

## **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 2017 (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 cinco clínicas de atención médica ambulatoria 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.

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

##### **1.2 Situación económica del país**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

##### **1.3 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 1 de marzo de 2018 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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 2017 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las 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.

Al 31 de diciembre del 2017, 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.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas 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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 11.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 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 del 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero del 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Sin embargo; en relación a la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes" y NIIF 9 "Instrumentos Financieros", la Administración informa que basada en su evaluación no se espera impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- (i) NIIF 9: La Administración ha analizado sus activos y pasivos financieros y no espera impactos significativos a nivel de clasificación y medición. Adicionalmente se ha evaluado el deterioro de la cartera comercial bajo el nuevo modelo sugerido por la norma y tampoco se prevén efectos debido a que las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.
- (ii) NIIF 15: Las transacciones comerciales de la Compañía no son complejas y comprenden la prestación de servicios médicos ambulatorios que se reconocen a medida que este se va brindando. Existen obligaciones de desempeño que son claramente identificables, los precios de las transacciones en su mayoría poseen componentes variables de corto plazo que son previamente pactados; así como también los costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos no son representativos; por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.

La Compañía aplicará las nuevas reglas de forma prospectiva a partir del 1 de enero del 2018, con los recursos prácticos permitidos por la norma. Los comparativos del año 2017 no se reexpresarán.

En relación a la NIIF 16 "Arrendamientos" la Compañía, al momento se encuentra evaluando el posible impacto que tendrá esta norma en los estados financieros aplicable para los periodos anuales iniciados a

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

partir del 1 de enero del 2019.

Con el fin de homologar la presentación de los estados financieros, se han realizado ciertas reclasificaciones a los saldos del estado financieros del año 2016.

**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.

**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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente 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, cuentas por cobrar a compañías 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.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

*(b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, cuentas por pagar 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:

**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 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.

Cuentas por cobrar a compañías 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 el corto plazo.

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.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(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 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.

**Cuentas por pagar 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 compañías 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 el corto plazo. Los saldos no corrientes se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

**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 2017 y 2016 se ha constituido provisiones de US\$34,977 y US\$29,069, respectivamente.

**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.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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 las vidas útiles estimadas considerando su valor residual. Debido al tipo de activos que utiliza 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.

**2.7 Activos intangibles**

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Derechos de concesión:

Corresponde al pago inicial por el derecho de concesión de áreas comerciales en centros comerciales de propiedad de terceros destinado al funcionamiento de los centros ambulatorios de la Compañía. Son reconocidos inicialmente a su costo y amortizados en línea recta, considerando los plazos de los contratos.

## **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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.8 Deterioro de activos no financieros**

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). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han identificado y tampoco reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

#### **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 proporcionalmente al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La normativa vigente establece 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.

##### **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

## **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 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 aquellas que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuestos a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo 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 corrientes:** 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) **Décimo tercer y cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios no corrientes - Jubilación patronal y Desahucio (no fondeados):**

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 los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.02% (2016: 4.14%) 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

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

**2.11 Provisiones corrientes**

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 Costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

**2.14 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 por adopción 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 por 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

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

**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.

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

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

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado, de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración de riesgos se efectúa a través de la Gerencia Financiera, que sigue las políticas aprobadas por los Accionistas.

*(a) Riesgo de mercado*

*(i) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo*

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros. La política de la Compañía es mantener financiamiento únicamente local.

La Administración analiza la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

La Compañía, para minimizar el riesgo de tasa de interés, ha contratado un portafolio de endeudamiento de largo plazo a tasas de interés fija. Debido a la baja volatilidad de las tasas de interés en estos portafolios, no se han efectuado análisis de sensibilidad sobre en los que se simulen escenarios en los que se analice la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica.

*(b) 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

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

**(c) 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.

	Menos de 1 año	Mayores a 1 año
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>2017</b>		
Obligaciones financieras (1)	678,460	1,823,786
Cuentas por pagar proveedores	1,882,033	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	37,500	770,866
<b>2016</b>		
Obligaciones financieras (1)	222,388	483,544
Cuentas por pagar proveedores	1,181,378	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	37,500	831,171

(1) Incluye los flujos de interés no devengados.

**(d) Administración del riesgo de capital**

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 de la ratio de apalancamiento. Esta 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.

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

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total deuda (1)	4,880,155	2,653,891
Menos: Efectivo	<u>(1,380,163)</u>	<u>(695,106)</u>
Deuda neta	3,499,992	1,958,785
Total Patrimonio	<u>1,612,769</u>	<u>1,627,467</u>
Capital total	<u>5,112,761</u>	<u>3,586,252</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>68%</u></b>	<b><u>55%</u></b>

(1) El incremento en el ratio de apalancamiento del año 2017, respecto del año anterior, se debe a la contratación de nueva deuda financiera para apertura de un nuevo centro médico.

## 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>2017</u>		<u>2016</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,380,163	-	695,106	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,326,786	-	1,243,044	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	171,648	-	116,781	-
Otras cuentas por cobrar	56,432	40,234	141,720	43,257
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>2,935,029</u></b>	<b><u>40,234</u></b>	<b><u>2,196,651</u></b>	<b><u>43,257</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	515,355	1,674,401	180,760	423,082
Cuentas por pagar proveedores	1,882,033	-	1,181,378	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	37,500	770,866	37,500	831,171
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>2,434,888</u></b>	<b><u>2,445,267</u></b>	<b><u>1,399,638</u></b>	<b><u>1,254,253</u></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 y que los saldos de las cuentas por pagar no corrientes y de las obligaciones financieras generan intereses de mercado.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	87,631	85,718
Bancos	<u>1,292,532</u>	<u>609,388</u>
	<u>1,380,163</u>	<u>695,106</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	1,109,738	877,402
Empresas emisoras de tarjetas de crédito	67,493	48,346
Compañías aseguradoras	33,663	29,727
Petróleos y servicios petroleros	573	146,342
Otros clientes	150,296	170,296
Provisión por deterioro	<u>(34,977)</u>	<u>(29,069)</u>
Total	<u>1,326,786</u>	<u>1,243,044</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.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera corriente	889,780	1,065,224
De 0 a 60 días vencido	399,331	56,307
61 a 90 días vencido	32,785	3,161
91 a 180 días vencido	4,783	5,182
Más de 180	<u>35,084</u>	<u>142,239</u>
	1,361,763	1,272,113
Provisión	<u>(34,977)</u>	<u>(29,069)</u>
	<u><u>1,326,786</u></u>	<u><u>1,243,044</u></u>

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero	29,069	23,639
Incrementos	<u>5,908</u>	<u>5,430</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>34,977</u></u>	<u><u>29,069</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 2017**  
(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 2016</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	32,109	77,099	19,516	-	283,876	412,600
Bajas, neto	-	(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
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones (1)	71,846	66,540	1,171,242	-	589,011	1,898,639
Bajas, neto	-	-	(85,522)	-	-	(85,522)
Depreciación del año	(32,591)	(48,832)	(186,059)	(20,397)	(92,273)	(380,152)
Valor en libros	63,490	273,517	1,817,522	312,514	1,357,091	3,824,134
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>						
Costo	290,054	463,119	3,060,782	407,942	1,913,920	6,135,817
Depreciación acumulada	(226,564)	(189,502)	(1,243,260)	(95,428)	(556,829)	(2,311,683)
Valor en libros	63,490	273,517	1,817,522	312,514	1,357,091	3,824,134

(1) Las principales adiciones corresponden a adecuaciones de instalaciones, compra de equipos de oficina, equipos de computación y equipos médicos para su nuevo centro médicos ubicado en Mall del Pacífico – Manta y para las nuevas oficinas administrativas ubicadas en Cumbayá – Quito.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**9. ACTIVOS INTANGIBLES**

	<u>2017</u>
Derechos de integración (1)	147,546
Amortización de derechos de integración	<u>(3,405)</u>
	<u>144,141</u>

- (1) Corresponde a montos cancelados por derechos únicos de concesión para el funcionamiento del nuevo centro médico ubicado en la ciudad de Manta en el Mall del Pacífico. La amortización se la está realizando con base en el tiempo del contrato de arrendamiento.

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

<u>Entidad</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>tasa</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corriente</u>				
Banco Bolivariano C.A. (1)	1,080	9.33%	-	116,667
Banco Bolivariano C.A. (1)	1,800	8.00%	444,444	-
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	12,183	11,011
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	<u>58,728</u>	<u>53,082</u>
Total			<u>515,355</u>	<u>180,760</u>
<u>No corriente</u>				
Banco Bolivariano C.A. (1)	1,080	9.33%	-	233,333
Banco Bolivariano C.A. (1)	1,800	8.00%	1,555,556	-
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	24,519	36,702
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	<u>94,326</u>	<u>153,047</u>
Total			<u>1,674,401</u>	<u>423,082</u>

- (1) El 12 de diciembre del 2016 se suscribió un préstamo con el Banco Bolivariano por un monto de US\$350,000 a un plazo de 3 años con una tasa del 9.33% anual. En octubre del 2017, la Compañía suscribió un préstamo con la misma institución financiera por un monto de US\$2,000,000 a 5 años plazo con una tasa del 8% anual, para lo cual precanceló el crédito anterior.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (2) En abril del 2013 se suscribió un préstamo con el Fondo de Cesantía de la USFQ de US\$200,000 a una tasa del 9% anual. El 2 de junio del 2015 dicho préstamo fue renegociado, el nuevo monto del crédito fue de US\$279,664 a una tasa del 10.15% anual a 5 años plazo. Con fecha 9 de septiembre del 2015, se solicitó un nuevo crédito de US\$60,000 a una tasa de 10.15% anual a 5 años plazo.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018	-	187,241
2019	800,674	206,114
2020	706,780	29,727
2021	166,947	-
	<u>1,674,401</u>	<u>423,082</u>

**11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GE Health ed	472,256	-
Loaiza Herrera Laboratorios S.A.	267,987	216,747
Siemens Healthcare Cía. Ltda.	169,830	80,733
Servicios Dentales Alava Ascázubi S.A.	68,629	38,423
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A. DIFARE	65,324	6,215
Seguros Equinoccial S.A.	32,371	25,842
Fisiocenter Cía. Ltda.	23,256	20,688
Otros	782,380	792,730
Total	<u>1,882,033</u>	<u>1,181,378</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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar - corrientes</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Accionista	Servicios prestados	114,931	116,781
Universidad San Francisco de Quito	Entidad del grupo	Servicios prestados	56,717	-
			<u>171,648</u>	<u>116,781</u>
<u>Cuentas por pagar - corrientes</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Accionista	Servicios prestados	37,500	37,500
<u>Cuentas por pagar - no corrientes</u>				
Universidad San Francisco de Quito	Entidad del grupo	Financiamiento	766,473	826,778
Corporación de Promoción Universitaria (1)	Accionista	Financiamiento	4,393	4,393
			<u>770,866</u>	<u>831,171</u>

Composición de las transacciones con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>Tipo de transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Servicios prestados</u>			
Corporación de Promoción Universitaria		4,839	6,869
Universidad San Francisco de Quito		86,192	37,678
		<u>91,031</u>	<u>44,547</u>
<u>Venta de activos fijos</u>			
Universidad San Francisco de Quito		-	12,000
<u>Préstamo recibido</u>			
Corporación de Promoción Universitaria (1)		-	4,393
<u>Servicios recibidos</u>			
Corporación de Promoción Universitaria		120,957	720
Universidad San Francisco de Quito		15,080	10,000
		<u>136,037</u>	<u>10,720</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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (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 2017 se encuentra pendiente de pago US\$4,393.

**Remuneraciones personales 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>2017</u>	<u>2016</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>66,480</u>	<u>66,480</u>

**13. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**(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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
IVA en compras (1)	142,436	96,872
Crédito tributario Impuesto a la renta	<u>443,526</u>	<u>371,001</u>
	<u>585,962</u>	<u>467,873</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	1,136	1,761
Retenciones en la fuente del IVA	8,585	6,779
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>29,807</u>	<u>26,338</u>
	<u>39,528</u>	<u>34,878</u>

- (1) La Administración de la Compañía estima generar ventas gravadas con tarifa IVA 12% compensando el referido crédito tributario en el largo plazo.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Impuesto a la renta corriente**

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente:	117,065	198,305

**Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la renta corriente**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	282,108	721,600
Menos - participación a los trabajadores	<u>(42,316)</u>	<u>(108,240)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	239,792	613,360 (1)
Más - gastos no deducibles	<u>228,466</u>	<u>288,027</u>
Base tributaria	468,258	901,387
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>117,065</u>	<u>198,305</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	<u>77,582</u>	<u>71,512</u>
Impuesto a la renta del año	117,065	198,305
(-) Crédito tributario de Impuesto a la renta	<u>(117,065)</u>	<u>(198,305)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

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

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(c) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Estos rubros formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía no estima efectos importantes derivados de la mencionada ley.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**14. OBLIGACIONES Y PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
<b>2017</b>				
Beneficios sociales (1)	475,958	1,306,912	(1,367,479)	415,391
Provisiones	<u>13,928</u>	<u>83,174</u>	<u>(73,887)</u>	<u>23,215</u>
	<u>489,886</u>	<u>1,390,086</u>	<u>(1,441,366)</u>	<u>438,606</u>
<b>2016</b>				
Beneficios sociales (1)	465,505	1,043,276	(1,032,823)	475,958
Provisiones	<u>47,360</u>	<u>114,097</u>	<u>(147,529)</u>	<u>13,928</u>
	<u>512,865</u>	<u>1,157,373</u>	<u>(1,180,352)</u>	<u>489,886</u>

(1) Incluye principalmente participación a trabajadores por un monto de US\$42,316 (2016; 108,240), décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

**15. BENEFICIOS EMPLEADOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	456,527	320,647
Indemnización por desahucio	<u>167,078</u>	<u>112,428</u>
	<u>623,605</u>	<u>433,075</u>

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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	320,647	270,014	112,428	117,893	433,075	387,907
Costo por servicios corrientes	89,737	91,113	34,325	35,719	124,062	126,832
Costo por intereses	13,275	11,773	4,655	5,140	17,930	16,913
Pérdidas/(ganancias) actuariales	49,207	(24,276)	28,599	(33,552)	77,806	(57,828)
Beneficios pagados	-	-	(12,929)	(12,772)	(12,929)	(12,772)
Reducciones/utilizaciones	(16,339)	(27,977)	-	-	(16,339)	(27,977)
Al 31 de diciembre	<u>456,527</u>	<u>320,647</u>	<u>167,078</u>	<u>112,428</u>	<u>623,605</u>	<u>433,075</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo por servicios corrientes	89,737	91,113	34,325	35,719	124,062	126,832
Costo por intereses	13,275	11,773	4,655	5,140	17,930	16,913
Al 31 de diciembre	<u>103,012</u>	<u>102,886</u>	<u>38,980</u>	<u>40,859</u>	<u>141,992</u>	<u>143,745</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial reportado	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 análisis de sensibilidad para el año 2017 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

	Cambios en hipótesis	Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio			
		Incremento		Disminución	
		US\$	%	US\$	%
Tasa de descuento	0.5%	(39,569)	-6%	43,211	7%
Futuro incremento salarial	0.5%	43,947	7%	(40,605)	-7%
Expectativa de vida	5.0%	(10,003)	-2%	10,959	2%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra, y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados.

**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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**16. PATRIMONIO**

**Capital social**

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 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.

**17. GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2017</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de mercadeo y venta</u>	<u>Total</u>
Beneficios sociales	690,691	240,382	7,043	938,116
Seguros	22,490	166,808	-	189,298
Sueldos y salarios	1,965,541	688,731	23,983	2,678,255
Beneficios empleados	83,531	28,962	231	112,724
Honorarios profesionales	4,055,447	48,315	-	4,103,762
Servicios básicos	47,777	51,625	-	99,402
Arriendos	212,132	36,099	-	248,231
Suministros y materiales	100,065	16,347	-	116,412
Mantenimientos y reparaciones	106,614	124,666	-	231,280
Depreciación y amortización	383,557	-	-	383,557
Consumo de medicinas e insumos médicos	574,220	-	-	574,220
Gastos de publicidad	-	55,937	-	55,937
Gastos de representación	-	98,881	247	99,128
Impuestos y contribuciones	-	45,751	-	45,751
Otros	708,936	179,812	110,781	999,529
	<u>8,951,001</u>	<u>1,782,316</u>	<u>142,285</u>	<u>10,875,602</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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2016</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de mercadeo y venta</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>

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.

\* \* \* \*