

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambio en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



Cdla. La Floresta II Mz 152 V14
Tel: 2491969
e-mail: deconaudi@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A.
“LATINASALUD”
Guayaquil, Ecuador**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. “LATINASALUD”**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por

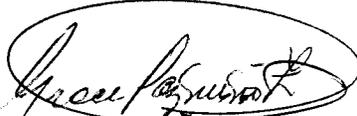
la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES S. A. DECONAUDI
SC- RNAE-2 No. 455



GRACE PAZMIÑO ZAMORA

Socio Responsable

REG. 24.137

Guayaquil, Marzo 27 del 2015

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 5)	26,551	68,813
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	190,482	275,038
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	49,154	32,363
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>266,187</u>	<u>376,214</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Mobiliario y Equipos (Nota 7)	5,493	5,362
Otros Activos (Nota 8)	613,439	838,967
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>618,932</u>	<u>844,329</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>885,119</u>	<u>1,220,543</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	191,198	538,779
Beneficios sociales (Nota 10)	39,019	36,010
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)	2,222	6,105
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>232,439</u>	<u>580,894</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 12)	615,800	615,800
Reserva legal (Nota 13)	759	759
Resultados acumulados	36,121	23,090
TOTAL PATRIMONIO	<u>652,680</u>	<u>639,649</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>885,119</u>	<u>1,220,543</u>

Ver notas a los estados financieros



MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL



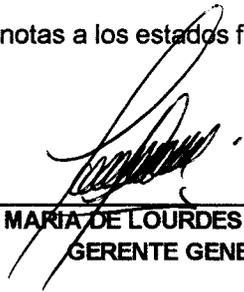
LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	3,042,934	2,193,170
GASTOS DE OPERACION: Administrativos, generales y ventas	<u>3,006,351</u>	<u>2,168,958</u>
RESULTADO ANTES DE 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>36,583</u>	<u>24,212</u>
15% Participación a trabajadores	5,487	3,632
Impuesto a la renta	18,065	10,532
TOTAL	<u>23,552</u>	<u>14,164</u>
RESULTADO INTEGRAL	<u>13,031</u>	<u>10,048</u>

Ver notas a los estados financieros



MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL



LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

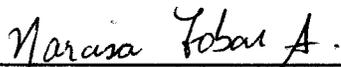
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo a Diciembre 31 del 2012	615,800	750	13,051	629,601
Apropiación	-	9	(9)	-
Resultado integral	-	-	10,048	10,048
Saldo a Diciembre 31 del 2013	<u>615,800</u>	<u>759</u>	<u>23,090</u>	<u>639,649</u>
Resultado integral	-	-	13,031	13,031
Saldo a Diciembre 31 del 2014	<u>615,800</u>	<u>759</u>	<u>36,121</u>	<u>652,680</u>

Ver notas a los estados financieros



MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL



LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	2,467,329	2,215,455
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,469,701)	(2,321,946)
Impuesto a la renta	(37,493)	(22,390)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(39,865)</u>	<u>(128,881)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	(2,397)	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Accionistas	-	149,279
(DISMINUCION) AUMENTO EN CAJA Y BANCOS	(42,262)	20,398
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	68,813	48,415
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>26,551</u>	<u>68,813</u>

**CONCILIACION DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

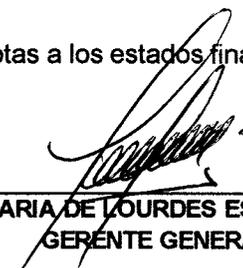
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	36,583	24,212
Depreciación de activos fijos	2,267	9,333
Otros activos	19,833	-
Participación a trabajadores	(5,487)	(3,632)
Impuesto a la renta	(18,065)	(10,532)

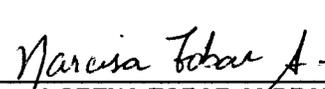
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:

(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar clientes	(35,971)	22,287
Otras cuentas por cobrar	(101,245)	(203,436)
Otros activos	(1,245)	(29,421)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	30,030	(1,602)
Otras cuentas por pagar	34,309	51,338
Pasivos acumulados	3,009	8,713
Impuestos por pagar	(3,883)	3,859

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(39,865)</u>	<u>(128,881)</u>
---	-----------------	------------------

Ver notas a los estados financieros


MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL


LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD" fue constituida el 20 de Febrero del 2006 en Guayaquil – Ecuador con la denominación de AMETOP S. A. e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Febrero de ese mismo año. Luego de la constitución la compañía ha realizado ciertos cambios a sus Estatutos Sociales entre los cuales ha sido modificada su denominación siendo LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD" inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Septiembre del 2010. Su domicilio y actividad principal la realiza en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas y consiste en el asesoramiento de medicina prepagada.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de Diciembre del 2014 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

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

2.2 Efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar

- a. Clientes: Corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días.
- b. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los anticipos a proveedores, se registran a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado, se recupera en el corto plazo.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Mobiliario y equipo

Son registrados al costo histórico, menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se carga a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación de mobiliario y equipo, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización del mobiliario y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de mobiliario y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

2.5 Cargos diferidos

Corresponden a gastos generales incurridos durante la etapa previa al inicio de sus operaciones. Están registrados al costo y se amortizan por el método lineal en un período de 5 años.

2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El gasto 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, 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.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.8 Participación a los trabajadores

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el contrato respectivo.

2.10 Gastos

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.

Nota 3 – Estimaciones y Juicios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Nota 3 – Estimaciones y Juicios Contables Significativos (Continuación)

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración 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.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2014 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Nota 5 – Efectivo

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Caja	10,681	7,200
Bancos	15,870	61,613
TOTAL	<u>26,551</u>	<u>68,813</u>

Nota 6 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Clientes	59,034	23,063
Accionistas y compañías relacionadas:		
Rub del Ecuador S. A.	180	180
Latina Vida C. A.	6,546	-
Latina Seguros y Reaseguros C. A.	83,777	-
Anticipo a proveedores	5,015	2,578
Otras	35,930	249,217
TOTAL	<u>190,482</u>	<u>275,038</u>

Nota 7 – Mobiliario y equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-14</u>
Muebles y enseres	5,660	2,397	8,057
Equipo de computación	30,896	-	30,896
Sub-total	<u>36,556</u>	<u>2,397</u>	<u>38,953</u>
Depreciación acumulada	(31,194)	(2,267)	(33,460)
TOTAL	<u>5,362</u>	<u>130</u>	<u>5,493</u>

Nota 7 – Mobiliario y equipos (Continuación)

	<u>12-31-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>12-31-13</u>
Muebles y enseres	5,660	-	-	5,660
Equipo de computación	30,896	-	-	30,896
Sub-total	36,556	-	-	36,556
Depreciación acumulada	(18,056)	(9,333)	(3,805)	(31,194)
TOTAL	<u>18,500</u>	<u>(9,333)</u>	<u>(3,805)</u>	<u>5,362</u>

Nota 8 – Otros Activos

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Sistema Integrado	610,517	770,082
Otros activos	2,922	67,207
Depósito en garantía	-	1,678
TOTAL	<u>613,439</u>	<u>838,967</u>

Sistema Integrado, representan los costos de desarrollo del Software Integrado de Medicina Pre-pagada.

Nota 9 – Proveedores y otras cuentas por pagar

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Proveedores locales	98,729	70,168
Accionistas	-	411,920
IESS	7,051	5,800
Otras	85,418	50,891
TOTAL	<u>191,198</u>	<u>538,779</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, sin fecha de vencimiento y no devengan intereses.

Nota 10 – Beneficios sociales

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Beneficios sociales		
Décimo tercer y cuarto sueldo	4,641	8,705
Vacaciones	28,662	23,107
Fondo de reserva	229	566
15% Participación trabajadores	5,487	3,632
TOTAL	<u>39,019</u>	<u>36,010</u>

Nota 11 – Impuestos

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta corriente	41,818	22,905
Impuesto al Valor Agregado	7,336	9,458
TOTAL	<u>49,154</u>	<u>32,363</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	1,815	4,499
Impuesto al Valor Agregado	407	1,606
TOTAL	<u>2,222</u>	<u>6,105</u>

Nota 12 – Capital Suscrito

Está representado por 615.800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombres	Nacionalidad	N° de acciones			
		<u>2,014</u>	<u>%</u>	<u>2,013</u>	<u>%</u>
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C. A.	Ecuatoriana	615,560	99.96%	615,560	99.96%
RUB DEL ECUADOR S. A.	Ecuatoriana	240	0.04%	240	0.04%
TOTAL		<u>615,800</u>	<u>100.00%</u>	<u>615,800</u>	<u>100.00%</u>

Nota 13 – Reserva Legal

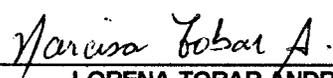
La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14 – Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de publicación de los estados financieros (27 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL



LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL