

Dr. Humberto Latorre Jiménez CPA
Auditor Independiente

**SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE
LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO
DE QUITO S. A.**

Informe del Auditor Independiente

***Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre del 2011***



**SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD
SAN FRANCISCO DE QUITO S. A.**

al 31 de diciembre del 2011

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólares estadounidenses
SRI Servicio de Rentas Internas





DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
TELEFAX: (02) 244-5773 * CEL.: 09 973-5855
E-mail: auditorhumbertolatorre@gmail.com QUITO - ECUADOR

Informe del Auditor Independiente

A los accionistas de:

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

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error; seleccionando y aplicando apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Estas normas requieren que se cumpla con los requerimientos éticos pertinentes y que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)



DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
TELEFAX: (02) 244-5773 * CEL.: 09 973-5855
E-mail: auditorhumbertolatorre@gmail.com QUITO - ECUADOR

(Continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 05 de Julio de 2012

CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-378
LIC. PROFESIONAL 3689.





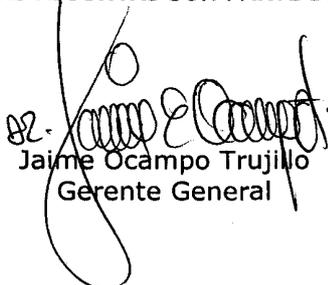
SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

con cifras comparativas 2010
(Expresado en US\$)

<u>ACTIVO</u>	Notas	2010	2011
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	3	90.606	128.647
Cuentas por cobrar	4	528.497	430.429
Otras cuentas por cobrar	5	179.492	223.148
Impuestos retenidos	6	44.616	23.722
Inventarios	7	137.617	90.626
Pagos anticipados	8	49.150	8.697
Total activo corriente		1.029.978	905.269
PROPIEDAD Y EQUIPO, neto	9	917.902	1.319.150
OTROS ACTIVOS			
Activos a largo plazo	10	308.189	341.734
Total activos		2.256.069	2.566.153
 <u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Prestaciones sociales	11	171.314	202.523
Proveedores	12	448.667	578.165
Otras cuentas por pagar	13	475.503	296.046
Impuestos	14	15.254	21.699
Anticipos clientes		154.390	7.643
Total pasivo corriente		1.265.128	1.106.076
PASIVO A LARGO PLAZO			
Otras deudas a largo plazo	15	0	116.521
Total pasivos		1.265.128	1.222.597
 <u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	17	800	800
Reserva legal	18	15.076	15.076
Aportes para futuras capitalizaciones	19	839.594	1.013.042
Utilidades acumuladas		73.703	135.471
Utilidad del Ejercicio		61.768	179.167
Total patrimonio		990.941	1.343.556
Total pasivos y patrimonio		2.256.069	2.566.153

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Jaime Ocampo Trujillo
 Gerente General


 Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
 Contador

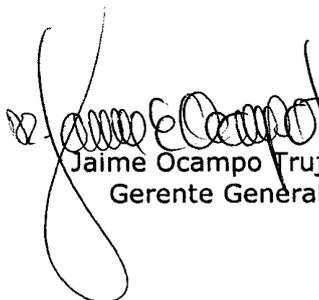


SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**
con cifras comparativas 2010
(Expresado en US\$)

		2010	2011
INGRESOS:	Notas		
Centro Médico USFQ		2.251.386	2.325.541
Centro Médico Los Chillos		356.697	929.879
Centro Médico Quito		1.130.419	1.837.292
Centro Médico Instituto de Seguridad		-	243.557
Descuentos Servicios Médicos		-	-1.037
Ventas Netas		<u>3.738.502</u>	<u>5.335.232</u>
COSTOS:			
Costos Centro Médico USFQ		-2.179.194	-1.598.744
Costos Centro Médico Los Chillos		-207.149	-965.472
Costos Centro Médico Quito		-650.559	-1.252.543
Total Costos		<u>-3.036.903</u>	<u>-3.816.759</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>701.599</u>	<u>1.518.473</u>
Gastos de Venta		-82.432	-99.739
Gastos de Administración		-539.559	-1.081.259
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>79.608</u>	<u>337.475</u>
Gastos Financieros		-1.495	-9.002
Otros Ingresos		46.501	3.117
Otros Egresos		-12.181	-27.803
UTILIDAD CONTABLE		<u>112.433</u>	<u>303.787</u>
15% participación trabajadores	16	-16.865	-45.568
25% / 24% impuesto a la renta	16	-26.937	-79.052
10% apropiación reserva legal		-6.863	-
UTILIDAD LIQUIDA		<u><u>61.768</u></u>	<u><u>179.167</u></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Jaime Ocampo Trujillo
 Gerente General


 Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
 Contador



SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidad del año 2010	Utilidad del año 2011	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	8.213	131.499	73.703			214.215
Nuevos aportes			708.095				708.095
Utilidad líquida					68.631		68.631
Apropiación para Reserva Legal		6.863			(6.863)		-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	15.076	839.594	73.703	61.768	-	990.941
Aporte de USFQ			149.798				149.798
Aporte equipos médicos USFQ			23.650				23.650
Utilidad líquida						179.167	179.167
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	15.076	1.013.042	73.703	61.768	179.167	1.343.556


 Jaime Ocampo Trujillo
 Gerente General


 Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
 Contador



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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US\$)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes	5.432.003
Pagado a Proveedores, Empleados y otros.	-4.845.234

Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación **586.769**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición activos fijos	-548.728
---------------------------	----------

Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión **-548.728**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Bancarios, neto	-
---------------------------	---

Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento **-**

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	38.041
---	---------------

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	90.606
---	---------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO **128.647**

82. 
Jaime Ocampo Trujillo
Gerente General


Servicios Integrados Patricio Tinajero C. Ltda.
Contador

2



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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en US\$)**

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) Neta **179.167**

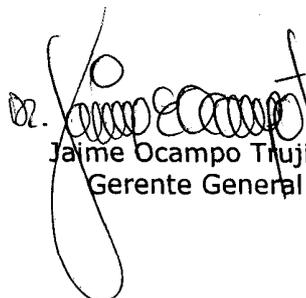
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Depreciación activos fijos 153.232
Provisión Jubilación patronal 1.297
Provisión participación trabajadores e Impuesto Renta 124.620

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Aumento) Disminución en Cartera clientes 96.771
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar -43.656
(Aumento) Disminución en crédito tributario 20.894
(Aumento) Disminución en Inventarios 46.991
(Aumento) Disminución en Pagos anticipados 40.453
(Aumento) Disminución en Activos a largo plazo -15.647
Aumento (Disminución) en prestaciones sociales 31.209
Aumento (Disminución) en proveedores 129.498
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar -75.227
Aumento (Disminución) en impuestos -72.607
Aumento (Disminución) en anticipos clientes -146.747
Aumento (Disminución) en otras deudas largo plazo 116.521

EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 586.769


Jaime Ocampo Trujillo
Gerente General


Servicios Integrados Patrio Tinajero C. Ltda.
Contador



**SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO
DE QUITO S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares)

1) OBJETO DE LA EMPRESA

La compañía SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 25 de septiembre del 2007, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 07.Q.IJ.004083 de 10 de octubre 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de octubre del 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, Centros de Rehabilitación pudiendo tener equipos móviles de atención médica por medio de toda clase de automotores, aeronaves o navíos; podrá operar laboratorios, farmacias, centros de diagnóstico por imágenes; podrá importar toda clase de equipos e insumos médicos y productos farmacéuticos.

La compañía tiene su domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá establecer sucursales, oficinas o delegaciones en cualquier otro lugar de la república y/o en el exterior.

La administración de la compañía está a cargo del Presidente y Gerente General que duran cinco años en sus funciones.

2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD Y BASES DE PRESENTACIÓN

REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.



a) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras y adecuaciones importantes se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos al final de su vida útil estimada, éstas son:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación
Equipos de Imagen	10	10%
Equipos de Laboratorio clínico	10	10%
Equipos médicos	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Mobiliario	10	10%
Equipos de seguridad	10	10%

a) INSTALACIONES Y ADECUACIONES EN LOCALES

Las inversiones en nuevas instalaciones y adecuaciones en locales arrendados se acumulan en otros activos y se amortizan al 20% anual para efectos tributarios independientemente de los plazos de arrendamiento contratados.

c) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se registran en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Compañía únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

e) PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Se cargan a los resultados del ejercicio en que se causan, con base a las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables establecidas en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Las reformas tributarias vigentes a partir del 2011 establecen una tasa de impuesto a la renta del 24% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce en 10 puntos porcentuales de la tarifa



del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la Ley.

La compañía calculó el impuesto a la renta del año 2010 utilizando la tasa del 25% y para calcular el impuesto a la renta del año 2011 aplica la tasa del 24%.

f) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 11 de abril del 2008, el Director General del Servicio de Rentas Internas expidió la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*. El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 1'000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia, y de haber efectuado operaciones en un monto superior a USD \$ 5'000.000, deberán presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el ejercicio 2011, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.



3. EFECTIVO EN CAJA y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Caja Chica	420	850
Bancos Nacionales	89.984	66.589
Inversiones	202	61.208
Total	<u>90.606</u>	<u>128.647</u>

4. CLIENTES POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Tarjetas de crédito	696	33.650
Clientes por cobrar	402.581	158.244
Aseguradoras por cobrar	127.030	241.642
Provisiones incobrables	-1.810	-3.107
Total Cartera, Neto	<u>528.497</u>	<u>430.429</u>

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar corresponden a facturas pendientes de cobro a Clientes por servicios médicos prestados y valores pendientes de reclamo a las aseguradoras médicas.

Durante el año 2011 el movimiento de la provisión cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo inicial	-1.810
Provisión del año 2011	-1.297
Saldo final Provisión Incobrables	<u>-3.107</u>



5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipos a empleados	52	1.033
Préstamos a empleados	2.013	9.813
Anticipos a proveedores	177.427	212.302
Total	<u>179.492</u>	<u>223.148</u>

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Impuesto retenido	676	-
Anticipo impuesto renta	16.087	- (a)
IVA en compras	20	-
Retenciones 2010	27.833	-
Retenciones 2011	-	23.722 (b)
Total	<u>44.616</u>	<u>23.722</u>

(a) Aplicando lo establecido en el artículo Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la compañía no genero Anticipo a pagar en el año 2011

(b) El crédito tributario del impuesto a la renta acumulado en el 2011 fue como sigue:

- US\$ 32.832,93 como saldo a favor por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta del periodo fiscal 2010 posterior a la compensación del impuesto causado de 2010.
- US\$ 69.941,51, se acumulan las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta contabilizados en el periodo fiscal 2011. Estas retenciones fueron compensadas con el impuesto a la renta causado del periodo fiscal 2011 determinado por la compañía en el valor de \$ 79.051,95 (ver nota 16).



7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Medicinas y suministros	43.351	69.891
Insumos médicos	13.388	13.104
Rayos X	1.486	3.793
Lencería	-	3.838
Otros	79.392	-
Total	<u>137.617</u>	<u>90.626</u>

8. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, se resumen de la siguiente manera:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Seguros anticipados	-	8.697
Pagos anticipados IESS	49.150	-
Total	<u>49.150</u>	<u>8.697</u>



9. PROPIEDAD y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2011, la composición y el movimiento de la propiedad y equipo se resumen de la siguiente manera:

	SALDOS AL 31-12- 2010	COMPRAS	APORTES para capitalización	Reclasificación a Otros Activos	GASTO DEPRECIACION	SALDOS AL 31-12- 2011
Adecuaciones edificios	-	17.898		(17.898)	-	-
Equipos de imagen RX	551.290	256.394	23.650	-	-	831.334
Equipos Imagen	204.851	181.955		-	-	386.806
Equipos de laboratorio clínico	16.727	-		-	-	16.727
Equipos médicos	74.480	38.408		-	-	112.888
Equipos de oficina	17.050	7.468		-	-	24.518
Equipos de computación	69.416	22.476		-	-	91.892
Mobiliario	72.618	17.091		-	-	89.709
Equipo de seguridad	2.734	7.038		-	-	9.772
Otros equipos	23.197	-		-	-	23.197
Total Costos	1.032.363	548.728		(17.898)	-	1.586.843
Depreciación acumulada	(114.461)				(153.232)	(267.693)
Activos Fijos Neto	<u>917.902</u>					<u>1.319.150</u>

10. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Garantías	4.400	8.285
Instalaciones y adecuaciones en locales	343.838	435.022
Amortización instalaciones	-40.049	-101.573
Total	<u>308.189</u>	<u>341.734</u>



11. PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Sueldos por Pagar	47.289	84.161
Décimo Tercer Sueldo	12.860	7.755
Décimo Cuarto sueldo	5.415	7.393
Vacaciones	660	-
IESS por Pagar	34.039	21.830
Servicios por pagar	71.051	81.384
Total	171.314	202.523

12. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle era:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Servicios médicos	75.779	110.457
Medicinas e insumos médicos	109.542	123.962
Equipos y Software	42	2.475
Mantenimiento de equipos	351	605
Mobiliario y equipos oficina	64.613	233.687
promoción y publicidad	-	1.756
Servicios profesionales	3.119	39.958
Servicios comprados	129.065	27.562
Suministros de oficina	9.960	13.276
Construcciones y adecuaciones	-	16.187
Mantenimiento de locales e instalaciones	1.792	2.081
Seguros	54.404	6.159
Total	448.667	578.165



13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Clínica Universitaria	-	16.978
Universidad San Francisco de Quito	149.798	233.500
Participación trabajadores	16.865	45.568
Otras provisiones	308.840	-
Total	<u>475.503</u>	<u>296.046</u>

14. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de los impuestos por pagar era:

	2010	2011
	En US Dólares	En US Dólares
Retenciones	170	-
Impuesto IVA por pagar	3.837	7.413
Retenciones Impuestos Renta	11.247	14.286
Total	<u>15.254</u>	<u>21.699</u>

15. OTRAS DEUDAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre los US\$ 116.521 corresponde al saldo adeudado en la adquisición de equipo médico suscrito con el Sr. Patricio Canelos.



16. PARTICIPACION TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA

La participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y el impuesto a la renta del periodo fiscal 2011, se calculó de la siguiente manera:

	2.010 En US Dólares	2.011 En US Dólares
Utilidad contable	112.433	303.787
(-) 15% de participación a trabajadores	<u>-16.865</u>	<u>-45.568</u>
Utilidad después de participaciones	95.568	258.219
(-) Ingresos exentos		0
(-) Otras deducciones		0
(+) Gastos no deducibles	<u>12.181</u>	<u>71.164</u>
Utilidad Gravable	107.749	329.383
25% / 24% Impuesto a la renta causado	26.937	79.052
(-) Anticipos impuestos a la renta	-16.087	0
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	0	-32.833
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>-43.683</u>	<u>-69.942</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-32.833</u>	<u>-23.723</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, distribuidas en 3 accionistas.

18. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que éste fondo alcance el veinte por ciento (50%) del capital pagado.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

Al 31 de diciembre del 2011 esta reserva acumulada asciende a US\$ 15.076



19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los aportes recibidos por SIME para el incremento del capital social fueron contabilizados mediante crédito en la cuenta patrimonial "aportes para futuras capitalizaciones" y comprenden:

	<u>CPU</u>	<u>USFQ</u>
Aportes en efectivo	40.000	-
Equipos médicos	149.206	215.000
Consultorios, laboratorios, mobiliario, cocina.	131.498	-
Inventarios medicinas e insumos	35.550	-
Compensación cuentas deudoras	268.339	-
Compensación cuentas acreedoras	-	149.798
Equipo Tomografía	-	23.650
TOTAL APORTES	624.593	388.448

20. VENTAS NETAS

Las ventas corresponden a la prestación de servicios médicos de diagnóstico, asistencia, tratamiento y alquiler de consultorio.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante escritura pública otorgada ante Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 18 de enero de 2012 y aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJ.CPTE.Q.12.000.787 del 13 de febrero 2012, la compañía SIMEUSFQ SISTEMAS MEDICOS DE LA UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO S. A. amplió su objeto social a la construcción, equipamiento y operación de centros médicos pudiendo realizar implementación del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud "SART", elaboración de reglamentos, procedimientos, manuales, instructivos, formación y capacitación...

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe (5 de Julio de 2012), no existen otros eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.