

RUTHY CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

RUTHY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-2
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	3
<i>Balance General</i>	4
<i>Estado de Resultados Integral</i>	5
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7 - 8
<i>Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros</i>	9 - 21

Abreviatura usada:

- USD\$.- *Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*
IASB.- *International Accounting Standards Board*
NIIF.- *Normas Internacionales de Información Financiera*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de RUTHY CIA. LTDA.

1. Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de RUTHY CIA. LTDA., que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio contable y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de RUTHY CIA. LTDA.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de RUTHY CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por aquel control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la

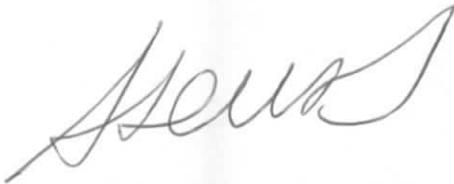
razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

4. Párrafo de énfasis

La compañía cargo en resultados del periodo 2013 la cantidad de \$ 61.612 por concepto de gasto de depreciación, equivalente a las adquisiciones del año 2013, pero no registro el gasto por depreciación de los saldos iniciales por valor de \$185.768, presentando una utilidad aumentada en este valor.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo cuatro, los estados financieros mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de RUTHY CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
DIRECTOR
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 27 de Julio de 2014

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: RUTHY CIA. LTDA.

R.U.C. No. 0791713293001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores independientes ASESORANDO M.A.S. C.A., revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía RUTHY CIA. LTDA., en el periodo 2013 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores

Dra. Ruth Velasco

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo

Representante Legal


CLÍNICA DE TRAUMATOLOGIA
RUTHY Cía Ltda.
R.U.C. 0791713293001

RUTHY CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 diciembre del 2013 - 2012
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	<u>2013</u>	%	<u>2012</u>	
ACTIVO					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	445.116	11,86%	1.083.740	36,53%
Cuentas y documentos por cobrar	4	434.943	11,59%	295.374	9,96%
Impuestos por recuperar	5	70.757	1,88%	71.345	2,41%
Total del activo corriente		<u>950.816</u>	<u>25,33%</u>	<u>1.450.459</u>	<u>48,90%</u>
Activo no corriente					
Propiedad planta y equipo	6	2.803.039	74,67%	1.513.535	51,02%
Activo intangible		0		2.347	0,08%
Total del activo no corriente		<u>2.803.039</u>	<u>74,67%</u>	<u>1.515.883</u>	<u>51,10%</u>
Total del activo		<u>3.753.854</u>	<u>100,00%</u>	<u>2.966.342</u>	<u>100,00%</u>
PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar	4	443.135	11,80%	229.438	7,73%
Impuestos por pagar	5	90.732	2,42%	335.162	11,30%
Obligación con empleados		9.842	0,26%	33.318	1,12%
Total del pasivo corriente		<u>543.710</u>	<u>14,48%</u>	<u>597.918</u>	<u>20,16%</u>
Pasivo no corriente	7	718.709	19,15%	20.894	0,70%
Total del pasivo		<u>1.262.419</u>	<u>33,63%</u>	<u>618.812</u>	<u>20,86%</u>
Patrimonio					
	8				
Capital social		130.000	3,46%	130.000	4,38%
Aporte para futura capitalización		22.729	0,61%	22.729	0,77%
Reserva legal		14.305	0,38%	14.305	0,48%
Resultados acumulados		2.180.496	58,09%	1.179.383	39,76%
Utilidad del periodo		143.906	3,83%	1.001.113	33,75%
Total patrimonio		<u>2.491.436</u>	<u>66,37%</u>	<u>2.347.530</u>	<u>79,14%</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3.753.854</u>	<u>100,00%</u>	<u>2.966.342</u>	<u>100,00%</u>

Ver notas a los estados financieros


Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General


C.P.A. Ana Vanessa Salazar Diaz
Contadora General

CLÍNICA DE TRAUMATOLOGÍA
RUTHY Cía Ltda.
 P.U.C: 079171329300

RUTHY CIA. LTDA.
Estado del Resultado Integral
1 de enero al 31 de diciembre del 2013 y 2012
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2.013	%	2.012	%
Ingresos	2(M)				
Ventas netas		4.441.156	99,95%	5.076.894	99,90%
Rendimientos Financieros		2.215	0,05%	4.865	0,10%
Total Ingresos		4.443.371	100,00%	5.081.759	100,00%
Costo y Gastos	2(I)				
Costo de Ventas		3.873.222	87,17%	2.791.188	54,93%
Total Costo de Ventas		3.873.222	87,17%	2.791.188	54,93%
Margen Bruto		570.149	12,83%	2.290.571	45,07%
Gastos de Operación					
Administración		296.635	6,68%	559.292	11,01%
Depreciación		61.612	1,39%	184.865	3,64%
Total gastos de operación		358.247	8,06%	744.157	14,64%
Utilidad (Pérdida) en operación		211.902	4,77%	1.546.414	30,43%
Otros (ingresos) gastos		0		16.830	0,33%
Renta	2(G)	211.902	4,77%	1.529.584	30,10%
15 % Participación trabajadores		31.785		229.438	4,51%
22% - 23% de Impuesto a la Renta		36.211		299.034	5,88%
Reserva Legal					
Utilidad neta por operaciones continuadas		143.906	3,24%	1.001.113	19,70%
Ingresos por operaciones discontinuadas					
Gastos por operaciones discontinuadas					
Ganancia (pérdida) antes de PT e IR de Operaciones discontinuadas		-		-	
Participación trabajadores					
Ganancia (pérdida) antes de IR de Operaciones discontinuadas		-		-	
Impuesto a la Renta					
Ganancia del período		143.906	3,24%	1.001.113	19,70%
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Diferencia de cambio por conversión					
Valuación de activos financieros disponibles para la venta					
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo					
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos					
Reversión del deterioro (pérdida por deterioro) de un activo revaluado					
Participación de otro resultado integral de asociadas					
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral					
Otros					
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		143.906	3,24%	1.001.113	19,70%

Ver notas a los estados financieros

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General

C.P.A. Ana Vanessa Salazar Díaz
Contadora General

CLÍNICA DE TRAUMATOLOGÍA
RUTHY Cía Ltda.
RUC: 079171329300

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 Expresado en Dólares de los E.U.A.

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Resultados del ejercicio	Total
				Superávit por Revaluación activo fijo	Utilidad y/o pérdida acumulada	Adopción NIIF 1era. Vez		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	130.000	22.729	14.305	289.906	777.785	111.692	1.001.113	2.347.530
Transferencia utilidad neta 2012					1.001.113		-1.001.113	0
Utilidad del ejercicio 2013							143.906	143.906
15% Participación trabajadores 2012							0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	130.000	22.729	14.305	289.906	1.778.898	111.692	143.906	2.491.436

Ver notas a los estados financieros

Dra. Ruth

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General

Ana Salazar

C.P.A. Ana Vanessa Salazar Díaz
Contadora General

CLÍNICA DE TRAUMATOLOGÍA
RUTHY Cía Ltda.
 RUCI 0791713293001

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
Expresados en U.S. dólares

	2013
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	4.304.390
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-4.273.440
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$30.950
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Activo fijo - neto	-1.351.114
Activo Intangible	2.347
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-\$1.348.767
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>	
Pasivo no corriente	679.193
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$679.193
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	-638.624
Saldo al inicio del año	1.083.740
Saldo de efectivo y equivalentes al efectivo	\$445.116

Ver notas a los estados financieros

Ruth Velasco

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General

Vanessa Salazar Diaz

C.P.A. Vanessa Salazar Diaz
Contadora General



CLINICA DE TRAUMATOLOGÍA
RUTHY Cía Ltda.
 RUC: 0791713293001

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	211.902
Depreciación	61.612
Jubilación Patronal y Desahucio - ajuste neto	18.622
Cargo a resultados(utilidades)	-67.996
Cambio en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	-139.569
Impuestos por recuperar	588
Cuentas por pagar proveedores	213.697
Gastos acumulados	-23.476
Impuestos por pagar	-244.430
Total ajustes	<u><u>-\$180.952</u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>\$30.950</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General



C.P.A. Vanessa Salazar Diaz
Contadora General


CLÍNICA DE TRAUMATOLOGÍA
RUTHY Cía Ltda.
RUC: 0791713293001

1. OPERACIONES

Constitución.

La compañía RUTHY CIA. LTDA., 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.

Está ubicada en la calle Marcel Laniado S/N y Avda. Circunvalación, Centro Comercial UNIORO, de la ciudad de Machala.

El Registro Único de Contribuyente de la compañía es: 0791713293001.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Machala.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Políticas Contables Importantes - Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables más importantes se presentan a continuación:

- a) **Moneda Funcional** - Los registros de contabilidad son llevados en dólares estadounidenses (\$), que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.
- b) **Equivalentes de Efectivo** - La Compañía considera sus saldos de caja chica, los depósitos monetarios en bancos locales y sus inversiones en títulos valores con vencimiento original menor a tres meses como equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo se encuentran valuados a sus correspondientes valores razonables.

c) Activo y pasivo financiero

Reconocimiento y medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo atribuible directamente a la transacción, excepto cuando el instrumento es clasificado en la categoría de valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso se miden inicialmente a valor razonable.

Medición posterior de un activo financiero

Después del reconocimiento inicial de los activos financieros, la compañía los valúa a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de pérdida en su valor. Las siguientes categorías de activos financieros: a) Cuentas y documentos por cobrar; b) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valuado de modo confiable. Los que no tienen un vencimiento fijo se valúan al costo.

Medición posterior de un pasivo financiero

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden a su costo amortizado y comprende las siguientes categorías: a) Cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes, b) Obligaciones con instituciones financieras, se contratan a las tasas de interés vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos – Financieros.

Deterioro de activo y pasivo financiero

Para los activos y pasivos financieros llevados a su costo amortizado, las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados del año cuando el activo o pasivo financiero ha sido dado de baja o se ha desvalorizado.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o la reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

- d) **Inventarios** - Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución
- e) **Propiedad, Planta y equipo** - El activo fijo se valoriza al costo de adquisición, que incluyen los costos adicionales necesarios para que el bien quede en condiciones de funcionamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se deban reconocer. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gasto en los resultados de la compañía. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio siguiendo un método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes. La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones que pudieren surgir en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como un cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Tipo de activo fijo</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

- f) **Uso de Estimados** - Al preparar los estados financieros, la Administración efectúa estimados y premisas que podrían afectar los montos informados de activos y pasivos así como los ingresos y gastos mostrados en los estados financieros. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados.
- g) **Impuesto sobre la Renta** - La provisión para impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad contable, ajustada por los ingresos no gravables y gastos no deducibles. El impuesto de renta diferido se registra utilizando el método del pasivo basado en el balance de situación con respecto a las diferencias de tiempo originadas en las diferencias entre los valores de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base de impuestos usada en el cálculo de la utilidad gravable.
- h) **Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento** - Estas inversiones se valúan a su costo amortizado, o sea su costo de adquisición menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el momento del vencimiento (descuento o prima). La Compañía tiene la intención y posibilidad de conservar estas inversiones hasta el momento de su vencimiento.
- i) **Reconocimiento de Ingresos Financieros** - Los ingresos financieros se reconocen sobre la base del devengado.
- j) **Provisiones** - Una provisión es reconocida en el estado de situación, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance de situación afectando directamente el estado de resultados.
- k) **Normas e Interpretaciones sin Efecto en los Estados Financieros** - A continuación se presentan las normas internacionales de contabilidad y las normas de información financiera vigentes a partir del 1° de enero de 2013 algunas aplicables en la compañía, otras que no fueron aplicables debido a la naturaleza actual de sus operaciones, pero que podrían tener efecto sobre futuras transacciones o acuerdos:

Normas Internacionales de Contabilidad

- NIC 1. Presentación de estados financieros
- NIC 7. Flujos de efectivo
- NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
- NIC 12. Impuesto a las ganancias.
- NIC 16. Propiedad, planta y equipo.
- NIC 18. Ingresos ordinarios.
- NIC 23. Costos por préstamos.
- NIC 24. Partes relacionadas.
- NIC 32. Instrumentos financieros: presentación.
- NIC 33. Ganancia por acción.
- NIC 36. Deterioro de valor.
- NIC 39. Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.
- NIC 40. Propiedades de inversión.

Normas Internacionales de Información Financiera

- NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- NIIF 7. Instrumentos financieros: Información a revelar.
- NIIF 9. Instrumentos financieros.
- NIIF 13. Valor razonable.

La Administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos, si los hubiese, que estas modificaciones pudiesen tener en sus estados financiero

I) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se calculan sobre el total de ingresos percibido por el empleado y que se reporta al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se registran como Pasivo Acumulado por Pagar y comprende los siguientes rubros:

- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal
- **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de empleados a largo plazo

- **Provisión de 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 reconocen 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 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador 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 a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

m) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios hospitalarios y se revelan netos del Impuesto al Valor Agregado, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de los servicios al cliente y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

n) Activos intangibles

Reconocimiento

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

(a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y

(b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La compañía utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

Medición

Los activos intangibles son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se medirán según el modelo del costo menos su amortización correspondiente

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

		2013	2012
Caja		111.335	611.419
Bancos		333.781	472.321
Total	(a)	445.116	1.083.740

- a) Comprende el efectivo y equivalentes de efectivo en poder de la compañía y como depósito monetario en las cuentas corrientes que la compañía mantiene en los bancos de la ciudad de Machala. Los saldos en bancos no se encuentran pignorados.

4. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La estructura de los saldos de los activos y pasivos financieros se conforma de la siguiente manera:

		2013	2012
Activo Financiero			
Cuentas por cobrar clientes	(a)	433.914	295.374
Anticipos a proveedores		1.029	-
Total activo financiero		434.943	295.374
Pasivo Financiero			
Proveedores	(b)	411.350	-
Obligaciones a largo plazo :			
Cuentas por pagar a proveedor del exterior	(c)	549.000	-
Intereses por pagar	(c)	130.193	-
Total pasivo financiero		1.090.543	-
Posición neta pasiva		(655.600)	295.374

- a) Las cuentas por cobrar a clientes son a la vista, están constituidas por facturas de ventas de servicios médicos que ofrece la compañía principalmente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), cuyo plazo de recuperación corriente está en el orden de los 180 días.
- b) Valores por pagar a los proveedores de bienes y servicios a la operación de la Clínica.
- c) Saldo corresponde a financiamiento de equipo nuevo para brindar mejor servicio a la comunidad.

Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros - La división financiera de la Compañía monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de los reportes internos, con los cuales se analiza la exposición a los distintos riesgos. Estos incluyen el riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario.

- a) **Riesgo de Crédito** - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar (IESS), inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por pagar. El efectivo y sus equivalentes, así como las inversiones disponibles para la venta se mantienen con instituciones financieras sólidas. Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera limitada.

- b) **Riesgo de Tasas de Interés** - La Compañía no mantiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en entidades financieras.
- c) **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones, y por lo tanto, mantiene suficientes fondos en bancos de fácil realización.

Los activos y pasivos financieros y las obligaciones financieras, no generan ingresos ni gastos financieros.

5. ACTIVO Y PASIVO TRIBUTARIO

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

		2013	2012
Impuestos por recuperar:			
Retenciones Impuesto a la Renta	(a)	70.757	71.345
Total por recuperar		70.757	71.345
Obligaciones con el SRI			
Impuesto a la Renta causado	(b)	36.211	299.034
Retenciones en la Fuente por Pagar	(c)	38.204	26.515
Retenciones de IVA por pagar	(c)	16.317	9.613
Total obligaciones		90.732	335.162
Posición neta en Tributos		(19.975)	(263.817)

- a) Retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes en el periodo 2013, las mismas que fueron utilizadas por la compañía en la declaración y pago del Impuesto a la Renta anual.
- b) Valor del impuesto causado determinado sobre la utilidad tributable de cada periodo.
- c) Valores retenidos a los proveedores y liquidados en el mes de enero del siguiente periodo.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

Movimiento al costo – Período 2013.

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Transf.	Saldo al 31/12/2013
Construcción en proceso	0	429.264		429.264
Inmuebles	503.925			503.925
Terrenos	277.194			277.194
Muebles y Enseres	62.496	6.878	2.348	71.722
Equipo médico	1.380.762	907.181		2.287.943
Equipo de Computación	13.382	5.444		18.826
Vehículos	49.000			49.000
Otros	20.305			20.305
Subtotal	2.307.063	1.348.768	2.348	3.658.179
Depreciación Acumulada (-)	(793.528)	(61.612)	-	(855.140)
Total activo fijo – neto	1.513.535	1.287.156	2.348	2.803.039

Movimiento de la depreciación acumulada – Período 2013

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Transf.	Saldo al 31/12/2013
Inmuebles	(110.862)		-	(110.862)
Muebles y Enseres	(31.794)	(110)	-	(31.904)
Equipo médico	(592.325)	(60.433)	-	(652.758)
Equipo de Computación	(10.023)	(1.069)	-	(11.092)
Vehículos	(40.970)		-	(40.970)
Otros	(7.554)		-	(7.554)
Subtotal	(793.528)	(61.612)	-	(855.141)

La compañía cargo en resultados del periodo 2013 la cantidad de \$ 61.612 por concepto de gasto de depreciación, equivalente a las adquisiciones del año 2013, pero no registro el gasto por depreciación de los saldos iniciales por valor de \$185.768, presentando una utilidad aumentada en este valor.

7. PASIVO NO CORRIENTE

Las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio presentan los siguientes saldos

	2013	2012
Obligaciones laborales (a)		
Jubilación patronal	32.577	15.478
Bonificación desahucio	6.938	5.416
Total	39.516	20.894

8. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el patrimonio de RUTHY CIA. LTDA., está integrado de las siguientes cuentas:

	2013	2012
Capital Social (a)	130.000	130.000
Aporte para futura capitalización (b)	22.729	22.729
Reserva Legal (c)	14.305	14.305
Resultados acumulados (d)	2.180.496	1.179.383
Utilidades (pérdidas) acumuladas	1.778.898	777.785
Superávit por valuación	289.906	289.906
Resultados acumulados por adopción NIIF	111.692	111.692
Utilidad del ejercicio (e)	143.906	1.001.113
Total	2.491.436	2.347.530

- a) **Capital Social.**- El capital social de la compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado, la participación de los socios es la siguiente:

2013				
	No. Participaciones	Valor unitario	Total USD	%
Velasco Castillo Ruth Yolanda	104.000	1,00	104.000	80%
Romero Ludeña César Augusto	7.800	1,00	7.800	6%
Romero Ludeña Nadya Alexandra	9100	1,00	9.100	7%
Romero Velasco Augusto Daniel	9100	1,00	9.100	7%
Total	130.000		130.000	100%

- b) **Aporte para futura capitalización.**- Corresponde al aporte de una ambulancia por parte de los socios.
- c) **Reserva Legal.**- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que ésta 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.

En el periodo 2013 y 2012 no se realizó transferencia de la utilidad de ejercicio y se reverso un valor registrado en el 2011.

d) Resultados acumulados.- Comprende las utilidades o pérdidas acumuladas no repartidas a los socios de periodos anteriores, el valor del superávit por valuación de la propiedad planta y equipo, y el saldo de la cuenta Adopción NIIF por primera vez calculado en el periodo de transición 2011.

e) Utilidad del periodo.- Utilidad de los socios no distribuida.

- Los sueldos corresponden al personal de enfermería, lavandería, limpieza, cocina, mantenimiento, recepcionista, tecnólogo y administración de la entidad. El gasto de personal representa el 47,67 % del total de los gastos operativos.
- El gasto de depreciación de los activos fijos representa el 25,73% del total de los gastos operativos del periodo 2012; en cambio con relación al total de costos y gastos, representa el 5,32%.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe 28 de julio del 2014, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.