

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 2018 (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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el personal total de la Compañía alcanza los 199 y 176 empleados respectivamente.

1.2 Capital de trabajo negativo

Como se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. reporta un déficit de capital de trabajo por US\$1,000,501 esta situación se produce en función de que la Compañía financia inversiones productivas con apoyo de entidades financieras. La Compañía redujo su capital de trabajo negativo en 2018 debido a que las inversiones están generando mayor rentabilidad por el aumento de pacientes en las diferentes clínicas.

1.3 Pérdida operacional

Como se observa en el estado de resultados integrales, la Compañía presenta pérdidas operacionales por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 por US\$405,965 originadas principalmente por: i) las inversiones generadas por las adecuaciones e instalaciones de área de quirófanos, ii) contratación de personal para clínica de Manta y el área de quirófanos y, iii) la baja de crédito tributario no compensado años anteriores.

1.4 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

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

1.5 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 8 de marzo de 2019 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

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 2018 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.

La compañía es una subsidiaria de la Corporación de Promoción Universitaria, razón por la cual los estados financieros adjuntos están incorporados en los estados financieros consolidados de su controladora, preparado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y sobre los cuales se emite un informe de auditoría por separado.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables, siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.18. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, 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, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

Sin embargo, en relación con la NIIF 16, la Administración informa que, basada en su evaluación de sus arrendamientos operativos de las instalaciones en las cuales funcionan sus clínicas, en las ciudades 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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Quito y Manta, con plazos de vencimiento hasta 2032, y pagos anuales de aproximadamente US\$415,000, se esperan los siguientes impactos significativos en la aplicación de la mencionada norma:

- i) Reconocimiento de un activo aproximado por derecho de uso de US\$2.3 millones y una obligación aproximada por arrendamiento de US\$2,1 millones. Este valor está medido a valor presente utilizando una tasa de descuento del 10.02%, que representa la tasa incremental por préstamos locales, según las tasas aplicadas al sector inmobiliario.
- ii) Como resultado del mencionado impacto, el gasto arriendo se irá registrando en el Estado de Resultados Integrales mediante depreciación del derecho de uso del activo y un gasto interés por la obligación por arrendamiento.

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

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 financieros

2.5.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.18 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos. La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica desde el patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

2.5.4 Instrumentos de capital/patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

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. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

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.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes. Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 7).

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", las "Cuentas por pagar proveedores", y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- **Obligaciones financieras:** se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

- 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.

2.7 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.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones en la fuente, las cuales son compensadas anualmente. Cuando la Administración haya agotado todas las instancias para la recuperación de dichos saldos y las mismas hayan sido rechazadas por el organismo competente, se cargan a los resultados del año como gasto no deducible.

2.9 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 y quirófano	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

2.10 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.

2.11 Deterioro de activos no financieros (activos fijos e intangibles)

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 2018 y 2017, no se han identificado y tampoco reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.12 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

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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

societaria de cada compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera una tasa del 28% y para los regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará una tasa del 25%, 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 28% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce proporcionalmente al 18% (2017: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

Durante el 2018 y 2017 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base principalmente del 25%, sobre las utilidades gravables.

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 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se generaron diferencias temporales importantes entre las bases tributarias y financieras, por lo que no se registró Impuesto a la renta diferido.

2.13 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

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 4.25% (2017: 4.02%) 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 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

2.14 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.

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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 a 60 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de servicios -

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios médicos ambulatorios correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

b) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes, que sustancialmente se refieren a medicinas, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes son la venta de medicinas en la farmacia de la Compañía.

c) Ingreso por intereses -

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

2.16 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 período en el que se conocen.

2.17 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 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.

2.18 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos financieros" -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos Nota 7. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) “préstamos y cuentas por cobrar” para “activos financieros medidos al costo amortizado” y (ii) “Otros pasivos financieros” para “pasivos financieros al costo amortizado”.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la contraprestación del servicio o entrega de los bienes.

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

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados 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 utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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 Administración General, que sigue las políticas aprobadas por 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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(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 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 2.5.7.

(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.

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 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Obligaciones financieras (1)	522,896	1,264,746
Cuentas por pagar proveedores	2,020,604	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	812,817
Anticipos recibidos	1,500,000	-
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
Obligaciones financieras (1)	515,355	1,674,401
Cuentas por pagar proveedores	1,882,033	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	37,500	770,866

(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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras	1,787,642	2,189,756
Cuentas por pagar proveedores	2,020,604	1,882,033
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	812,817	808,366
Menos: Efectivo	<u>(1,307,935)</u>	<u>(1,380,163)</u>
Deuda neta	3,313,128	3,499,992
Total Patrimonio	<u>1,199,346</u>	<u>1,612,769</u>
Capital total	<u>4,512,474</u>	<u>5,112,761</u>
Ratio de apalancamiento	<u>73%</u>	<u>68%</u>

El incremento en el ratio de apalancamiento del año 2018, respecto del año anterior, se debe a la contratación de nueva deuda financiera para apertura de un centro quirúrgico en Cumbayá.

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 2018
(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:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo	1,307,935	-	1,380,163	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,165,226	-	1,326,786	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	408,693	-	171,648	-
Otras cuentas por cobrar	207,648	27,172	56,432	40,234
Total activos financieros	3,089,502	27,172	2,935,029	40,234
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	522,896	1,264,746	515,355	1,674,401
Cuentas por pagar proveedores	2,020,604	-	1,882,033	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	812,817	37,500	770,866
Total pasivos financieros	2,543,500	2,077,563	2,434,888	2,445,267

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.

6. EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Efectivo en caja	91,345	87,631
Bancos	1,216,590	1,292,532
	1,307,935	1,380,163

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	749,480	1,109,738
Empresas emisoras de tarjetas de crédito	64,332	67,493
Compañías aseguradoras	320,854	33,663
Petróleos y servicios petroleros	-	573
Otros clientes	52,669	150,296
	<u>1,187,335</u>	<u>1,361,763</u>
Provisión por deterioro	<u>(22,109)</u>	<u>(34,977)</u>
	<u>1,165,226</u>	<u>1,326,786</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.

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Cartera corriente	553,933	47%	889,780	65%
De 0 a 60 días vencido	329,504	28%	399,331	29%
61 a 90 días vencido	20,785	2%	32,785	2%
91 a 180 días vencido	90,822	8%	4,783	0%
Más de 180	192,291	16%	35,084	3%
	<u>1,187,335</u>	100%	<u>1,361,763</u>	100%
Provisión	<u>(22,109)</u>		<u>(34,977)</u>	
	<u>1,165,226</u>		<u>1,326,786</u>	

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

- Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).
 Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.
 Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Grupo 1	1,150	1,111
Grupo 2	375,989	250,914
Grupo 3	810,196	1,109,738
	<u>1,187,335</u>	<u>1,361,763</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

<u>Vigente</u>	<u>Entre 0 y 60 días</u>	<u>Entre 61 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Más de 180 días</u>	<u>Total</u>
553,933	329,504	20,785	90,822	192,291	1,187,335

Al 31 de diciembre de 2018 -

Ratio esperado de pérdida crediticia	<u>0%</u>	<u>0.39%</u>	<u>0%</u>	<u>1.76%</u>	<u>10%</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>553,933</u>	<u>329,504</u>	<u>20,785</u>	<u>90,822</u>	<u>192,291</u>
	<u>-</u>	<u>1,285</u>	<u>-</u>	<u>1,595</u>	<u>19,229</u>

Al 31 de diciembre de 2017 -

Ratio esperado de pérdida crediticia	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>99.70%</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>889,780</u>	<u>399,331</u>	<u>32,785</u>	<u>4,783</u>	<u>35,084</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,977</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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Compañía no obtuvo un impacto resultante de la aplicación del concepto de pérdida crediticia esperada. Este nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de este análisis, la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero	34,977	29,069
Incrementos	4,292	5,908
Usos	<u>(17,160)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>22,109</u></u>	<u><u>34,977</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 2018**
(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	Equipos Quirófano	Edificios	Instalaciones	Total
Al 1 de enero de 2017							
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
Movimiento 2017							
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	3,924,134
Al 31 de diciembre de 2017							
Costo	290,054	463,119	3,060,782	-	407,942	1,913,920	6,135,817
Depreciación acumulada	(226,564)	(189,602)	(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
Movimiento 2018							
Adiciones (1)	63,822	79,162	89,980	419,613	-	743,184	1,395,761
Bajas, neto	-	(335)	(31,238)	-	-	-	(31,573)
Ajustes	17,887	-	29,315	-	-	-	47,202
Depreciación del año	(47,415)	(44,812)	(263,111)	-	(20,396)	(141,788)	(517,522)
Valor en libros	97,784	307,532	1,642,468	419,613	292,118	1,958,487	4,718,002
Al 31 de diciembre de 2018							
Costo	353,876	541,946	3,119,524	419,613	407,942	2,657,104	7,500,005
Depreciación acumulada	(256,092)	(234,414)	(1,477,056)	-	(115,824)	(698,617)	(2,782,003)
Valor en libros	97,784	307,532	1,642,468	419,613	292,118	1,958,487	4,718,002

(1) Las principales adiciones corresponden a adecuaciones de instalaciones para su nuevo Centro Quirúrgico en Cumbayá y compra de equipos quirófano para su funcionamiento.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>Derecho de Integración (1)</u>
Al 1 de enero de 2017	
Costo	-
Amortización acumulada	-
Valor en libros	-
Movimiento 2017	
Adiciones	147,546
Amortización del año	(3,405)
Valor en libros	144,141
Al 31 de diciembre de 2017	
Costo	147,546
Amortización acumulada	(3,405)
Valor en libros	144,141
Movimiento 2018	
Adiciones	45,418
Amortización del año	(18,634)
Valor en libros	170,925
Al 31 de diciembre de 2018	
Costo	192,964
Amortización acumulada	(22,039)
Valor en libros	170,925

- (1) Corresponde a montos cancelados por derechos únicos de concesión para el funcionamiento del 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.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Entidad</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>tasa</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>				
Banco Bolivariano C.A. (1)	1,800	8.00%	444,444	444,444
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	13,478	12,183
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	64,974	58,728
			<u>522,896</u>	<u>515,355</u>
<u>No corriente</u>				
Banco Bolivariano C.A. (1)	1,800	8.00%	1,222,222	1,555,556
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	11,042	24,519
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	31,482	94,326
			<u>1,264,746</u>	<u>1,674,401</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.
- (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>2018</u>	<u>2017</u>
2019	-	800,674
2020	475,926	706,780
2021	455,487	166,947
2022	333,333	-
	<u>1,264,746</u>	<u>1,674,401</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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GE Healmed	406,920	472,256
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A. DIFARE	385,819	65,324
Loaiza Herrera Laboratorios S.A.	225,763	267,987
Estomatología servicios integrados S.A.	144,811	1,211
Siemens Healthcare Cía. Ltda.	66,298	169,830
Servicios Dentales Alava Ascázubi S.A.	38,629	68,629
Seguros Equinoccial S.A.	34,490	32,371
Fislocenter Cía. Ltda.	21,006	23,256
Otros	696,868	781,169
	<u>2,020,604</u>	<u>1,882,033</u>

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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar - corrientes</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Accionista	Servicios prestados	172,255	114,931
Universidad San Francisco de Quito	Entidad del grupo	Servicios prestados	236,438	56,717
			<u>408,693</u>	<u>171,648</u>
<u>Cuentas por pagar - corrientes</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Accionista	Servicios prestados	-	37,500
<u>Cuentas por pagar - no corrientes</u>				
Universidad San Francisco de Quito	Entidad del grupo	Financiamiento	812,817	766,473
Corporación de Promoción Universitaria (1)	Accionista	Financiamiento	-	4,393
			<u>812,817</u>	<u>770,866</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 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Servicios prestados</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	1,660	4,839
Universidad San Francisco de Quito	124,924	86,192
	<u>126,584</u>	<u>91,031</u>
<u>Servicios recibidos</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	47,935	120,957
Universidad San Francisco de Quito	65,442	15,080
	<u>113,377</u>	<u>136,037</u>
<u>Distribución de dividendos</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	120,000	59,000

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>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>66,480</u>	<u>66,480</u>

13. ANTICIPOS RECIBIDOS

Con fecha 23 de abril de 2018 se firma el Addendum del Contrato para Servicios de Crédito Ambulatorio suscrito con BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A., con el objetivo de la entrega de un anticipo por un monto de USD\$ 1,500,000., el presente anticipo será devengado mediante la prestación de los servicios suscritos en el contrato principal.

14. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 a 2018 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 2018
(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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
IVA en compras	51,292	142,436
Crédito tributario Impuesto a la renta	<u>258,540</u>	<u>443,526</u>
	<u>309,832</u>	<u>585,962</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	1,577	1,136
Retenciones en la fuente del IVA	12,798	8,585
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>31,477</u>	<u>29,807</u>
	<u>45,852</u>	<u>39,528</u>

Impuesto a la renta corriente

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>93,937</u>	<u>117,065</u>

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la renta corriente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	(372,028)	282,108
Menos - participación a los trabajadores	-	(42,316)
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>(372,028)</u>	<u>239,792</u>
Más - gastos no deducibles (1)	<u>622,693</u>	<u>228,466</u>
Base tributaria	250,665	468,258
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	62,666	117,065
Anticipo de Impuesto a la renta	<u>93,937</u>	<u>77,582</u>
Impuesto a la renta del año	<u>93,937</u>	<u>117,065</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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (1) Incluye principalmente a baja de crédito tributario no compensado años anteriores y los costos y gastos generados por concepto de jubilación patronal y desahucio del ejercicio.

(c) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas hasta el 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos; a excepción de, si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo de Impuesto a la renta a liquidarse en la declaración del próximo año, y se elimina devolución del anticipo del impuesto a la renta mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la

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 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es la no deducibilidad de las provisiones por beneficios sociales de largo plazo por jubilación patronal y desahucio y cambios en tasa de Impuesto a la renta.

15. OBLIGACIONES SOCIALES Y PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
2018				
Beneficios sociales (1)	415,391	4,088,953	(4,138,938)	365,406
Provisiones	23,715	34,106	(56,820)	1,001
	<u>439,106</u>	<u>4,123,059</u>	<u>(4,195,758)</u>	<u>366,407</u>
2017				
Beneficios sociales (1)	475,958	1,306,912	(1,367,479)	415,391
Provisiones	13,928	83,174	(73,387)	23,715
	<u>489,886</u>	<u>1,390,086</u>	<u>(1,440,866)</u>	<u>439,106</u>

- (1) Incluye principalmente participación a trabajadores 2017, en el 2018 el resultado de la operación de la Compañía fue pérdida, adicionalmente incluye, décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

16. BENEFICIOS EMPLEADOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	458,926	456,527
Indemnización por desahucio	179,763	167,078
	<u>638,689</u>	<u>623,605</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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	456,527	320,647	167,078	112,428	623,605	433,075
Costo por servicios corrientes	130,931	89,737	53,331	34,325	184,262	124,062
Costo por intereses	18,352	13,275	6,618	4,655	24,970	17,930
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(102,756)	49,207	(25,783)	28,599	(128,539)	77,806
Beneficios pagados	-	-	(21,481)	(12,929)	(21,481)	(12,929)
Reducciones/utilizaciones	(44,128)	(16,339)	-	-	(44,128)	(16,339)
Al 31 de diciembre	458,926	456,527	179,763	167,078	638,689	623,605

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	130,931	89,737	53,331	34,325	184,262	124,062
Costo por intereses	18,352	13,275	6,618	4,655	24,970	17,930
Al 31 de diciembre	149,283	103,012	59,949	38,980	209,232	141,992

Los importes reconocidos en las cuentas de otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(102,756)	49,207	(25,783)	28,599	(128,539)	77,806
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones	(44,128)	-	-	-	(44,128)	-
	(146,884)	49,207	(25,783)	28,599	(172,667)	77,806

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial reportado	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	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.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El análisis de sensibilidad para el año 2018 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:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$30,992)	(\$6,752)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$33,780	\$7,335
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$34,560	\$7,819
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$31,947)	(\$7,274)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(\$16,035)	\$6,431
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-3%	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	\$16,667	(\$6,145)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-3%

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.

17. PATRIMONIO

Capital social

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 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.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

18. GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2018</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de mercadeo y venta</u>	<u>Total</u>
Beneficios sociales	702,538	312,041	11,136	1,025,715
Seguros	18,409	201,318	-	219,727
Sueldos y salarios	2,156,200	947,641	36,511	3,140,352
Beneficios empleados	167,444	41,123	665	209,232
Honorarios profesionales	4,334,626	64,240	-	4,398,866
Servicios básicos	108,384	38,403	-	146,787
Arriendos	245,814	60,669	-	306,483
Suministros y materiales	192,960	13,886	-	206,846
Mantenimientos y reparaciones	260,997	75,997	-	336,994
Depreciación y amortización	536,156	-	-	536,156
Consumo de medicinas e insumos médicos	992,457	-	-	992,457
Gastos de publicidad	71,369	455	-	71,824
Gastos de representación	-	69,649	492	70,141
Impuestos y contribuciones	-	25,160	-	25,160
Otros	626,054	779,215	142,735	1,548,004
	<u>10,413,408</u>	<u>2,629,797</u>	<u>191,539</u>	<u>13,234,744</u>
<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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.

* * * *