

CPA. GUSTAVO ACUÑA MORÁN
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE-SC-116

RUTHY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Urdesa Central. Avda. Victor Emilio Estrada 114 entre Circunvalación Norte y Bálsamos
Edificio Celebrity- Piso 2 Of. 204
Teléfono (593 4) - 2380179/ Móvil 0969807633
gacuna@asemas.com.ec

RUTHY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

INDICE

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	1-3
Balances generales	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9 - 17

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de RUTHY CIA. LTDA.

Guayaquil, Diciembre 14 del 2012

INTRODUCCION

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de RUTHY CIA. LTDA., por el año que terminó al 31 de diciembre del 2011, y de los estados de resultados, flujo de efectivo y cambio en el patrimonio por el periodo terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de RUTHY CIA. LTDA., nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Los estados financieros por el periodo 2010 no han sido auditados debido a que la compañía no cumplía con los requisitos exigidos por la Superintendencia de Compañías.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La administración de RUTHY CIA. LTDA., es responsable de la formulación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la formulación y presentación de los estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y vigentes en la República del Ecuador; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

3. Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, las que requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

BASES PARA LA OPINIÓN CALIFICADA

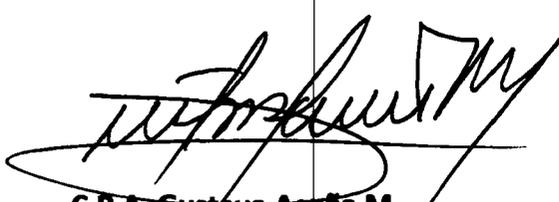
4. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestro trabajo en la realización de la auditoria de los estados financieros:
 - 4.1 Los saldos al 31 de diciembre del 2010, no fueron auditados, nos limitamos a comprobar el asiento de diario por la apertura de los saldos al 1 de enero del 2011.
 - 4.2 Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la *compañía* mantiene en la cuenta caja general la cantidad de USD\$ 5.840 y USD\$ 3.399, respectivamente, montos que no nos fue posible verificar mediante arqueos de caja, debido a que fuimos contratados como auditores externos en fecha posterior al cierre de los indicados periodos.
 - 4.3 Uno de los principales clientes de la *compañía* es el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, a la fecha de este informe no se han facturado en su totalidad los servicios prestados, debido a la falta de un adecuado procedimiento administrativo que permita documentar y valorar dichos servicios.
 - 4.4 En el rubro de activos fijos no se incluyen dos ambulancias de propiedad de la *compañía*, esta falta de registro ocasiona que los activos estén subvaluados y debido a la falta del registro del gasto por la depreciación del activo la utilidad este sobrevaluada.
 - 4.5 Al 31 de diciembre del 2011, la *compañía* no ha registrado la provisión de beneficios sociales correspondientes a: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva, vacaciones, como consecuencia las utilidades estan sobrevaluadas.
 - 4.6 La *compañía* no lleva registro detallado de los activos fijos, que permitan su identificación y el cálculo individual del gasto de depreciación.

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de RUTHY CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, el cambio en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

ASUNTO DE ENFASIS

6. Tal como se menciona en la nota 2 (k), según Resolución No. 08.G.DSC-010 emitida por la Superintendencia de Compañías, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha Resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros. Para la compañía RUTHY CIA. LTDA., el periodo 2011 es el último periodo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), convirtiéndose este año en el periodo de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el periodo 2012 su primer año bajo Normas Internacionales de Información Financiera
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



C.P.A. Gustavo Acuña M.
RNAE-SC No. 116
RNCPA 12.434

RUTHY CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010
Expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2,010</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Caja y Bancos	3	5,840	3,399
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	340,981	84,416
Total del activo corriente		346,821	87,815
Activo fijo – Neto.	5	1,345,927	1,440,137
Total del activo		1,692,748	1,527,952
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por pagar	6	670,657	842,666
Total del pasivo corriente		670,657	842,666
Pasivo a Largo Plazo	7	100,000	200,000
PATRIMONIO			
	8		
Capital Social		130,000	130,000
Reserva legal		57,820	14,305
Utilidades acumuladas		340,981	51,986
Utilidad del periodo		393,290	288,995
Total del patrimonio		922,090	485,286
Total del pasivo y patrimonio		1,692,748	1,527,952

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Dra. Ruth Velasco

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General

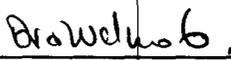
Marco Robles V.

Lcdo. Marco Robles V.
Contador General
Reg.F.N.C. 14635

RUTHY CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADO
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
Expresado en dólares estadounidenses

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS:			
Ingresos operacionales	(2h),(9)	2,964,184	2,217,391
Rendimientos Financieros		2,569	0
TOTAL INGRESOS		2,966,753	2,217,391
COSTOS Y GASTOS;			
Costo de Ventas	(2h),(9)	1,681,447	1,301,842
MARGEN COMERCIAL		1,285,307	915,549
Gastos de administración	(10)	405,055	178,928
Gastos de depreciación		171,282	230,144
TOTAL GASTOS		576,337	409,072
OTROS EGRESOS (INGRESOS)		32,802	53,152
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(11)	676,168	453,325
15% Participación trabajadores	(2i)(11)	101,425	67,999
24% - 25% Impuesto a la renta	(2j)(11)	137,938	96,332
UTILIDAD NETA		436,804	288,995

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

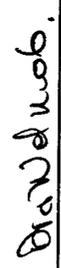

 Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
 Gerente General


 Lcdo. Marco Robles V.
 Contado General

RUTHY CIA LTDA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2010
 Expresado en dólares estadounidenses

	Capital	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Resultados del ejercicio	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2010	130,000	14,305	51,986	288,995	485,286
Transferencia a Utilidades Acumuladas			288,995	-288,995	0
Utilidades del Periodo				436,804	436,804
Reserva Legal		43,515		-43,515	0
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011	130,000	57,820	340,981	393,290	922,090

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

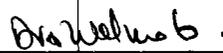

 Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
 Gerente General


 Lcdo. Marco Robles V.
 Contador General

RUTHY CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2011 - 2010
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,710,188	2,132,975
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,258,511)	(1,155,643)
Otros gastos	(32,802)	(53,152)
Participación trabajadores	(101,425)	(67,999)
Impuesto a la Renta	(137,938)	(96,331)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>179,512</u>	<u>759,850</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adquisiciones en activos fijos- neto	(77,071)	(644,519)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(77,071)</u>	<u>(644,519)</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Pago a pasivos a largo plazo	(100,000)	(120,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(100,000)</u>	<u>(120,000)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	2,441	(4,669)
Saldo al inicio del año	3,399	8,067
Saldo al final del año	<u>5,840</u>	<u>3,399</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
 Gerente General


 Lcdo. Marco Robles V.
 Contado General

RUTHY CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
31 de diciembre del 2011 - 2010
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	436,804	288,995
Depreciación	171,282	80,447
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(256,565)	(84,416)
Cuentas por pagar	(205,435)	479,084
15% Participación empleados	33,426	25,083
Impuesto a la Renta	0	(29,343)
Total ajustes	<u>(257,292)</u>	<u>470,855</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>179,512</u>	<u>759,850</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Dra. Ruth Velasco

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General

Marco Robles V.

Lcdo. Marco Robles V.
Contado General

1. CONSTITUCIÓN

La Sociedad tiene como objetivo principal la atención médica especializada de emergencia y preventiva al público en general a través de especialidades y subespecialidades médicas y paramédicas. Es una compañía constituida en la ciudad de Machala – Capital de la Provincia de El Oro mediante escritura pública otorgada el 5 de marzo del 2003, aprobada mediante Resolución No. 03.M.DIC.000077 el 17 de marzo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico y sus registros contables se llevan en U.S. dólares de los Estados Unidos de América.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimado por la Administración.

Las políticas en uso en la empresa son las siguientes, las mismas que están siendo revisadas para adaptarlas a las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del periodo 2012, primer año de los estados financieros bajo NIIF.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) **Los estados financieros** han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico y sus registros contables se llevan en U.S. dólares de los Estados Unidos de América.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) **Efectivo y Equivalentes de efectivo.-** Representa el efectivo disponible y saldos en los bancos de la localidad

c) **Cuentas por cobrar comerciales.-** Las cuentas por cobrar a clientes están directamente relacionados con la actividad del negocio, se presentan a su valor nominal menos los co-

RUTHY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

bros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a resultado del año.

- d) **Valuación de Inventarios.**- Los inventarios de mercaderías se registran al costo de adquisición y se contabilizan directamente como parte de los servicios prestados a sus pacientes.
- e) **Activo fijo.**- Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares, menos la depreciación acumulada.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos y retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y los resultados de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuados para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
Edificios	5,00 %
Muebles y Enseres	10,00 %
Maquinarias y equipos	10,00 %
Equipos de Computación	33,33 %
Vehículos	20,00 %

- f) **Cuentas por pagar comerciales.**- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses.
- g) **Provisiones.**- Se registran cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) Es resultado de eventos pasados, ii) Es probable que vaya hacer necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) El monto se ha estimado de forma razonable. 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 operación.
- h) **Reconocimiento de Ingresos y de Costos.**- Los ingresos son reconocidos en el estado de resultados, en el período en que se realiza la transferencia del bien o servicio, neto de impuestos a las ventas. El costo de ventas está conformado por los honorarios de los

RUTHY CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

médicos, insumos, medicinas, mantenimiento, suministros y materiales que son cargados al costo por el método del devengado.

- i) **Participación de Trabajadores.-** La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15 % de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus colaboradores y es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- j) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta se calcula aplicando las disposiciones tributarias vigentes y se carga a los resultados del año al que se devenga con base al impuesto por pagar exigible.
- k) **Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).-** Con fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía del Ecuador, mediante la Resolución No.08.G.DSC.010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); en diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañía mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad-IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 10 ubicada en el registro oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, modificada el 28 de octubre del 2011 establece que las empresas para el respectivo periodo de transición elaboraran: i) Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición; ii) Conciliaciones del Estado de Resultado 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC el estados de resultados bajo NIIF y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NIIF. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012 respectivamente

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2011 Y 2010, los saldos en caja bancos es el siguiente:

	<u>12/31/2011</u>	<u>12/31/2010</u>
CAJA:		
Bancos	(a) 5,840	3,399
Total	<u>5,840</u>	<u>3,399</u>

- a) El saldo de la cuenta corresponde a valores en efectivo mantenidos a la fecha del balance, los mismos que fueron depositados en el siguiente periodo.

RUTHY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Cuentas por cobrar a clientes	(a)	340.981	84.416
Total		340.981	84.416

- a) Saldo por cobrar, principalmente, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por servicios prestados a los afiliados.

NOTA 5 – ACTIVO FIJO – Neto

El movimiento de los activos fijos en el periodo 2011 fue el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31/12/2010	Adiciones	Saldos al 31/12/2011
Inmuebles	491,213		491,213
Muebles y enseres	75,993	66,330	142,323
Maquinarias y equipos e instalaciones	1,266,787	4,924	1,271,711
Equipos de computación	10,299	5,817	16,116
			0
Total	1,844,291	77,071	1,921,362
Menos: Depreciación acumulada	-404,153	-171,282	-575,436
Activo fijo neto	1,440,137	-94,211	1,345,927

- a) El saldo del rubro de activos fijos no incluye las dos ambulancias de propiedad de la compañía.
b) La compañía adquirió bienes tangibles en el periodo 2011 por valor de \$ 77.071
c) El cargo a resultados por concepto del gasto de depreciación fue de USD 171.282 en el periodo 2011.
d) Los resultados del ejercicio 2011 están sobrevaluados debido a que no se ha registrado la depreciación de las dos ambulancias.

El Movimiento de la depreciación acumulada por el periodo 2011 es el siguiente:

RUTHY CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Movimiento de la depreciación acumulada

Cuentas	Saldos al 12/31/2010	Adiciones	Saldos al 12/31/2011
Inmuebles	98,243	24,561	122,803
Muebles y enseres	16,873	14,232	31,105
Maquinarias y equipos e instalaciones	276,473	127,171	403,644
Equipos de computación	12,565	5,318	17,883
Total	404,153	171,282	575,436

NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar de la compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010, están conformadas de la siguiente manera:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Proveedores	(a)	460.000	683.571
15% Participación de	(b)	101.038	67.999
Impuesto a la Renta	(c)	95.656	57.625
Retenciones en la Fuente	(d)	13.053	33.471
Total		<u>669.747</u>	<u>842.666</u>

- a) El saldo corresponde a bienes y servicios comprados localmente, y que al 31 de diciembre de 2011 quedaron pendiente de pago.
- b) El saldo corresponde a la participación de los trabajadores sobre la utilidad del 2011 y que fue cancelada en el mes de abril y reportada al Ministerio de Relaciones Laborales el mes de julio.
- c) Valor corresponde al impuesto a la renta por pagar sobre las utilidades tributables del ejercicio fiscal 2011.
- d) Corresponde al saldo de las retenciones de impuesto a la renta efectuadas a los proveedores de bienes y servicios, las mismas que son canceladas el mes siguiente a su retención pagar.

RUTHY CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 7 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Al término de cada periodo el saldo a la obligación a largo plazo es el siguiente:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Préstamos de socios	100000	200,000

Valores entregados por el socio Dr. Cesar Augusto Romero L., a quien en el 2010 se le canceló la cantidad de \$ 120.000 y \$ 100.000 en el periodo 2011. Estos créditos no generan ningún tipo de interés y no tienen vencimiento.

NOTA 8 – CAPITAL DE LOS SOCIOS

El capital social de la compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado en un ciento por ciento – En el periodo 2010 la compañía aumento su capital social de un mil dólares a la cantidad de USD \$ 130.000, quedando estructurado en 130.000 participaciones de un dólar cada una, según el siguiente detalle:

Accionistas	% Participación	No. Aportaciones	Valor
Velasco Castillo Ruth Yolanda	80.00%	104,000	\$ 104,000.00
Romero Ludena Cesar Augusto	6.00%	7,800	\$ 7,800.00
Romero Ludena Nadya Alexandra	7.00%	9,100	\$ 9,100.00
Romero Velasco Augusto Daniel	7.00%	9,100	\$ 9,100.00
	100.00%	130,000	\$ 130,000.00

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

RUTHY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 9 – INGRESOS – COSTOS Y MARGEN COMERCIAL

Los ingresos de la compañía en el periodo 2011 y 2010, fueron:

	<u>12/31/2011</u>		<u>12/31/2010</u>
INGRESOS			
Ingresos operacionales	2,964,184		2,217,391
Rendimientos Financieros	2,569		0
TOTAL INGRESOS	2,966,753		2,217,391
COSTO DE VENTAS:			
Insumos médicos y medicamentos	1,012,451		691,800
Honorarios profesionales y dietas	543,195		510,689
Mantenimiento y reparación	40,582		52,790
Suministros y materiales	85,219		46,562
TOTAL COSTO DE VENTAS	1,681,447	56.73%	1,301,842
Margen comercial	1,285,307	43.36%	915,549

NOTA 10.- GASTOS OPERATIVOS

Gastos de Personal por centro de costos.

RUTHY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Gastos Administrativos		
Sueldos (a)	130.612	89.844
Beneficios sociales (b)	72.000	4.300
Aporte a la Seguridad Social (b)	42.571	20.808
Total gastos de personal	245.182	114.952
Combustible	569	1.486
Promoción y publicidad	2.145	2.746
Suministros y materiales	36.522	19.955
Transporte	1.538	5.461
Seguros	0	1.105
Impuestos	2.951	6.136
Servicios básicos	29.995	27.087
IVA que se carga al gasto	86.153	0
Total otros gastos	159.873	63.976
Total gastos	405.055	178.928

- a) Los sueldos corresponden al personal de enfermería, lavandería, limpieza, cocina, mantenimiento, recepcionista, tecnólogo y administración de la entidad en un número de 43 colaboradores al término del periodo 2011.
- b) Los beneficios sociales corresponden al personal asegurado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades del Servicio de Rentas Internas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos siete ejercicios económicos. La administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades tributables.

La Disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (RO-S 351) del 29 de diciembre de 2010 dispone la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contempladas en la reforma al artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.
- Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%
- A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

RUTHY CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Conciliación de la Utilidad para efectos Tributarios:

	<u>12/31/2011</u>	<u>12/31/2010</u>
Utilidad del ejercicio	676,168	453,325
15% Participación de trabajadores	<u>101,425</u>	<u>67,999</u>
Utilidad Gravable	574,742	385,326
Determinación del Pago:		
24%-25% Impuesto a la Renta a Pagar	<u>137,938</u>	<u>96,332</u>
(-) Anticipo determinado correspondien- te al ejercicio fiscal corriente	19,480	12,818
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	0	83,514
(-) Retenciones en la fuente del periodo	41,759	25,889
Saldo de Impuesto a Pagar	<u>96,179</u>	<u>57,625</u>
Anticipo determinado para el próximo periodo	25,063	19,480

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 del 2011 y la fecha de preparación de nuestro informe 14 de diciembre del 2012, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

A la fecha de este informe la compañía aun no ha iniciado el proceso de adopción de las NIIF.