

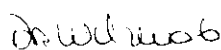
DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: RUTHY CIA. LTDA.

R.U.C. No. 0791713293001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía **RUTHY CIA. LTDA.**, en el periodo 2017 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

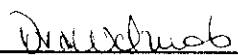


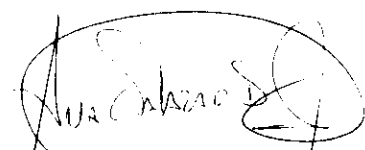
Dra. Ruth Velasco Castillo
Gerente General
CC. 0701085417

RUTHY CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 diciembre del 2017 - 2016
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	121.129	243.875
Cuentas y documentos por cobrar	4	2.232.369	3.851.963
Impuestos por recuperar	5	124.194	177.874
Total del activo corriente		2.477.692	4.273.712
Activo no corriente			
Propiedad planta y equipo	6	4.226.447	2.739.459
Inversiones al vencimiento	7	1.882.378	1.885.400
Cuentas por cobrar	8	148.716	322.601
Total del activo no corriente		6.257.541	4.947.460
Total del activo		8.735.233	9.221.171
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	9	1.292.458	1.165.449
Impuestos por pagar	5	91.431	393.979
Obligaciones con empleados	10	55.956	303.416
Total del pasivo corriente		1.439.845	1.862.845
Pasivo no corriente	11	80.504	186.345
Total del pasivo		1.520.349	2.049.190
Patrimonio			
	13		
Capital social		130.000	130.000
Aporte para futura capitalización		22.729	22.729
Reserva legal		32.500	32.500
Resultados acumulados		6.997.648	5.831.473
Utilidad del periodo		32.007	1.155.279
Total patrimonio		7.214.884	7.171.980
Total pasivo y patrimonio		8.735.233	9.221.170

Ver notas a los estados financieros


DRA. RUTH YOLANDA VELASCO CASTILLO
 GERENTE GENERAL
 C.I.0701085417

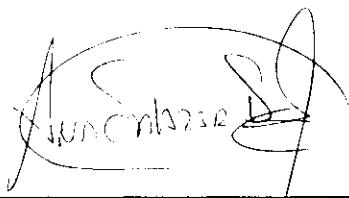

CPA. ANA VANESSA SALAZAR DIAZ
 CONTADORA GENERAL
 RUC. 0704824085001
 REG.PROF. 35471

RUTHY CIA. LTDA.
Estado del Resultado Integral
1 de enero al 31 de diciembre del 2017 - 2016
Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Ingresos	14		
Ventas netas		4.294.720	6.783.202
Rendimientos Financieros		111.615	96.528
Total Ingresos		4.406.335	6.879.730
Costo y Gastos			
Costo de Ventas	14	3.705.660	4.456.574
Total Costo de Ventas		3.705.660	4.456.574
Margen Bruto		84%	65%
		700.674	2.423.156
Gastos de Operación			
Administración	15	388.913	433.204
Depreciación		202.108	177.796
Total gastos de operación		591.021	610.999
Utilidad (Pérdida) en operación		109.654	1.812.157
Otros (Ingresos) gastos	15	10.131	35.533
Utilidad por operaciones continuadas antes de IR y PT		99.523	1.776.624
Participación Trabajadores		14.928	266.494
Impuesto a la renta causado		52.587	354.851
Utilidad neta por operaciones continuadas		32.007	1.155.279
Otros resultados Integrales - Beneficios a empleados		10.897	16.769
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		42.904	1.172.048

Ver notas a los estados financieros


DRA. RUTH YOLANDA VELASCO CASTILLO
GERENTE GENERAL
C.I.0701085417

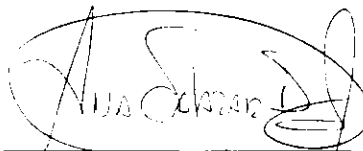

CPA. ANA VANESSA SALAZAR DIAZ
CONTADORA GENERAL
RUC. 0704824085001
REG.PROF. 35471

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre del 2017-2016
Expresados en Dolares estadounidenses

	Capital Social	Aportes para futura capitalizacion	Reserva legal	Resultados Acumulados			Adopcion NIIF 1era. Vez	Resultados del ejercicio	Total
				Superavit por Revaluacion activo fijo	Otros Resultados Integrales	Utilidad y/o perdida acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	130.000	22.729	32.500	337.906	2.844	4.590.358	111.692	816.000	6.044.029
Transferencia de utilidades netas 2015						816.000		-816.000	0
ORI - Ganancias actuariales					16.769				16.769
Recalculo actuarial 2014-2015 TD						-44.097			-44.097
Utilidad neta del Ejercicio 2016								1.155.279	1.155.279
Saldo al 31 de diciembre de 2016	130.000	22.729	32.500	337.906	19.613	5.362.261	111.692	1.155.279	7.171.980
Transferencia de utilidades netas 2016						1.155.279		-1.155.279	0
ORI - Ganancias actuariales-neto					10.897				10.897
Utilidad neta del Ejercicio 2017								42.904	42.904
Saldo al 31 de diciembre de 2017	130.000	22.729	32.500	337.906	30.510	6.517.540	111.692	42.904	7.225.781

Ver nota de los Estados Financieros

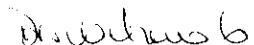

DRA. RUTH YOLANDA VELASCO CASTILLO
GERENTE GENERAL
C.I.0701085417

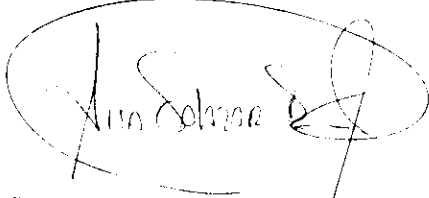

CPA. ANA VANESSA SALAZAR DIAZ
CONTADORA GENERAL
RUC. 0704824085001
REG.PROF. 35471

RUTHY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 - 2016
Expresados en U.S. dólares

	2017	2016
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	5.967.994	5.456.648
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-4.680.039	-5.308.442
Intereses pagados	-10.131	-35533
Intereses ganados	111.615	96.528
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.389.439	209.201
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Activo fijo - neto	-1.689.091	-120.283
Inversiones al vencimiento	3.022	114.600
Cuentas por cobrar	173.885	-292.492
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-1.512.184	-298.175
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Pasivo no corriente	0	-111.231
Resultados acumulados	0	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	0	-111.231
 Aumento neto del efectivo en caja y bancos	 -122.746	 -200.205
Saldo al inicio del año	243.875	444.080
 Saldo de efectivo y equivalentes al efectivo	 121.129	 243.875

Ver notas a los estados financieros


DRA. RUTH YOLANDA VELASCO CASTILLO
GERENTE GENERAL
C.I.0701085417


CPA. ANA VANESSA SALAZAR DIAZ
CONTADORA GENERAL
RUC. 0704824085001
REG.PROF. 35471

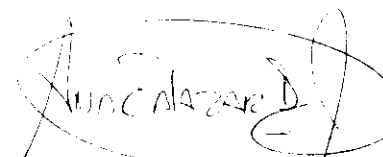
RUTHY CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017-2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Utilidad del ejercicio	99.523	1.776.624
Depreciación	202.103	177.796
Jubilación Patronal y Desahucio - ajuste neto	-15.753	20.164
Provisión para cuentas incobrables	0	50.014
Cargo a resultados(utilidades)	-56.620	-621.346
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	1.619.594	-1.348.265
Impuestos por recuperar	53.680	21.711
Cuentas por pagar proveedores	36.920	197.974
Gastos acumulados	-247.461	12.959
Impuestos por pagar	-302.548	-78.430
Total ajustes	<u><u>1.289.916</u></u>	<u><u>-1.567.423</u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1.389.439</u></u>	<u><u>209.201</u></u>

Ver notas a los estados financieros


DRA. RUTH YOLANDA VELASCO CASTILLO
GERENTE GENERAL
C.I.0701085417


CPA. ANA VANESSA SALAZAR DIAZ
CONTADORA GENERAL
RUC. 0704824085001
REG.PROF. 35471

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 Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General.

2.2 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), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009

2.3 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 Bases de medición - Los estados financieros de RUTHY CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas en esta sección. 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 recibirá 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

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, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de RUTHY CIA. LTDA., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos monetarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas:

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes no relacionados y relacionados, por la facturación de los servicios hospitalarios que presta la compañía en el giro normal de sus operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal

que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 240 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

RUTHY CIA. LTDA., reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la

Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. 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.

Inversiones en asociadas - Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

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 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.

Administración de Riesgos

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta RUTHY CIA. LTDA., se origina en las cuentas por cobrar comerciales no relacionadas, especialmente del sector Público, y relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente

dentro de los plazos establecidos. Aquellos valores que se han determinado incobrables están debidamente provisionados.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez se presenta cuando la Compañía tiene dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de RUTHY CIA. LTDA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital de RUTHY CIA. LTDA., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Tipo de activo fijo	Tasa anual de depreciación	Año de Vida	Valor Residual
Edificios	5%	20	
Muebles y enseres	10%	10	10%
Maquinarias y equipos	10%	10	10%
Equipos de computación	33%	3	0%
Vehículos	20%	5	10%

Los repuestos estratégicos, iniciarán la depreciación al momento de utilizarlos (Salida de Inventario de Repuestos y Suministros) considerando para el cálculo la menor vida útil estimada entre la vida útil del repuesto o la propiedad, planta y equipo relacionados.

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuestos

Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuesto corriente y diferido – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 definitivos: 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. Las ganancias y

pérdidas actuariales y los costos de los servicios son reconocidos en el patrimonio de la compañía.

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 las ganancias y pérdidas actuariales 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 - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que RUTHY CIA. LTDA., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios hospitalarios se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía, (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos ordinarios Se registran al costo histórico. Los 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.

Costo de ventas – Son los gastos de producción en que se incurren para generar los servicios facturados a los clientes y comprenden medicina, honorarios de los médicos y costos indirectos relacionados con los servicios hospitalarios.

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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de RUTHY CIA. LTDA.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	01 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"	01 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01 de enero de 2019

A la fecha, la gerencia de RUTHY CIA. LTDA., prevé que el impacto de aplicación de las tres normas para la compañía se encuentra en un nivel medio bajo, sin embargo, considera que la adopción de estas normas y enmiendas no resultara en cambios significativos.

Estimaciones y juicios contables - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.

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.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Comprende el efectivo de la caja central de la Clínica, así como los saldos monetarios en las cuentas corrientes que mantiene la compañía en los bancos de la ciudad de Machala.

	Diciembre 31.....	
	2017	2016
Caja	4.247	15.351
Bancos	115.570	228.524
Depósitos en transito	1.312	
Total	121.129	243.875

En el periodo 2017 y 2016 la compañía manejo en las cuentas caja general y bancos las operaciones de ingresos y pagos de la empresa.

Los saldos monetarios en las instituciones financieras son de libre disponibilidad.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Comprende:

		Diciembre 31.....	
		2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	(a)	25.272	155.135
Otras cuentas por cobrar	(b)	352.167	500.000
Anticipo a proveedores		1.854.929	3.196.828
Total		2.232.369	3.851.963

- a) El saldo de la cartera por cobrar está conformado de los saldos de los siguientes clientes, los mismos cuyas facturas tienen fecha de emisión y fecha vencimiento dentro del periodo auditado 2018.

CLIENTE	VCTO. 2018
Clientes privados	1.485
Ministerio del Interior DNSPL	16.591
Seguros Privados	7.196
Total	25.272

- b) Valores entregados y recibidos por el Dr. Augusto Romero con autorización de la Junta de accionistas, sin costo financiero. En el periodo 2017 se recuperó la cantidad de \$ 147.833 en 128 transacciones.

Detalle	USD \$	No. De transacciones
Saldo Inicial de enero de 2017	500.000	
Creditos en cuenta		
Pagos servicios varios CD	13	4
Cruce de cuentas	74.605	112
Pagos en efectivo compras varias	1.215	11
Abono a cuenta	72.000	1
Total creditos en cuenta	147.833	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	352.167	

- c) Dentro del proceso de inversión para mejorar la infraestructura de servicios, la compañía entregó anticipos a proveedores para la compra de un terreno

en el 2016, el mismo que mediante escritura de compra, se legalizo en el 2017 por un valor de \$ 1.300.000

5. IMUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Los saldos de los impuestos por cobrar y pagar al cierre del periodo fiscal 2017 comprenden:

		Diciembre 31.....	
		2017	2016
Impuestos por recuperar:			
IVA en adquisiciones			32.776
Crédito tributario IVA	(a)	53.286	49.332
Retenciones de IVA			99
Crédito tributario retenciones de I.R	(b)	63.608	85.178
Crédito tributario ISD	(c)	5.413	10.488
Anticipo de impuesto a la renta		1.887	
Total por recuperar		124.194	177.874
Obligaciones con el SRI			
Impuesto a la Renta causado años anteriores	(d)	1.650	354.851
Impuesto a la Renta causado	(d)	52.587	-
Retenciones en la Fuente por Pagar	(e)	27.699	26.470
Retenciones de IVA por pagar	(e)	9.495	11.472
IVA cobrado en ventas		-	1.186
Total obligaciones		91.431	393.979
Posición neta en Tributos		32.763	(216.105)

- a) Crédito tributario originado en las declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado, el mismo que se utiliza en los meses subsiguientes.
- b) Retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes en el periodo 2017, así como el Impuesto a la Salida de Divisas. Estas retenciones se utilizan en la declaración y pago del Impuesto a la Renta anual.
- c) Saldo del anticipo al impuesto a la renta pagado por la compañía.
- d) Impuesto determinado mayor al causado, luego del descuento del Decreto 210.
- e) Valores retenidos a los proveedores y liquidados en el mes de enero del 2018.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos fijos de la compañía han presentado los siguientes movimientos:

Movimiento al costo – Período 2017

Tipo de activo	31/12/2016	Adiciones	31/12/2017
Construcción en proceso	542.962	105.232	648.194
Inmuebles	933.189		933.189
Terrenos	325.194	1.300.000	1.625.194
Muebles y Enseres	71.722	8.850	80.572
Equipo médico	2.337.028	275.009	2.612.036
Equipo de Computación	11.860		11.860
Vehículos	95.630		95.630
Otros	20.305		20.305
Subtotal	4.337.890	1.689.091	6.026.980
Depreciación Acumulada (-)	-1.598.431	-202.103	-1.800.534
Total activo fijo – neto	2.739.459	1.486.988	4.226.446

La compañía en el 2017 la compañía adquirió activos fijos por valor de \$ 1.689.091, y cargo a resultados por concepto de gastos de depreciación el valor de \$ 202.103.

Movimiento al costo – Período 2016

Tipo de activo	31/12/2015	Adiciones	31/12/2016
Construcción en proceso	469.310	73.653	542.962
Inmuebles	933.189		933.189
Terrenos	325.194		325.194
Muebles y Enseres	71.722		71.722
Equipo médico	2.337.027		2.337.028
Equipo de Computación	11.860		11.860
Vehículos	49.000	46.630	95.630
Otros	20.305		20.305
Subtotal	4.217.607	120.283	4.337.890
Depreciación Acumulada (-)	-1.420.635	-177.796	-1.598.431
Total activo fijo – neto	2.796.972	-57.513	2.739.459

En el periodo 2016 la compañía adquirió activos fijos por valor de \$ 120.283, y cargo a resultados por concepto de gastos de depreciación el valor de \$ 177.796. La compañía invirtió en construcciones en curso un valor de \$73.653.

7. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene colocados fondos en la banca local, según el siguiente detalle:

		Diciembre 31.....	
		2017	2016
Inversiones	(a)	1.882.378	1.885.400
Total		1.882.378	1.885.400

Saldo comprende inversiones en Certificados Inversión Múltiple colocados en el Banco de Pichincha, con vencimiento a un año, según el siguiente detalle:

Banco: Pichincha

CDP-2301029992-No. Transacción BANC5018432790

Fecha: 11 septiembre 2017

Valor: \$ 500.000

Interés: Anticipado \$ 29.833

Banco: Pichincha

CDP-2300970453

Fecha: 23 de febrero 2017

Valor: \$ 1.382.378

Interés: Anticipado \$ 82.378

8. CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTE

Comprende:

		Diciembre 31.....	
		2017	2016
Cuentas por cobrar no corriente	(a)	148.716	322.601
Total		148.716	322.601

- a) Corresponde a Instituciones principalmente del Sector Público – Salud, por servicios brindados y pendientes de cobro más de un año, según el siguiente detalle:

CLIENTE	2017	2016
IESS	-	220.629
ISSFA	33.771	-
ISSPOL	2.477	2.477
FONSAT/SPPAT	54.039	39.824
SEGUROS PRIVADOS	81.908	23.295
CLIENTES PARTICULARES	32.315	32.966
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.089	3.410
Subtotal	207.599	322.601
(-) Provision por deterioro y cuentas incobrables	-58.883	-
Neto cuentas por cobrar no corriente.	148.716	322.601

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Saldo comprende:

		Diciembre 31.....	
		2017	2016
Proveedores locales	(a)	1.190.508	1.108.610
Proveedores del exterior	(b)	90.089	56.839
Otras cuentas por pagar		11.860	-
Total		1.292.458	1.165.449

- a) El detalle de la cartera por pagar a proveedores locales de bienes y servicio, clasificado por vencimiento es el siguiente:

Saldo de Proveedores		
Periodo	%	Saldo
2015	4,12%	49.044
2016	32,09%	382.032
2017	63,79%	759.432
Total	100%	1.190.508

- b) Saldo corriente por pagar a la compañía GE HEALTHCARE, una División de General Electric Company, amparados en los Contratos de Compra

Venta Internacional Financiada, celebrados el 8 de marzo de 2013, por equipos especializados para el uso de la Clínica en los servicios a sus pacientes y clientes corporativos. Este financiamiento fue refinanciado el 26 de enero de 2014.

Las cuotas que se adeudan a GE HEALTHCARE, para cancelar en el 2018, con las siguientes:

Cuotas 26 de enero 2018	\$	29.371
Cuota 26 de abril 2018	\$	30.025
Cuota 26 de abril 2018	\$	30.693
Total	\$	90.089

- c) Saldo por pagar en enero del 2018, por aporte patronal y aporte individual al IESS.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	Diciembre 31.....	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales por pagar	41.027	36.923
Participación trabajadores 15%	14.928	266.494
Total	<u>55.956</u>	<u>303.416</u>

La compañía cargo a resultados el valor de \$ 192.751 por concepto de beneficios sociales, y por aporte patronal la cantidad de \$ 58.217. La nómina aportada al IESS en el periodo 2017 fue de \$ 552.882.

11. PASIVO NO CORRIENTE

Está conformado por los siguientes saldos:

	Diciembre 31.....	
	2017	2016
Proveedores del exterior	-	90.089
Jubilación patronal	51.268	72.321
Bonificación desahucio	29.236	23.935
Total	80.504	186.345

- a) El movimiento de la Jubilación Patronal y la provisión de indemnización por desahucio según el Estudio Actuarial, preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES Cía. Ltda., es el siguiente:

Detalle según estudio actuarial	Jubilación	Desahucio
Saldo Inicial	72.321	23.935
Costo laboral	18.922	11.464
Intereses	2.994	992
(Ganancia) Pérdida actuarial por cambios financieros	-43.692	-8.682
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes	4.743	1.527
Estado de reducciones y liquidaciones	-4.020	
Saldo al 31 de diciembre 2017	51.268	29.236

12. CONCILIACION TRIBUTARIA 2017 - 2016

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

RUTHY CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Diciembre 31..... 2017	2016
Utilidad contable antes del 15% Participación e Impuesto a la Renta	99.523	1.776.624
Partidas de Conciliación		
Menos :		
15% Participación Trabajadores	14.928	266.494
Más:		
Gastos No deducibles en el país	18.320	102.831
Utilidad Gravable	102.914	1.612.961
Impuesto a la renta causado	22.641	354.851
Saldo anticipo pendiente de pago antes de rebaja	85.178	82.087
Anticipo del ejercicio corriente	86.659	82.067
Rebaja anticipo 40%	-34.071	
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio	52.587	82.067
Cuotas pagadas anticipadamente	-1.480	
Saldo anticipo pendiente de pago	51.107	82.067
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	63.608	85.178
(-) Crédito tributario generado por ISD	5.413	10.488
Impuesto a pagar (a favor del contribuyente)	-17.914	259.185

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el patrimonio de RUTHY CIA. LTDA., está integrado de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31..... 2017	2016
Capital Social (a)	130.000	130.000
Aporte para futura capitalización (b)	22.729	22.729
Reserva Legal (c)	32.500	32.500
Resultados acumulados (d)	6.997.648	5.831.473
Utilidades (pérdidas) acumuladas	6.517.540	5.362.262
Superávit por valuación	337.906	337.906
Resultados acumulados por adopción NIIF	111.692	111.692
Gnanancias actuariales	30.510	19.613
Utilidad del ejercicio (e)	32.007	1.155.279
Total	7.214.884	7.171.980

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

RUTHY CIA. LTDA.
 POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Socios	2017			
	No. Participaciones	Valor unitario	Total USD	%
Velasco Castillo Ruth Yolanda	26.000	1	26.000	20%
Romero Ludeña Marcela Soledad	20800	1	20.800	16%
Romero Ludeña Nadya Alexandra	20800	1	20.800	16%
Romero Ludeña César Augusto	20.800	1	20.800	16%
Romero Velasco Augusto Daniel	20800	1	20.800	16%
Romero Velasco Ruth Yolanda	20800	1	20.800	16%
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 acumuladas no distribuidas a los socios, 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. Incluye también la utilidad resultante de los cálculos actuariales denominados Otros Resultados Integrales.

Otros Resultados Integrales.- El impacto del registro de las provisiones según el estudio actuarial, presentan el siguiente impacto en esta cuenta:

	2017		Total
	Jubilación	Desahucio	
Importe reconocidos en otros resultados integrales			
Pérdidas (Ganancias) actuariales reconocidas en ORI 1-01-2017	17.076	2.537	19.613
Pérdidas (Ganancias) actuariales reconocidas en ORI año	(38.949)	(7.154)	(46.103)
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(4.020)	-	(4.020)
Efecto neto en ORI al final del año	(25.893)	(4.617)	(30.510)

- e) Utilidad del periodo. - Utilidad del periodo aún no distribuida.

14. VENTAS Y COSTOS

Está conformado por:

	Diciembre 31.....	
	2017	2016
INGRESOS		
Ingresos operacionales	4.294.720	6.783.202
Rendimientos Financieros	111.615	96.528
TOTAL INGRESOS	4.406.335	6.879.730
COSTO DE VENTAS:		
Gastos de Personal	546.002	598.995
Honorarios profesionales y dietas	864.022	1.182.020
Insumos médicos y medicamentos	1.765.749	2.014.743
IVA cargado al gasto	180.314	207.802
Mantenimiento y reparación	121.092	284.974
Depreciación		
Alquiler equipos medicos	-	3.980
Seguros	6.854	5.803
Agua energía-comunicaciones	64.723	70.217
Suministros	75.782	22.019
Uniformes	1.882	5.654
Otros servicios	79.239	60.367
TOTAL COSTO DE VENTAS	3.705.660	4.456.574
		4.456.574
% Costo de venta sobre ventas	86,28%	65,70%
Margen comercial	700.674	2.423.156
% Margen comercial sobre ventas	15,90%	35,22%

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU FUNCIÓN

	Diciembre 31.....	
	2017	2016
Gastos Administrativos		
Sueldos y otros	252.294	57.063
Total gastos de personal	252.294	57.063
Otros Gastos		
Combustible y lubricantes	4.215	5.607
Uniformes		1.413
Promoción y publicidad	3.267	1.587
Suministros y materiales		5.505
Mantenimiento y reparación		6.359
Transporte		2.730
Seguros y reaseguros	7.013	1.451
Impuestos	30.759	50.277
Agua-energía y comunicaciones	27.739	20.306
Provisión cuentas incobrables		2.140
Otros servicios	63.625	102.373
Total otros gastos	136.618	199.749
Total gastos	388.913	256.812
 Intereses financieros	 10.131	 35.533

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 del 2017 y la fecha de la preparación de nuestro informe, noviembre 8 del 2018, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros y sobre el principio de contabilidad de empresa en marcha.