)	(3,872)	(62,579)
Utilidad reestructurada al 31 de diciembre del 2015	<u>349,406</u>	<u>36,670</u>	<u>385,776</u>

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.06%, respectivamente.

### 2.3 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.

### 2.4 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.

### 2.5 Activos y pasivos financieros

#### 2.5.1 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

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2016 y 2015, 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 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 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.

**2.5.2 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:

**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:

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes principalmente por prestación de 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, del 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: 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.

**2.5.3 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 2016 y 2015 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

## 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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.5.4 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.

#### 2.6 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.

#### 2.7 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.

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

#### 2.8 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

## **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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.9 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 una tasa del 25% y para los regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará una tasa del 22%, en el caso en que los accionistas estén domiciliados en regímenes preferentes y que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. aplica el 22% después del análisis realizado para los años 2016 y 2015 respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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.

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.

## 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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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.

#### **2.10 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 no fondeadas):**

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 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

## **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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.14% (2015: 4.36%) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, la misma 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 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

#### **2.11 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 médicos y ambulatorios, 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 Nuevos pronunciamientos**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## 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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
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
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019

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 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.

## 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 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

(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 2.5.3.

(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.

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
<b><u>Al 31 de diciembre de 2016</u></b>		
Obligaciones financieras	-	603,842
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	1,181,378	-
Compañías relacionadas	864,278	4.393
<b><u>Al 31 de diciembre de 2015</u></b>		
Obligaciones financieras	20,813	313,365
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	1,899,942	
Compañías relacionadas	1,058,097	624,593

**(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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total deuda (1)	2,653,891	3,916,810
Menos: Efectivo	<u>(695,106)</u>	<u>(356,244)</u>
Deuda neta	1,958,785	3,560,566
Total Patrimonio	<u>1,627,467</u>	<u>565,994</u>
Capital total	<u>3,586,252</u>	<u>4,126,560</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>55%</u></b>	<b><u>86%</u></b>

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

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**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:

	2016		2015	
	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$	No corriente US\$
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	695,106	-	356,244	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Documentos y cuentas por cobrar:				
Comerciales	1,243,044	-	1,844,872	-
Compañías relacionadas	116,781	-	214,584	-
Otras cuentas por cobrar	141,720	43,257	184,152	43,729
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,196,651</b>	<b>43,257</b>	<b>2,599,852</b>	<b>43,729</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	-	603,842	20,813	313,365
Documentos y cuentas por pagar:				
Proveedores	1,181,378	-	1,899,942	-
Compañías relacionadas	864,278	4,393	1,058,097	624,593
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,045,656</b>	<b>608,235</b>	<b>2,978,852</b>	<b>937,958</b>

**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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2016	2015
Efectivo en caja	85,718	12,967
Bancos	609,388	343,277
	<b>695,106</b>	<b>356,244</b>

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	877,402	1,288,337
Compañías aseguradoras	29,727	32,526
Petroleos y servicios petroleros	146,342	134,116
Empresas emisoras de tarjetas de crédito	48,346	71,765
Bancos y entidades financieras	2,025	2,024
Otros clientes	<u>168,271</u>	<u>339,743</u>
Subtotal (2)	1,272,113	1,868,511
Provisión por deterioro (3)	<u>(29,069)</u>	<u>(23,639)</u>
	<u>1,243,044</u>	<u>1,844,872</u>

(1) Pertenece principalmente servicios ambulatorios y odontológicos realizados a pacientes del IESS, los mismos son recuperables en un periodo de alrededor de 90 días, por medio de planillas de servicios.

(2) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera corriente	1,065,224	1,481,198
De 0 a 60 días vencido	56,307	57,855
61 a 90 días vencido	3,161	12,934
91 a 180 días vencido	5,182	54,385
Más de 180	<u>142,239</u>	<u>262,139</u>
	1,272,113	1,868,511
Provisión	<u>(29,069)</u>	<u>(23,639)</u>
	<u>1,243,044</u>	<u>1,844,872</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero	23,639	9,138
Incrementos	<u>5,430</u>	<u>14,501</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>29,069</u>	<u>23,639</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 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. 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
<b>Al 1 de enero de 2015</b>						
Costo	174,709	225,587	1,787,549	407,942	533,161	3,128,948
Depreciación acumulada	(171,254)	(77,062)	(671,951)	(38,844)	(310,167)	(1,269,278)
Valor en libros	3,455	148,525	1,115,598	369,098	222,994	1,859,670
<b>Movimiento 2015</b>						
Adiciones	11,390	95,332	183,314	-	507,872	797,908
Depreciación del año	(2,073)	(26,082)	(177,036)	(15,790)	(71,134)	(292,115)
Valor en libros	12,772	217,775	1,121,876	353,308	659,732	2,365,463
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>						
Costo	186,099	320,919	1,970,863	407,942	1,041,033	3,926,856
Depreciación acumulada	(173,327)	(103,144)	(848,987)	(54,634)	(381,301)	(1,561,393)
Valor en libros	12,772	217,775	1,121,876	353,308	659,732	2,365,463
<b>Movimiento 2016</b>						
Adiciones (1)	32,109	77,099	19,516	-	283,876	412,600
Ventas	-	(1,439)	(15,317)	-	-	(16,756)
Depreciación del año	(20,646)	(37,626)	(208,214)	(20,397)	(83,255)	(370,138)
Valor en libros	24,235	255,809	917,861	332,911	860,353	2,391,169
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>						
Costo	218,208	396,579	1,975,062	407,942	1,324,909	4,322,700
Depreciación acumulada	(193,973)	(140,770)	(1,057,201)	(75,031)	(464,556)	(1,931,531)
Valor en libros	24,235	255,809	917,861	332,911	860,353	2,391,169

(1) Las principales adiciones corresponden a instalaciones de oficinas en cumbaya, al mobiliario de oficinas y equipos de cómputo.

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

<u>Entidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Tasa</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Corto plazo</u>				
Banco Bolivariano	20,813	8.20%	-	20,813
<b>Total</b>	<b>20,813</b>		<b>-</b>	<b>20,813</b>
<u>Largo plazo</u>				
Banco Bolivariano (1)	350,000	9.33%	350,000	-
Fondo de Cesantía USFQ (2)	60,000	10.15%	47,713	57,665
Fondo de Cesantía USFQ (2)	279,664	10.15%	206,129	255,700
<b>Total</b>	<b>689,664</b>		<b>603,842</b>	<b>313,365</b>

- (1) El 12 de diciembre de 2016 se suscribió un préstamo con el Banco Bolivariano por un monto de USDS 350,000 a un plazo de 3 años a una tasa del 9.33% anual.
- (2) Inicialmente en abril del 2013 se suscribió un préstamo con Fondo de Jubilación de la USFQ por un monto inicial de USDS\$200,000, el mismo que fue renegociado el 2 de Junio de 2015, en el cual se solicitó USDS\$206,360 adicionales y renegociando el saldo pendiente del préstamo inicial, a un plazo de 5 años a una tasa del 10.15% anual, adicionalmente el 9 de septiembre de 2015 se suscribió un préstamo por un monto de USDS\$60,000 a 5 años plazo con una tasa de intereses de 10.15% anual.

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**10. PROVEEDORES**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Loaiza Herrera Laboratorios S.A.	216,747	285,289
BMI Iguales Medicas del Ecuador S.A.	100,000	400,000
Siemens S.A.	80,733	193,382
Asofarmadis Distribuidora Farmaceutica Cía. Ltda.	63,713	29,692
Servicios Dentales Alava Ascazubi S.A.	38,423	31,409
Seguros Equinoccial S.A.	25,842	16,581
G&R Comunicación Grafica	25,135	7,773
Fisiocenter Cia. Ltda.	20,688	9,752
Sumelab Cía. Ltda.	15,556	46,700
Otros Proveedores	594,541	879,364
Total	<u>1,181,378</u>	<u>1,899,942</u>

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Relacionada	Servicios Prestados	116,781	144,091
Universidd San Francisco de Quito	Relacionada	Servicios Prestados	-	70,493
			<u>116,781</u>	<u>214,584</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Relacionada	Servicios Prestados	37,500	45,553
Universidd San Francisco de Quito	Relacionada	Servicios Prestados	826,778	1,012,544
			<u>864,278</u>	<u>1,058,097</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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Corporación de Promoción Universitaria (1)	Relacionada	Financiamiento	4,393	624,593
			<u>4,393</u>	<u>624,593</u>

(b) Transacciones:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Servicios Prestados</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	6,869	1,332
Universidad San Francisco de Quito	37,678	31,076
<u>Venta de Activos fijos</u>		
Universidad San Francisco de Quito	12,000	-
<u>Préstamo recibido</u>		
Corporación de Promoción Universitaria (1)	4,393	624,593
<u>Servicios recibidos</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	720	30,331
Universidad San Francisco de Quito	10,000	29,194

- (1) Los accionistas mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de octubre del 2015 retiraron los Aportes Futuras Capitalizaciones entregadas por la Corporación de Promoción Universitaria por US\$624,593. Al 31 de diciembre del 2016 se encuentra pendiente de pago US\$4,393.

**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>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>66,480</u>	<u>66,480</u>

**12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2016 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 2016  
(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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
IVA en compras	96,872	144,621
Crédito tributario Impuesto a la Renta	<u>371,001</u>	<u>184,559</u>
	<u><u>467,873</u></u>	<u><u>329,180</u></u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	1,761	3,026
Retenciones en la fuente del IVA	6,779	18,012
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>26,338</u>	<u>22,033</u>
	<u><u>34,878</u></u>	<u><u>43,071</u></u>

**Impuesta a la renta corriente**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>198,305</u>	<u>205,015</u>
<b>Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente</b>		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	721,600	720,975 (1)
Menos - participación a los trabajadores	<u>(108,240)</u>	<u>(108,147)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	613,360 (2)	612,828
Más - gastos no deducibles	<u>288,027</u>	<u>319,057</u>
Base tributaria	901,387	931,885
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>198,305</u>	<u>205,015</u>
Anticipo de impuesto a la renta (2)	<u>71,512</u>	<u>73,575</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>198,305</u></u>	<u><u>205,015</u></u>

(1) Antes del proceso de reestructuración (Ver Nota 2.2).

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

(2) Difiere de la utilidad contable debido a que la Compañía imputó ciertas partidas conciliatorias adicionales.

**(c) Otros asuntos -**

El 29 de abril del 2016, se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

**Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016, se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

El 25 de mayo del 2016, mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no existirá impacto directo de los aspectos mencionados anteriormente.

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**13. OBLIGACIONES Y PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
<b>2016</b>				
Beneficios sociales (1)	465,505	1,043,276	(1,032,823)	475,958
Provisiones	47,360	114,097	(147,529)	13,928
	<u>512,865</u>	<u>1,157,373</u>	<u>(1,180,352)</u>	<u>489,886</u>
<b>2015</b>				
Beneficios sociales (1)	456,987	1,247,927	(1,239,409)	465,505
Provisiones	21,315	127,144	(101,099)	47,360
	<u>478,302</u>	<u>1,375,071</u>	<u>(1,340,508)</u>	<u>512,865</u>

- (1) Incluye principalmente participación a trabajadores por un monto de US\$108,240 (2015; 108,147), décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

**14. BENEFICIOS EMPLEADOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
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:

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero	270,014	218,711	117,893	83,132	387,907	301,843
Costo por servicios corrientes	91,113	67,166	35,719	31,172	126,832	98,338
Costo por intereses	11,773	9,077	5,140	3,450	16,913	12,527
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(24,276)	(4,089)	(33,552)	(32,281)	(57,828)	(36,370)
Beneficios pagados	-	-	(12,772)	(3,732)	(12,772)	(3,732)
Reducciones/ Utilizaciones	(27,977)	(20,851)	-	-	(27,977)	(20,851)
Costo por servicios pasados	-	-	-	36,151	-	36,151
Al 31 de diciembre	<u>320,647</u>	<u>270,014</u>	<u>112,428</u>	<u>117,893</u>	<u>433,075</u>	<u>387,907</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo por servicios corrientes	91,113	67,166	35,719	31,172	126,832	98,338
Costo por intereses	11,773	9,077	5,140	3,450	16,913	12,527
Costo por servicios pasados	-	-	-	36,151	-	36,151
Al 31 de diciembre	<u>102,886</u>	<u>76,243</u>	<u>40,859</u>	<u>70,773</u>	<u>143,745</u>	<u>147,016</u>

**15. PATRIMONIO**

**(a) Capital social**

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es de US\$621,000. El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 621,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

En junio del 2016, la Junta General de Accionistas dispuso, entre otros movimientos patrimoniales, incrementar el capital social de la Compañía a US\$621,000, tomando de la cuenta por pagar largo plazo a la Corporación de Promoción Universitaria el monto de US\$620,200, para posteriormente proceder a la incremento de capital del mismo por un valor de US\$620,200, creando el correspondiente capital a favor de los accionistas. La referida transacción fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 8 de agosto de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto de 2016.

**(b) Aportes para futuras capitalizaciones**

Corresponde a la apropiación de la Reserva legal para capitalización en el periodo 2017, por un monto de US\$ 14,676.

**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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**16. GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2016</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Beneficios sociales	671,744	249,081	4,716	925,541
Seguros	24,408	121,200	-	145,608
Sueldos y salarios	1,750,776	684,478	18,323	2,453,577
Beneficios empleados	82,662	19,974	360	102,996
Honorarios profesionales	3,649,168	41,379	-	3,690,547
Servicios básicos	39,545	16,384	-	55,929
Arriendos	151,971	35,110	-	187,081
Suministros y materiales	86,448	37,233	-	123,681
Mantenimientos y reparaciones	104,864	46,103	-	150,967
Depreciación y amortización	358,212	-	-	358,212
Consumo de medicinas e insumos médicos	620,099	-	-	620,099
Gastos de publicidad	-	25,770	-	25,770
Gastos de representación	-	132,940	-	132,940
Impuestos y contribuciones	132	23,995	-	24,127
Otros	110,904	225,841	89,256	426,001
	<u>7,650,933</u>	<u>1,659,488</u>	<u>112,655</u>	<u>9,423,076</u>
<u>2015</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Beneficios sociales	690,532	260,331	10,026	960,889
Seguros	70,444	57,377	1,057	128,878
Sueldos y salarios	1,698,536	685,633	30,511	2,414,680
Beneficios empleados	54,650	31,002	630	86,282
Honorarios profesionales	3,264,472	58,742	-	3,323,214
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
Depreciación y amortización	292,115	-	-	292,115
Consumo de medicinas e insumos médicos	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
Otros	340,727	250,800	64,318	655,845
	<u>7,269,206</u>	<u>1,562,121</u>	<u>106,542</u>	<u>8,937,869</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 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.

\* \* \* \*