

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 DEL 2019 (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.U.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 del 2019 y 2018 el personal total de la Compañía alcanza los 212 y 199 empleados respectivamente.

1.2 Capital de trabajo negativo

Como se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito S.A. reporta un déficit de capital de trabajo por US\$2,403,804 (2018: US\$1,000,501) esta situación se produce en función de que la Compañía financia inversiones productivas con apoyo de entidades financieras. La Compañía estima generar mayor rentabilidad por el aumento de pacientes en las diferentes clínicas en las cuales se realizó dichas inversiones.

1.3 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia, en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.4. Capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha – COVID-19

A finales del año 2019 apareció un brote del virus denominado Covid-19. Durante los primeros meses el contagio y propagación del virus tuvieron lugar exclusivamente en la localidad de Wuhan en China, y, luego de su expansión a nivel mundial, el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró a este virus como pandemia global. Paralelamente, en esa misma fecha el Ministerio de Salud del Ecuador declara el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud.

En forma paralela a la evolución sanitaria, tanto a nivel local como global, los Gobiernos han venido tomando definiciones principalmente de restricción de movilidad, las mismas que han tenido impactos directos en el desarrollo de las transacciones comerciales, económicas y financieras, y por consiguiente impactos a las operaciones y resultados de las empresas en los diferentes sectores.

Toda vez que las definiciones brevemente comentadas y sus impactos no han llegado a un escenario de estabilidad, sino que más bien su naturaleza es la de adaptación de estas dependiendo de las diferentes consideraciones involucradas en los manejos de la crisis de parte de cada gobierno, y las diferentes circunstancias de evolución de la pandemia en cada país e inclusive de cada localidad; resulta complicado establecer escenarios depurados de posibles impactos en la economía mundial y nacional, el desarrollo de los negocios, la afectación a la industria y a la Compañía.

A pesar de no tener certeza y completa visibilidad sobre los escenarios que se desprenderán del Covid-19, tanto a nivel global como nacional, es evidente que se producirá un freno en la economía y las actividades productivas y de servicios y, por lo tanto, en cada una de las compañías y entes económicos. En ese escenario de freno económico y productivo, cada industria tendrá afectaciones diferentes por la naturaleza propia de sus operaciones y los impactos de las medidas generales.

En el caso particular del sector de salud en que la Compañía se desenvuelve en una primera evaluación, se verifica que, si bien habrá una disminución de operaciones por las condiciones generales asociadas al aislamiento obligatorio decretado por el gobierno nacional, en términos particulares se espera que las operaciones mantengan una dinámica inclusive superior a la mayoría de los sectores económicos. Lo anterior es natural, ya que al tener que ver la pandemia con un tema de salud y vida, los sectores de salud y los sectores de servicio asociados, son los llamados a mantener operación permanente.

En definitiva, con el escenario conocido hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía considera que la operación de la misma no tiene problemas de continuidad, y se encuentra analizando los posibles escenarios permanentemente y tomando las definiciones que soportan la continuidad y éxito de las mismas.

En base a las circunstancias descritas anteriormente, los estados financieros se preparan asumiendo que la entidad es una empresa en marcha.

1.5. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 6 de abril del 2020 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 DEL 2019 (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 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Modificación, reducción o liquidación del clan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.21. 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 2019, 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 aceptado con anticipación.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:
NIIF 1 y NIIF 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 5	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
NIIF 6, NIIF 9 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones

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

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, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

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 "otros (gastos), ingresos, neto", 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 "otros ingresos operacionales, neto". 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 "otros ingresos operacionales, neto" 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 de 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 otros "otros ingresos operacionales, neto" en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "Otras

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 DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2.5.6).

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.

Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente de 45 días a terceros y 30 días a partes relacionadas. 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.

2.5.4 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.

2.5.5 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.5 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.

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 DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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", las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y los "Pasivos por arrendamiento".

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 diferren 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.

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.
- Pasivos por arrendamiento: la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por los plazos contratados de arrendamiento, descontados a la tasa del 10.02% que corresponde a la tasa referencial del Banco Central para el segmento inmobiliario, que es comparable en términos y condiciones a la tasa que la Compañía contrataría en un crédito para adquirir bienes similares a los arrendados. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en los resultados del ejercicio bajo el rubro "Gastos financieros".

SIMEUSFO 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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta y de los productos semi-terminados está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones en la fuente del impuesto a la Renta, 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 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos 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 las propiedades y equipos es calculada finalmente basada en las vidas útiles estimadas considerando su valor residual que es igual a cero. 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 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 quirúrgico	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.10 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 (propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y amortización (activos intangibles) 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.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han identificado y tampoco reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.12 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Periodo de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificios	Clinica Cumbayá	204 meses	2035
Edificios	Oficinas Cumbayá	110 meses	2028
Edificios	Clinica y oficinas Los Chillos	30 meses	2021
Edificios	Clinica y oficinas La Carolina	60 meses	2023
Edificios	Clinica y oficinas La Carolina	60 meses	2023
Edificios	Clinica y oficinas La Carolina	60 meses	2023
Edificios	Clinica y oficinas Manta	96 meses	2027

Los contratos de arrendamiento tienen diferentes términos, cláusulas de incremento y pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario en los casos que aplique.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y comprenden un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerá dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa una tasa estimada del costo de financiamiento contratado por la entidad y ajustada por aspectos específicos al arrendamiento, como, por ejemplo: plazo, país, moneda, etc.
- La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 10.02% que corresponde a la tasa contratada por la entidad, que no difiere de las tasas del mercado, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo *por derecho de uso*.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- *Cualquier costo directo inicial, y*

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

Pagos variables de arrendamiento

Dentro de los arrendamientos, no existen contratos que contengan condiciones de pagos variables.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo *por derecho de uso*.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o periodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.13 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.

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas al cual se constituyó como impuesto a la renta corriente del año, mientras que en el año 2018 el anticipo mínimo fue el impuesto a la renta del año.

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 Impuesto 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.

2.14 Beneficios sociales

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.

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) 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 4.21% (2018: 4.25%) 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 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

2.15 Provisiones

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

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

2.17 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

2.18 Resultados acumulados

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.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

2.19 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.

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 acepta 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.

2.20 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.

2.21 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 "Arrendamientos"

Como se menciona en la Nota 2.12, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.12.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 10.02%.

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 DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019.
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial. y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no reevaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por los pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	4,530,050
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>2,703,091</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>2,703,091</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	203,934
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>2,499,157</u>
	<u>2,703,091</u>

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$2,703,091
- Activo por impuesto diferido: aumento/disminución de US\$2,703,091

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 DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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 o información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrán 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*

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.

(b) *Propiedades y equipos*

La determinación de las vidas útiles que 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.

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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de riesgos se efectúa a través de la Administración General, 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 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 2.6.5.

(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.

SIMEUSFO 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 DEL 2019**
(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.

	Menos de 1 año	Mayores a 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
Obligaciones financieras	1,022,618	742,132
Cuentas por pagar a proveedores	2,182,720	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	447,524
Pasivos de arrendamiento	420,399	3,563,222
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Obligaciones financieras	522,896	1,264,746
Cuentas por pagar a proveedores	2,020,604	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	812,817

(d) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de esta 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 el 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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	1,764,750	1,787,642
Cuentas por pagar a proveedoras	2,182,220	2,020,604
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	447,524	812,817
Pasivos de arrendamiento	2,496,847	-
Menos: Efectivo	<u>(1,161,964)</u>	<u>(1,307,935)</u>
Deuda neta	5,729,177	3,313,128
Total Patrimonio	<u>1,185,131</u>	<u>1,199,348</u>
Capital total	<u>6,914,308</u>	<u>4,512,474</u>
Ratio de apalancamiento	<u>83%</u>	<u>73%</u>

El incremento en el ratio de apalancamiento del año 2019, respecto del año anterior, se debe principalmente al reconocimiento de pasivos de arrendamiento.

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>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo	1,161,964	-	1,307,935	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,134,724	-	1,135,228	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	33	-	408,600	-
Otras cuentas por cobrar	40,831	29,077	207,048	27,172
Total activos financieros	<u>2,367,352</u>	<u>29,077</u>	<u>2,989,502</u>	<u>27,172</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	1,992,518	742,132	922,896	1,264,748
Cuentas por pagar a proveedoras	2,182,220	-	2,020,604	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	447,524	-	812,817
Pasivos de arrendamiento	253,385	2,263,262	-	-
Total pasivos financieros	<u>3,438,203</u>	<u>3,452,938</u>	<u>2,943,500</u>	<u>2,077,565</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Con relación a las obligaciones financieras y pasivos por arrendamiento, están registradas bajo el costo amortizado utilizando tasas de interés vigentes en el mercado local.

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 DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	127,521	91,345
Bancos (1)	<u>1.034,443</u>	<u>1,216,590</u>
	<u><u>1,161,964</u></u>	<u><u>1,307,935</u></u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco Pichincha C.A., Banco Bolivariano C.A. y Banco del Pacífico S.A.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA	AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros a septiembre del 2019 y a diciembre del 2018 respectivamente.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	648,748	749,480
Empresas emisoras de tarjetas de crédito	57,072	64,332
Compañías aseguradoras	351,786	320,654
Otros clientes	<u>107,892</u>	<u>82,689</u>
	1,165,296	1,187,335
Menos - Provisión por deterioro	<u>(30,562)</u>	<u>(22,199)</u>
	<u><u>1,134,734</u></u>	<u><u>1,165,226</u></u>

(1) Pertenecen 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:

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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
Cartera corriente	713,178	61%	553,933	47%
De 0 a 60 días vencido	340,330	29%	329,504	28%
61 a 90 días vencido	11,415	1%	20,785	2%
91 a 180 días vencido	17,802	2%	90,822	8%
Más de 180	82,771	7%	192,291	16%
	1,165,296	100%	1,167,335	100%
Provisión	(30,562)		(22,109)	
	<u>1,134,734</u>		<u>1,165,226</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.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Grupo 1	3,815	1,150
Grupo 2	169,507	375,989
Grupo 3	991,974	810,196
	<u>1,165,296</u>	<u>1,187,335</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 periodo de 36 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 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:

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 DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Mayoría	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más de 180 días	Total
2019						
Tasa de pérdida esperada	2%	0,00%	0%	0,33%	37%	
Cuentas por cobrar	773,89*	340,333	11,475	17,602	87,777	1,226,977
Provisión de pérdida esperada	-	-	-	-	30,562	30,562
2018						
Tasa de pérdida esperada	0%	0,30%	0%	1,76%	10%	
Cuentas por cobrar	651,022	325,604	20,785	52,522	192,291	1,187,336
Provisión de pérdida esperada	-	4,285	-	1,595	19,209	22,109

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:

	2019	2018
Saldo inicial al 1 de enero	22,109	34,977
Incrementos	8,453	4,292
Usos	-	(17,160)
Saldo final al 31 de diciembre	30,562	22,109

SIMELISFQ 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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Equipos Médicos	Equipos Quirúrgicos	Equipos	Instalaciones	Total
Al 1 de enero de 2018							
Costo	262,254	482,119	3,006,700	-	407,942	7,915,103	8,165,617
Depreciación acumulada	(222,894)	(118,622)	(1,242,280)	-	(85,428)	(586,821)	(2,047,625)
Valor en libros	13,430	273,577	1,811,621	-	312,514	7,328,282	5,324,134
Movimiento 2018							
Adiciones (*)	85,822	70,182	36,660	419,815	-	740,184	1,395,721
Bajas, etc.	-	-	(6,007)	-	-	-	(6,007)
Ventas	-	(355,001)	(38,463)	-	-	-	(393,464)
Tarjetas de crédito del año	-	-	(1,058)	-	-	-	(1,058)
Ajustes	11,867	-	28,376	-	-	-	40,243
Depreciación del año	(67,415)	(31,812)	(263,111)	-	(20,376)	(141,738)	(517,322)
Valor en libros	31,764	307,565	1,542,416	419,815	292,138	1,968,447	4,718,005
Al 31 de diciembre de 2019							
Costo	351,072	541,346	3,113,524	419,815	407,542	2,887,154	7,310,308
Depreciación acumulada	(296,922)	(235,414)	(1,477,936)	-	(111,821)	(819,171)	(2,722,305)
Valor en libros	54,150	305,932	1,635,588	419,815	295,721	2,067,983	4,588,003
Movimiento 2019							
Adiciones (*)	105,415	77,776	94,720	321,538	-	429,562	859,311
Bajas	-	-	(210,530)	-	-	(419,787)	(630,317)
Bajas Depreciación	-	-	210,530	-	-	419,787	630,317
Otros ajustes	-	-	(15,024)	-	-	-	(15,024)
Depreciación del año	(67,332)	(30,979)	(247,679)	(80,328)	(20,397)	(188,072)	(524,707)
Valor en libros	187,818	255,723	1,474,205	685,615	271,727	2,279,577	5,054,154
Al 31 de diciembre de 2019							
Costo	493,291	543,722	3,003,444	745,171	407,542	2,887,154	7,682,485
Depreciación acumulada	(329,484)	(235,790)	(1,529,165)	(80,328)	(136,221)	(846,936)	(2,791,254)
Valor en libros	163,807	307,932	1,474,279	664,843	271,321	2,040,218	4,891,231

(1) Las principales adiciones corresponden a adecuaciones de instalaciones para su nuevo Centro Quirúrgico en Cumbayá y compra de equipos quirúrgicos 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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. . ACTIVOS INTANGIBLES

	Derecho de Integración (1)
Al 1 de enero de 2018	
Costo	147,546
Amortización acumulada	<u>(3,405)</u>
Valor en libros	<u>144,141</u>
Movimiento 2018	
Adiciones	45,418
Amortización del año	<u>(18,834)</u>
Valor en libros	<u>170,925</u>
Al 31 de diciembre de 2018	
Costo	192,964
Amortización acumulada	<u>(22,039)</u>
Valor en libros	<u>170,925</u>
Movimiento 2019	
Adiciones	121,545
Amortización del año	<u>(19,296)</u>
Valor en libros	<u>273,174</u>
Al 31 de diciembre de 2019	
Costo	314,509
Amortización acumulada	<u>(41,335)</u>
Valor en libros	<u>273,174</u>

(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 realiza en base al tiempo de vigencia del contrato.

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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVO DE ARRENDAMIENTOS

Composición:

a) Activos por derecho de uso

	2019
Valor en libros al 1 de enero del 2019 (reconocimiento inicial)	<u>2,703,091</u>
Movimientos 2019	
Depreciación del periodo	<u>(308,927)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>2,394,164</u>

b) Pasivos de arrendamiento

	2019
Al 1 de enero del 2019	
Pasivo de arrendamiento	<u>2,703,091</u>
Valor en libros al 1 de enero del 2019	<u>2,703,091</u>
Movimientos 2019	
Rentas pagadas	<u>(206,444)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>2,496,647</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	
Pasivo de arrendamiento - Corriente	253,366
Pasivo de arrendamiento - No corriente	<u>2,243,281</u>
	<u>2,496,647</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$206,441.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	2019
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	<u>308,927</u>
	308,927
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>261,517</u>
Totales gastos depreciación e interés al 31 de diciembre del 2019	<u>570,444</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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Entidad</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>tasa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>				
Banco Boliviano C.A. (1)	1.800	8.00%	481,481	414,444
Banco Boliviano C.A. (1)	61	8.83%	500,000	-
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	30,096	13,478
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	11,041	64,974
			<u>1,022,618</u>	<u>522,896</u>
<u>No corriente</u>				
Banco Boliviano C.A. (1)	1,800	8.00%	742,132	1,222,222
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	-	11,042
Fondo de Cesantía de la USFQ (2)	1,800	10.15%	-	31,482
			<u>742,132</u>	<u>1,264,746</u>

(1) El 12 de diciembre del 2016 se suscribió un préstamo con el Banco Boliviano 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 pre canceló el crédito anterior. En noviembre del 2018, se firmó un nuevo pagaré por un monto de US\$500,000 a un plazo de 61 días, con una tasa de interés del 8.83%.

(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>2019</u>	<u>2018</u>
2020	-	475,926
2021	444,444	455,487
2022	297,688	333,333
	<u>742,132</u>	<u>1,264,746</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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GE Healthmed	216,610	406,920
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A. DIFARE	408,306	365,319
Loaiza Herrera Laboratorios S.A.	395,044	225,763
Estomatología servicios integrados S.A.	28,545	144,811
Siemens Healthcare Cía. Ltda.	19,373	68,298
Servicios Dentales Nava Ascázubi S.A.	13,121	38,829
Seguros Equinoccial S.A.	27,198	34,496
Fisiocenter Cía. Ltda.	27,816	21,006
Unigasri Cía. Ltda.	41,896	-
Alvarez Larrea Equipos Médicos Alem Cía. Ltda.	197,626	-
Otros	700,607	696,666
	<u>2,182,220</u>	<u>2,020,604</u>

13. IMPUESTOS**(a) Impuestos por recuperar y por pagar**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
IVA en compras	34,909	51,292
Crédito tributario Impuesto a la renta	361,434	258,540
	<u>396,343</u>	<u>309,832</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado	2,647	1,577
Retenciones en la fuente del IVA	16,662	12,795
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	36,459	31,477
	<u>55,958</u>	<u>45,852</u>

(b) Impuesto a la renta corriente y diferido

La composición del Impuesto a la renta es 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 DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	109,703	93,937
Impuesto a la renta diferido	(27,744)	-
	<u>81,959</u>	<u>93,937</u>

(c) Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la renta corriente

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	127,885	(372,025)
Menos - participación a los trabajadores	(19,193)	-
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto a la renta	<u>108,702</u>	<u>(372,025)</u>
Menos - exención por medicina prepagada	(158,739)	-
Más - gastos no deducibles (1)	<u>468,846</u>	<u>622,693</u>
Base tributaria	438,811	250,668
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	109,703	62,666
Anticipo de Impuesto a la renta	-	93,937
Impuesto a la renta del año	<u>109,703</u>	<u>93,937</u>
Menos - Retenciones en la fuente que le fueron realizadas	(212,597)	(223,511)
Menos - Crédito Tributario años anteriores	<u>(258,541)</u>	<u>(128,966)</u>
Impuesto por pagar / Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	<u>(361,434)</u>	<u>(258,541)</u>

(1) En 2019, incluye principalmente los costos y gastos generados por concepto de jubilación patronal y desahucio del ejercicio por US\$173,402, efecto de aplicación de NIIF 16 por US\$110,927, la baja de cuentas por cobrar por US\$82,319, los costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por US\$49.056, entre otros menores.

(d) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Activos
	Arendamientos (1)
Al 31 de diciembre de 2018	-
Movimiento del año	<u>27,744</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>27,744</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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) La Compañía reconoció en el año 2019 un activo por impuesto diferido correspondiente a arrendamientos, los cuales corresponden a la aplicación de NIIF 16.

(e) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	168,702	(372,028)
Tasa impositiva de impuesto a la renta	25%	25%
	<u>27,176</u>	<u>(93,007)</u>
<i>Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal</i>		
Menos - exención medicina prepagada	(39,666)	-
Mas - Gastos no deducibles (1)	122,217	155,871
Impuesto causado	<u>109,703</u>	<u>62,664</u>
Impuesto diferido	(27,744)	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	93,937
Impuesto del período	<u>81,959</u>	<u>156,601</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	75%	142%

(1) Ver sección c.

(f) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2018 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(g) Otros asuntos - reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2019 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0-10%; entre 5 y 10 millones

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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

impuesto del 0,15% y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es la contribución única y temporal a pagar en los años 2020, 2021 y 2022.

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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

14. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Composición y movimiento:

	Saldo Inicial	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo Final
2019				
Beneficios sociales (1)	366,406	4,768,196	(4,682,479)	451,122
Participación a empleados	-	19,183	-	19,183
	<u>366,406</u>	<u>4,787,379</u>	<u>(4,682,479)</u>	<u>470,305</u>
2018				
Beneficios sociales (1)	373,075	4,088,953	(4,098,822)	365,406
Participación a empleados	42,316	-	(42,316)	-
	<u>415,391</u>	<u>4,088,953</u>	<u>(4,138,938)</u>	<u>365,406</u>

(1) Incluye principalmente décimo tercer, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

b) No corrientes

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	511,042	458,926
Indemnización por desahucio	209,607	179,763
	<u>720,649</u>	<u>638,689</u>

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	458,926	458,927	179,763	167,076	638,689	625,605
Costo por servicios corrientes	108,756	130,931	59,761	53,354	146,437	184,282
Costo por intereses	19,457	18,352	7,702	8,415	26,965	24,970
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(47,452)	(132,768)	(5,441)	(23,783)	(52,593)	(133,539)
Beneficios pagados	-	-	(1,824)	(21,481)	(11,324)	(21,481)
Reducciones/utilizaciones	(26,625)	(44,128)	-	-	(26,625)	(44,128)
Al 31 de diciembre	<u>511,042</u>	<u>458,926</u>	<u>209,607</u>	<u>179,763</u>	<u>720,649</u>	<u>638,689</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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	136,736	130,931	89,701	53,331	146,437	184,262
Costo por intereses	19,457	15,352	7,508	6,818	26,965	24,370
Al 31 de diciembre	<u>126,193</u>	<u>149,283</u>	<u>47,209</u>	<u>59,949</u>	<u>173,402</u>	<u>209,232</u>

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Éxito/ (ganancia) actuarial	(47,452)	(102,756)	(5,441)	(25,763)	(52,893)	(128,519)
Servicio pasado total por modificación de plan, reducciones o liquidaciones	(26,625)	(44,128)	-	-	(26,625)	(44,128)
	<u>(74,077)</u>	<u>(146,884)</u>	<u>(5,441)</u>	<u>(25,763)</u>	<u>(79,518)</u>	<u>(172,647)</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de incremento salarial reportado	18,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	1,50%	1,50%
Tasa de morbilidad e invalidez (1)	TMIESS 2002	TMIESS 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 2019 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:

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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$35,545)	(\$8,072)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$38,768	\$8,784
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$39,676	\$9,357
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$35,624)	(\$8,661)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(\$18,715)	\$7,842
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	\$18,460	\$7,407
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-4%

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.

15. ANTICIPOS RECIBIDOS

La composición de los anticipos recibidos se muestra a continuación:

	2019	2018
BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. (1)	1,140,000	1,500,000
Salud S.A. (2)	78,202	-
	<u>1,218,202</u>	<u>1,500,000</u>

(1) Con fecha 26 de abril de 2015 se firma el Addendum del Contrato para Servicios de Crédito Ambulatorio suscrito con BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. con el objetivo de la entrega de un anticipo por un monto de US\$ 1,500,000. El presente anticipo es devengado mediante la prestación de los servicios suscritos en el contrato principal.

(2) Con fecha 24 de julio y 1 de agosto se entregaron dos anticipos de US\$250,000 por parte de Salud S.A., el cual se devenga mediante la prestación de servicios médicos ambulatorios.

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 DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**16. 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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar - corrientes</u>				
Corporación de Promoción Universitaria	Accionista	Servicios prestados	33	172,255
Universidad San Francisco de Quito	Entidad del grupo	Servicios prestados	-	235,438
			<u>33</u>	<u>409,693</u>
<u>Cuentas por pagar - no corrientes</u>				
Universidad San Francisco de Quito	Entidad del grupo	Financiamiento	447,524	812,817
			<u>447,524</u>	<u>812,817</u>

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

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios prestados</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	9,353	1,600
Universidad San Francisco de Quito (1)	157,035	124,924
	<u>166,388</u>	<u>126,524</u>
<u>Servicios recibidos</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	-	47,935
Universidad San Francisco de Quito (2)	41,688	65,442
	<u>41,688</u>	<u>113,377</u>
<u>Distribución de dividendos</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	120,000	120,000

(1) Corresponde a servicios médicos ambulatorios y salud ocupacional prestados a los colaboradores y estudiantes de la Universidad San Francisco de Quito.

(2) Corresponde a servicios incurridos por capacitación para personal administrativo y gerencial

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:

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 DEL 2019
(Expresada en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>93,804</u>	<u>66,480</u>

17. PATRIMONIO

Capital social

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 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.

18. GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Honorarios profesionales	5,042,704	79,968	-	5,122,662
Sueldos y salarios	2,522,127	667,622	40,618	3,531,267
Consumo de medicinas e insumos médicos	1,208,797	-	-	1,208,797
Beneficios sociales	831,264	334,284	13,114	1,178,462
Depreciación activos fijos	624,766	-	-	624,766
Mantenimientos y reparaciones	350,551	14,040	-	344,577
Depreciación activos por derecho de uso	308,927	-	-	308,927
Suministros y materiales	168,871	365	-	169,236
Beneficios empleados	108,683	84,035	714	173,432
Servicios básicos	98,514	63,386	-	161,900
Gastos de publicidad	67,368	262	-	67,330
Seguros	60,703	200,080	-	260,733
Anticipo	47,766	7,428	-	55,196
Amortización activos intangibles	15,296	-	-	15,296
Gastos de representación	-	69,084	-	69,084
Impuestos y contribuciones	-	18,527	-	18,327
Otros	651,170	210,215	174,221	1,065,206
	<u>12,442,908</u>	<u>2,029,132</u>	<u>228,587</u>	<u>14,300,577</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 DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2019	<u>Costo de operación</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Honorarios profesionales	4,334,626	64,240	-	4,398,866
Sueldos y salarios	2,158,200	647,541	36,511	3,142,252
Consumo de medicinas e insumos médicos	992,457	-	-	992,457
Beneficios sociales	702,538	312,041	11,136	1,025,715
Depreciación activos fijos	538,156	-	-	538,156
Mantenimientos y reparaciones	260,997	75,007	-	336,004
Arrendos	245,814	80,669	-	308,483
Suministros y materiales	192,660	15,880	-	208,540
Beneficios empleados	167,444	41,123	685	209,252
Servicios básicos	108,384	38,403	-	146,787
Gastos de publicidad	71,368	458	-	71,826
Seguros	18,408	201,318	-	219,727
Gastos de representación	-	69,549	492	70,041
Impuestos y contribuciones	-	25,160	-	25,160
Otros	626,054	775,215	142,735	1,544,004
	<u>10,413,405</u>	<u>2,525,797</u>	<u>197,536</u>	<u>13,234,744</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses por obligaciones financieras	164,221	168,497
<i>Procesos por Arrendamientos</i>	261,517	-
Gastos bancarios	15,054	17,424
	<u>430,792</u>	<u>205,921</u>

20. GARANTÍAS

A continuación, el detalle de garantías constituidas el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

<u>Entidad</u>	<u>Tipo de Garantía</u>	<u>2019 y 2018</u>	
		<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>
		<u>avalúo</u>	<u>libros</u>
		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco Bolivariano	Hipoteca	413,706	413,706

- (1) La Compañía mantiene en garantía el bien inmueble que forma parte del Edificio "Condominios Estrella del Norte", en el cual funciona el Sistema Médico de la Universidad San Francisco de Quito Sede Carcelón a favor del Banco Bolivariano por sus obligaciones asociadas al otorgamiento de préstamos para la operación del negocio.

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 DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019 surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.

En adición a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros 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.

* * * * *