

RUTHY CIA. LTDA.

***ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

RUTHY CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

<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 - 34

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.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de RUTHY CIA. LTDA., ("La Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de RUTHY CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

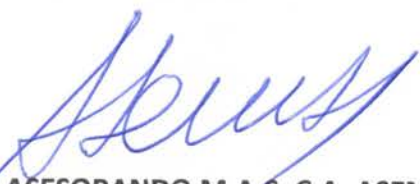
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos 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 lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración de la compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RUTHY CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por 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, 30 de Abril del 2015

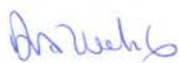
DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

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 2014 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 2014, 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 Yolanda Velasco Castillo
Representante Legal



RUTHY CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 diciembre del 2014 - 2013
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2014	%	2013	%
ACTIVO					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4.779.233	40,25%	445.116	11,86%
Cuentas y documentos por cobrar	3	5.113.105	43,06%	434.943	11,59%
Impuestos por recuperar	4	165.696	1,40%	70.757	1,88%
Total del activo corriente		10.058.034	84,70%	950.816	25,33%
Activo no corriente					
Propiedad planta y equipo	5	1.817.286	15,30%	2.803.039	74,67%
Total del activo no corriente		1.817.286	15,30%	2.803.039	74,67%
Total del activo		11.875.320	100,00%	3.753.854	100,00%
PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar	3	1.226.097	10,32%	443.135	11,80%
Impuestos por pagar	4	612.601	5,16%	90.732	2,42%
Obligaciones con empleados		116.685	0,98%	9.842	0,26%
Total del pasivo corriente		1.955.382	16,47%	543.710	14,48%
Pasivo no corriente	3 - 6	443.414	3,73%	718.709	19,15%
Pasivo diferido	7	5.112.077	43,05%	-	-
Total del pasivo		7.510.873	63,25%	1.262.419	33,63%
Patrimonio					
Capital social	9	130.000	1,09%	130.000	3,46%
Aporte para futura capitalización		22.729	0,19%	22.729	0,61%
Reserva legal		21.500	0,18%	14.305	0,38%
Resultados acumulados		2.141.965	18,04%	2.180.496	58,09%
Utilidad del periodo	8	2.048.253	17,25%	143.906	3,83%
Total patrimonio		4.364.447	36,75%	2.491.436	66,37%
Total pasivo y patrimonio		11.875.320	100,00%	3.753.854	100,00%

Ver notas a los estados financieros


Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General

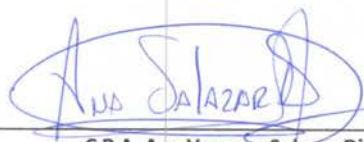

C.P.A. Ana Vanessa Salazar Diaz
Contadora General

RUTHY CIA. LTDA.
Estado del Resultado Integral
1 de enero al 31 de diciembre del 2014 - 2013
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2.014	%	2.013	%
INGRESOS					
Ventas netas		8.744.068	99,81%	4.441.156	99,95%
Rendimientos Financieros		16.732	0,19%	2.215	0,05%
Total Ingresos		8.760.800	100,00%	4.443.371	100,00%
COSTO DE VENTAS					
		4.656.640	53,15%	3.873.222	87,17%
Margen Bruto		4.104.160	46,85%	570.149	12,83%
GASTOS DE OPERACIÓN					
Administración		697.396	7,96%	296.635	6,68%
Depreciación		279.206	3,19%	61.612	1,39%
Total gastos de operación		976.601	11,15%	358.247	8,06%
Utilidad (Pérdida) en operación		3.127.559	35,70%	211.902	4,77%
Intereses		38.187	0,44%	0	
la Renta	8	3.089.371	35,26%	211.902	4,77%
15 % Participación trabajadores		463.406		31.785	
22% - 23% de Impuesto a la Renta		577.712		36.211	
Reserva Legal					
Utilidad neta por operaciones continuadas		2.048.253	23,38%	143.906	3,24%
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		2.048.253	23,38%	143.906	3,24%
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		2.048.253	46,10%	143.906	3,24%

Ver notas a los estados financieros

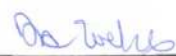

Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General


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

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre del 2014 y 2013
Expresado en Dólares estadounidenses

	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 2013	130.000	22.729	14.305	289.906	1.778.898	111.692	143.906	2.491.436
Transferencia utilidad neta 2013					143.906		-143.906	0
Reserva Legal sobre utilidad 2013			7.195		-7.195			0
Ajustes Depreciación acumulada					-185.768			-185.768
Reversion Jubilación patronal					11.481			11.481
Ajuste Retenciones de Impuesto a la renta					-954			-954
Utilidad del ejercicio 2014							2.048.253	2.048.253
Saldos al 31 de diciembre del 2014	130.000	22.729	21.500	289.906	1.740.367	111.692	2.048.253	4.364.447

Ver notas a los estados financieros


Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General




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

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2014-2013
Expresado en U.S. Dólares estadounidenses

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	9.099.775	4.304.390
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-4.975.510	-4.273.440
Intereses pagados	-38.187	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$4.086.078</u>	<u>\$30.950</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Activo fijo - neto	520.146	-1.351.114
Activo intangible	0	2.347
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>\$520.146</u>	<u>-\$1.348.767</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Pasivo no corriente	-272.107	679.193
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-\$272.107</u>	<u>\$679.193</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	4.334.117	-638.624
Saldo al inicio del año	445.116	1.083.740
Saldo de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$4.779.233</u>	<u>\$445.116</u>

Ver notas a los estados financieros



Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General



C.P.A. Vanessa Salazar Diaz
Contadora General



RUTHY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
31 de diciembre del 2014-2013
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	3.089.372	211.902
Depreciación	279.206	61.612
Jubilación Patronal y Desahucio - ajuste neto	7.971	18.622
Cargo a resultados(utilidades)	-1.041.118	-67.996
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	-4.678.162	-139.569
Impuestos por recuperar	-94.939	588
Cuentas por pagar proveedores	782.962	213.697
Gastos acumulados	106.843	-23.476
Ingresos Diferidos	5.112.077	0
Impuestos por pagar	521.869	-244.430
Total ajustes	<u>\$996.707</u>	<u>-\$180.952</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$4.086.078</u>	<u>\$30.950</u>

Ver notas a los estados financieros



Dra. Ruth Yolanda Velasco Castillo
Gerente General



C.P.A. Vanessa Salazar Diaz
Contadora General



1. INFORMACIÓN GENERAL

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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de RUTHY CIA. LTDA., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos financieros disponibles para la venta, que son registrados al valor razonable y los efectos de valuación se reconocen en patrimonio.
- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, que son registrados al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.4. Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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. La compañía en el 2014 todas las compras de insumos se registraron directamente en el costo de producción.

Propiedad, Planta y Equipos - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de las propiedades, plantas y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de las propiedades, plantas y equipos y los años de vida útil utilizados para el cálculo del gasto por depreciación:

Tipo de activo fijo	Tasa anual de depreciación	Año de Vida
Edificios	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Maquinarias y equipos	10%	10
Equipos de computación	33%	3
Vehículos	20%	5

Retiro o venta de Propiedad, planta y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realizan cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la venta de los servicios y productos, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. 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 más cercano en el que se conocen. Los costos médicos se reconocieron en base a la provisión de los mismos, sin que exista una factura, estos se regularizan en el periodo 2015.

Partes Relacionadas - Una parte relacionada es la persona o entidad que está relacionada con la entidad que reporta Ruthy Cía. Ltda.

- a) Una persona o un miembro cercano de la familia de esa persona está relacionado con la entidad que reporta si esa persona:
 - i. tiene control o control conjunto sobre la entidad que reporta;
 - ii. tiene influencia importante sobre la entidad que reporta; o
 - iii. es miembro del personal clave de la administración de la entidad que reporta o de la matriz de la entidad que reporta.
- b) Una entidad está relacionada con la entidad que reporta si aplica cualquiera de las condiciones siguientes:
 - i. la entidad y la entidad que reporta son miembros del mismo grupo (cada matriz, subsidiaria y subsidiaria par está relacionada con las otras);
 - ii. una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad;
 - iii. ambas entidades son negocios conjuntos del mismo tercero;
 - iv. una entidad es un negocio conjunto de un tercero y la otra entidad es una asociada del tercero;

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “cuentas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o

El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la compañía o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o

Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de ‘otras ganancias y pérdidas’.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía. Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.5. Normas nuevas y revisadas sin efecto sobre estados financieros–

Durante el año 2014, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por, efectivas a partir del 1 de enero del 2014 o posteriormente.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introducen nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La aplicación a estas modificaciones no ha tenido un efecto en los estados financieros de RUTHY CIA. LTDA., en razón a que no es una entidad de inversión.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de RUTHY CIA. LTDA.,

Modificaciones a la NIC 39 Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

CINIIF 21 Gravámenes

2.6. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

RUTHY CIA. LTDA., no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Vigencia
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas		
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses de operaciones conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones, mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012		Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones, mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013		Julio 1, 2014
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas		

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es

aportado a la operación conjunta por una de las partes que participa en ella.

También se requiere a un operador conjunto, revelar la información relevante solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva, para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de mobiliarios y equipo. La Administración de la compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, **La Administración del RUTHY CIA. LTDA., no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la compañía.**

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras

Las modificaciones a la NIC16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo, de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. El producto agrícola de plantas productoras se sigue contabilizando según la NIC 41.

La Administración del RUTHY CIA. LTDA., no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los estados financieros., debido a que la compañía no se dedica a la actividad industrial.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado. **La Administración del RUTHY CIA. LTDA., no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.**

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 2 :(i) cambian las definiciones de “condiciones necesarias para la irrevocabilidad de la concesión” y “condiciones de mercado” y (ii) añaden definiciones para “condiciones de rendimiento” y “condiciones de servicio”, que anteriormente se encontraban incluidas en la definición de “condiciones de irrevocabilidad de la concesión”. Las modificaciones a la NIIF 2 se encuentran vigentes para

transacciones de pagos basados en acciones, en los que la fecha de otorgamiento es el 1 de julio de 2014 o posterior.

- Las modificaciones a la NIIF 3 explican que la contraprestación contingente, clasificada como un activo o pasivo, debería medirse a valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, independientemente de que la consideración contingente sea un instrumento financiero dentro del alcance de la NIIF 9, de la NIC 39, o un activo o pasivo no financiero. Los cambios al valor razonable (que no se traten de ajustes de la medición del período) deberían reconocerse como ganancias o pérdidas. Las modificaciones a la NIIF 3 se encuentran vigentes para combinaciones de negocios en los que la fecha de adquisición sea el 1 de julio del 2014 o posterior.
- Las modificaciones a la NIIF 8: (i) requieren que una entidad revele los juicios de la gerencia al aplicar los criterios de agregación a los segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos operativos añadidos y los indicadores económicos evaluados para determinar que los segmentos tengan “características económicas similares” y (ii) clarifican que una conciliación del total de activos de segmentos sobre los que se debe informar, con relación a los activos de la entidad solo debería incluirse si los activos del segmento se proporcionan, de manera regular, al responsable de la toma de decisiones de operación.
- Las modificaciones a las bases para las conclusiones de la NIIF 13 aclaran que la emisión de esta norma y las modificaciones posteriores a la NIC 39 y a la NIIF 9 no suprimen la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasa de interés establecida, a los importes de las facturas sin descontar, cuando el efecto de descontar no sea significativo. En vista de que las modificaciones no contienen ninguna fecha para entrar en vigencia, se considera que deben entrar en vigencia de inmediato.
- Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la

diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

- Las modificaciones a la NIC 24 clarifican que una empresa administradora que provee de servicios de personal clave de la gerencia a la entidad que informa, es una parte relacionada de dicha entidad informante. Por consiguiente, la entidad que informa debería revelar como transacciones con partes relacionadas, los importes incurridos para el servicio pagado o por pagar a la empresa administradora por proporcionar servicios de personal clave de la gerencia. Sin embargo, no se requiere la revelación de los componentes de dicha compensación.

La Administración del RUTHY CIA. LTDA., no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

- Las modificaciones a la NIIF 3 clarifican que esta norma no aplica a la contabilización de formación de todo tipo de acuerdo conjunto en los estados financieros de dicho acuerdo conjunto.
- Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.
- Las modificaciones a la NIC 40 aclaran que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes y, la aplicación de ambas normas puede ser requerida. Por lo tanto, una entidad que adquiera una propiedad de inversión debe determinar si:
 - a) El inmueble cumple con la definición de propiedad de inversión establecida en la NIC 40 y,
 - b) La transacción cumple con la definición de combinación de negocios según la NIIF 3.

cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

- El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. En el periodo 2013 la compañía no contrató el estudio actuarial, para determinar la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.
- Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 2.4, la compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

La Nota 2.3 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

3. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

		2014	2013
Activo Financiero Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(a)	4.779.233	445.116
Cuentas por cobrar clientes	(b)	5.112.077	433.914
Anticipos a proveedores		1.029	1.029
Total activo financiero Corriente		9.892.338	880.059
Pasivo Financiero Corriente			
Proveedores locales	(c)	669.415	411.350
Proveedores del exterior	(c)	93.275	
Participación trabajadores 15% - 2014	(d)	463.406	31.785
Total pasivo financiero corriente		1.226.097	443.135
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a proveedor del exterior	(e)	407.086	549.000
Intereses por pagar		0	130.193
Total pasivo financiero		407.086	679.193
Total Pasivo		1.633.183	1.122.329
Posición neta activa (pasiva)		8.259.155	(242.270)

- a) Comprende efectivo y equivalentes de efectivo en poder de la compañía y depósitos en cuentas corrientes que la compañía mantiene en Instituciones financieras locales, estos saldos son de libre disponibilidad y no se encuentran pignorados.
- b) La compañía opera en un segmento de mercado donde sus principales clientes son las instituciones del Estado Ecuatoriano como el Instituto Ecuatoriano de seguridad Social y el Ministerio de Salud, entre otros. Una vez que se ha brindado el servicio de atención a los usuarios o pacientes, la compañía no puede facturar por el principio contable del devengado debido a que las instituciones del Estado le auditan primero las carpetas técnicas que la compañía envía por cada paciente atendido, y solamente cuando ha sido aprobada y se vaya a emitir el pago, es que solicitan la factura para realizar las transferencias.

Este sistema ha originado que en el 2014 la compañía reciba pagos de servicios brindados en los años 2013 y 2012, recibiendo fuertes ingresos de dinero que no estaban facturados ni provisionados dando lugar a que la compañía presente ingresos tributables por más del doble de su operación normal.

Con este antecedente la compañía al cierre del periodo 2014 provisiono el valor de US\$ 5'112.077 a fin de reflejar en su estado de situación financiera las cuentas por cobrar por servicios ya atendidos, y el valor de esta provisión se ha registrado como ingreso diferido.

- c) Valores por pagar a los proveedores de bienes y servicios. Incluye US\$ 565.577 de honorarios de los médicos que prestan su servicio a la Clínica. Esta provisión se regularizara con las facturas que los profesionales presenten en el periodo 2015.
- d) Participación de trabajadores en el 15% sobre la utilidad contable de la empresa. Es de resaltar que este valor no corresponde exclusivamente a utilidad proveniente de ingresos corrientes del periodo auditado 2014, sino que de acuerdo a lo explicado en el literal (b) de esta nota, la compañía recibió pagos y registro ingresos (emisión de la factura en el 2014) correspondientes a periodos anteriores.
- e) Valores por pagar por la compra de máquinas especializadas, a proveedores del exterior. Esta compra origina intereses para la compañía que son registrados con cargo a resultados.

Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros - 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, y liquidez.

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 mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por pagar. El efectivo y sus equivalentes, así como las cuentas por cobrar a instituciones del sector público son recuperables en el tiempo y la compañía no reconoce la pérdida del valor del activo. Las cuentas por pagar se cancelan en su vencimiento. En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera normal y dentro del comportamiento de pago de sus principales clientes.

- a) **Riesgo de Tasas de Interés** - La Compañía no mantiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en entidades financieras. Las obligaciones con proveedores del exterior se cancelan a tasas preestablecidas y no son cambiantes.

- b) **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.

4. **IMUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR**

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

		2014	2013
Impuestos por recuperar:			
Crédito tributario IVA	(a)	2.180	70.757
Impuestos Retenidos	(b)	163.517	0
Total por recuperar		165.696	70.757
Obligaciones con el SRI			
Impuesto a la Renta causado	(c)	577.712	36.211
Retenciones en la Fuente por Pagar	(d)	28.759	38.204
Retenciones de IVA por pagar	(d)	6.129	16.317
Total obligaciones		612.601	90.732
Posición neta en Tributos		(446.905)	(19.975)

- a) Crédito tributario en IVA, utilizado en las declaraciones mensuales.
- b) Retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes en el periodo 2014. Estas retenciones fueron utilizadas por la compañía en la declaración y pago del Impuesto a la Renta anual, para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se deducen del total de activos. Ver nota 3, literal (b)
- c) Impuesto causado sobre la utilidad tributable del periodo. Ver nota 3, literal (b).
- d) Valores retenidos a los proveedores y liquidados en el mes de enero del 2015.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

Movimiento al costo – Período 2014.

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Construcción en proceso	429.264	-	429.264	-
Inmuebles	503.925	-	-	503.925
Terrenos	277.194	-	-	277.194
Muebles y Enseres	71.722	-	-	71.722
Equipo médico	2.287.943	-	91.515	2.196.428
Equipo de Computación	18.826	-	-	18.826
Vehículos	49.000	-	-	49.000
Otros	20.305	-	-	20.305
Subtotal	3.658.179	-	520.779	3.137.400
Depreciación Acumulada (-)	(855.140)	(279.206)	185.768	(1.320.144)
Saldos iniciales 2013				
Total activo fijo – neto	2.803.039	(279.206)	706.547	1.817.287

La compañía en el 2014 cargo a resultados el valor de US\$ 279.206 por concepto de gasto de depreciación, y ajusto la cuenta de activo depreciación acumulada "Equipo médico" por valor de US\$ 185,768 contra la cuenta de patrimonio Utilidades acumuladas, este ajuste se realizó para compensar el gasto de depreciación del año 2013 no registrado en resultados, situación que fue reportada por el auditor independiente en el informe del año 2013.

Movimiento de la depreciación acumulada – Período 2014

	Saldo al 31/12/2013	Depreciación	Ajuste	Saldo al 31/12/2014
Inmuebles	(110.862)	(25.134)	-	(135.996)
Muebles y Enseres	(31.904)	(7.172)	-	(39.076)
Equipo médico	(652.758)	(228.794)	(185.768)	(1'067.320)
Equipo de Computación	(11.092)	(6.275)	-	(17.367)
Vehículos	(40.970)	(9.800)	-	(50.770)
Otros	(7.554)	(2.031)	-	(9.585)
Subtotal	(855.140)	(279.206)	(185.768)	(1.320.114)

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	..348.768	2.348	3.658.179
Depreciación Acumulada (-)	(793.528)	(61.612)	-	(855.140)
Total activo fijo – neto	1.513.535	..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
Depreciación acumulada				
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)

6. PASIVO NO CORRIENTE

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

	2014	2013
Obligaciones laborales		
Jubilación patronal	29.128	32.577
Bonificación desahucio	7.200	6.938
Total	(a) 36.328	39.516

- a) En el periodo 2014 la compañía registro la provisión para la jubilación patronal e indemnización laboral por el valor de \$ 7.709 y \$ 2.771 respectivamente y realizó pagos y ajustes por valor de \$ 13.668. La provisión está fundamentada en Estudios Actuariales tomando como base la NIC 19 Beneficios a Empleados.

7. PASIVO DIFERIDO

	2014	2013
Pasivo diferido		
Ingresos diferidos - IESS	3.888.039	-
Ingresos diferidos - MSP	1.224.038	-
Total	5.112.077	-

- a) La compañía opera en un segmento de mercado donde sus principales clientes son las instituciones del Estado Ecuatoriano como el Instituto Ecuatoriano de seguridad Social y el Ministerio de Salud, entre otros. Una vez que se ha brindado el servicio de atención a los usuarios o pacientes, la compañía no puede facturar por el principio contable del devengado debido a que las instituciones del Estado le auditan primero las carpetas técnicas que la compañía envía por cada paciente atendido, y solamente cuando ha sido aprobada y se vaya a emitir el pago, es que solicitan la factura para realizar las transferencias.

Este sistema ha originado que en el 2014 la compañía reciba pagos de servicios brindaos en los años 2013 y 2012, recibiendo fuertes ingresos de dinero que no estaban facturador ni provisionados dando lugar a que la compañía presente ingresos tributables por más del doble de su operación normal.

Con este antecedente la compañía al cierre del periodo 2014 provisiono el valor de US\$ 5'112.077 a fin de reflejar en su estado de situación financiera las cuentas por cobrar por servicios ya atendidos, y el valor de esta provisión se ha registrado como Pasivo Diferido.

8. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Cálculo del Impuesto – La compañía para la declaración del Impuesto a la Renta de la Sociedad sobre la utilidad tributable del periodo, presenta la siguiente conciliación tributaria.

	2014
Utilidad contable antes del 15% Participación e Impuesto a la Renta	3.089.371
Partidas de Conciliación	
<u>Menos :</u>	
15% Participación Trabajadores	463.406
<u>Más:</u>	
Gastos No deducibles en el país	0
Utilidad Gravable	2.625.965
Impuesto a la renta 22% causado	577.712
Total de Impuesto a la renta por pagar	577.712
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	44.311
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	44.311
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-157.391
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	-6.125
Impuesto a pagar	414.196
Impuesto determinado para el periodo 2015	82.361

9. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el patrimonio de RUTHY CIA. LTDA., está integrado de las siguientes cuentas:

	2014	2013
Capital Social (a)	130.000	130.000
Aporte para futura capitalización (b)	22.729	22.729
Reserva Legal (c)	21.500	14.305
Resultados acumulados (d)	2.141.965	2.180.496
Utilidades (pérdidas) acumuladas	1.740.367	1.778.898
Superávit por valuación	289.906	289.906
Resultados acumulados por adopción NIIF	111.692	111.692
Utilidad del ejercicio (e)	2.048.253	143.906
Total	4.364.447	2.491.436

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

2014				
	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.
- 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.

La compañía opera en un segmento de mercado donde sus principales clientes son las instituciones del Estado Ecuatoriano como el Instituto Ecuatoriano de seguridad Social y el Ministerio de Salud, entre otros. Una vez que se ha brindado el servicio de atención a los usuarios o pacientes, la compañía no puede facturar por el principio contable del devengado debido a que las instituciones del Estado le auditan primero las carpetas técnicas que la compañía envía por cada paciente atendido, y solamente cuando ha sido aprobada y se vaya a emitir el pago, es que solicitan la factura para realizar las transferencias.

Este sistema ha originado que en el 2014 la compañía reciba pagos de servicios brindados en los años 2013 y 2012, recibiendo fuertes ingresos de dinero que no estaban facturados ni provisionados dando lugar a que la compañía presente ingresos tributables por más del doble de su operación normal. La utilidad bruta del negocio fue de US\$ 4'096.824 y la neta de los socios fue de US\$ 2'618.866

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 del 2014 y la fecha del preparación de nuestro informe 30 de abril del 2015, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.