



DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S.A.
Auditores Independientes & Consultores de Negocios

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

**Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019
e Informe de los Auditores Independientes**

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

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S.A.
Auditores Independientes & Consultores de Negocios

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionista de
LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para

Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar

como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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



GRACE PAZMIÑO ZAMORA

Socio Responsable

REG. 24.137

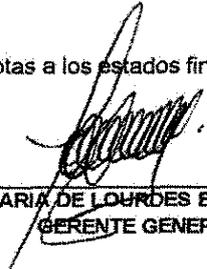
Guayaquil, Mayo 13 del 2020

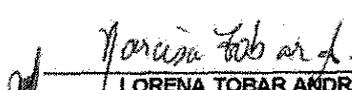
LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	105.268.76	143.902.59
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	413.248.34	447.675.79
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	97.181.73	113.985.21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>615.698.83</u>	<u>705.563.59</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Mobiliario y Equipos (Nota 6)	19.538.80	14.558.33
Propiedad de Inversión (Nota 7)	-	156.305.27
Otros Activos (Nota 8)	1.120.942.00	1.012.786.62
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1.140.480.80</u>	<u>1.183.650.22</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.756.179.63</u>	<u>1.889.213.81</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	378.520.82	575.296.37
Beneficios sociales (Nota 10)	84.263.09	81.971.82
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)	11.360.08	17.625.88
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>474.143.99</u>	<u>674.894.07</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Jubilación y desahucio a empleados (Nota 12)	47.894.21	36.810.35
TOTAL PASIVOS	<u>522.038.20</u>	<u>711.704.42</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 13)	1.000.000.00	1.000.000.00
Reserva legal (Nota 14)	18.985.22	16.984.70
Resultados acumulados	215.156.21	160.524.69
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.234.141.43</u>	<u>1.177.509.39</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1.756.179.63</u>	<u>1.889.213.81</u>

Ver notas a los estados financieros


MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL

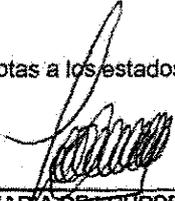

LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

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

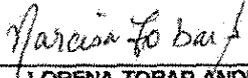
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	4.016.139.82	3.598.806.87
GASTOS DE OPERACION: Costos de servicios, administrativos y ventas	<u>3.944.411.07</u>	<u>3.547.881.51</u>
OTROS INGRESOS	19.366.65	-
RESULTADO ANTES DE 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>91.095.40</u>	<u>50.925.36</u>
15% Participación a trabajadores	13.664.31	7.638.80
Impuesto a la renta (Nota 11)	<u>24.643.81</u>	<u>23.281.39</u>
TOTAL	<u>38.308.12</u>	<u>30.920.19</u>
RESULTADO INTEGRAL	<u>52.787.28</u>	<u>20.005.17</u>

Ver notas a los estados financieros



MARÍA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL



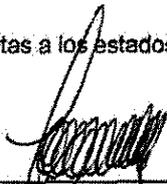
LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

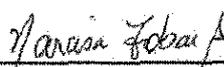
LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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 2017	1.000.000.00	6.476.64	151.027.58	1.157.504.22
Apropiación	-	10.508.06	(10.508.06)	-
Resultado integral	-	-	20.005.17	20.005.17
Saldo a Diciembre 31 del 2018	<u>1.000.000.00</u>	<u>16.984.70</u>	<u>160.524.69</u>	<u>1.177.509.39</u>
Ajuste impuesto diferido			3.844.76	3.844.76
Apropiación	-	2.000.52	(2.000.52)	-
Resultado integral	-	-	52.787.28	52.787.28
Saldo a Diciembre 31 del 2019	<u>1.000.000.00</u>	<u>18.985.22</u>	<u>215.156.21</u>	<u>1.234.141.43</u>

Ver notas a los estados financieros


MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL

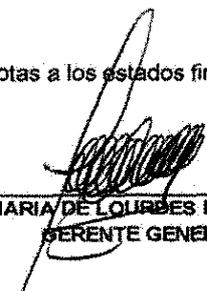

LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL

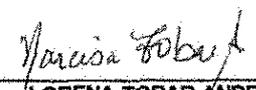
LATINA SALUD COMPAÑÍA DE MEDICINA PREPAGADA S. A. "LATINASALUD"

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4.046.224.79	2.761.384.66
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.000.059.68)	(2.785.541.84)
Impuesto a la renta	(52.063.81)	(50.447.31)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(5.898.70)</u>	<u>(74.604.49)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activos fijos, neto	138.439.26	(8.356.36)
Inversión	(171.174.39)	(397.735.37)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(32.735.13)</u>	<u>(406.091.73)</u>
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(38.633.83)</u>	<u>(480.696.22)</u>
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>143.902.59</u>	<u>624.598.81</u>
EFECTIVO FINAL DEL AÑO	<u>105.268.76</u>	<u>143.902.59</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	91.095.40	50.925.36
Depreciación de activos fijos	12.885.54	9.206.87
Reservas técnicas	(205.336.38)	165.198.29
Desahucio	11.083.86	14.979.04
Participación a trabajadores	(13.664.31)	(7.638.80)
Impuesto a la renta	(27.414.78)	(23.281.39)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar clientes	30.084.97	(64.535.70)
Otras cuentas por cobrar	25.815.29	(144.776.04)
Otros activos	64.965.41	(4.534.76)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(13.282.17)	(61.522.07)
Otras cuentas por pagar	21.843.00	(2.119.18)
Pasivos acumulados	2.291.27	(9.198.31)
Impuestos por pagar	(6.265.80)	2.692.20
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(5.898.70)</u>	<u>(74.604.49)</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 2019
(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 pre-pagada.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados por la Administración para su emisión en abril 27 del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Moneda funcional.

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.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

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 involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.5 Políticas contables significativas

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

2.6 Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

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

Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no genera intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Mobiliario y Equipos

Los activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. 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 cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes y no considera valores residuales. 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
Equipos 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 ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

Propiedad de inversión

Representa bien inmueble bajo régimen de propiedad horizontal mantenidos por la compañía para generar rentas, plusvalía o ambas, se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja.

El costo de la propiedad horizontal, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el

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

efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada, es como sigue:

Vida útil en años

Propiedad horizontal

20

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad de inversión para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del Activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Sistema Integrado

Representan los costos de desarrollo del Software Integrado de Medicina Pre-pagada.

Inversiones

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.

Impuestos

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

Impuesto a la renta 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 imposables 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.

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 período.

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

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.

El 24 de agosto 2018, se publicó el Reglamento a Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dotación y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación en su mayoría es a partir el año 2018 (Suplemento Registro Oficial No. 312) que agrega a los Impuestos Diferidos Aceptados, las provisiones efectuadas para cubrir pagos por desahucio y jubilación patronal.

Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran en los resultados del periodo sobre la base del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

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.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, 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.

Nota 3 – Estimaciones y Juicios Contables Significativos (Continuación)

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 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Provisión para siniestros ocurridos y no reportados

La Compañía ha realizado una estimación para aquellos siniestros ocurridos y que a la fecha de los estados financieros no han sido reportados a la Compañía; en consecuencia, se encuentran pendientes de pago hasta la presentación de los respectivos reclamos por parte de los clientes y/o prestadores médicos.

Evaluación de la adecuación de pasivos

La Compañía evalúa al cierre de los estados financieros la adecuación de los pasivos por los contratos de medicina pre-pagada que mantiene vigentes, utilizando las estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros producto de estos contratos.

Nota 4 – Efectivo

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Caja	7.200.00	14.993.69
Bancos	<u>98.068.76</u>	<u>128.908.90</u>
TOTAL	<u>105.268.76</u>	<u>143.902.59</u>

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Clientes	362.631.05	392.716.02
Accionista:		
Rub del Ecuador S. A.	180.00	180.00
Empleados	3.874.65	3.884.79
Intereses	13.055.12	8.385.79
Otras	<u>33.507.52</u>	<u>42.509.19</u>
TOTAL	<u>413.248.34</u>	<u>447.675.79</u>

Nota 6 – Mobiliario y Equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-19</u>
Muebles y enseres	9.073.48	1.723.20	10.796.68
Equipo de computación	<u>40.696.95</u>	<u>5.859.56</u>	<u>46.556.51</u>
Sub-total	49.770.43	7.582.76	57.353.19
Depreciación acumulada	<u>(35.212.10)</u>	<u>(2.602.29)</u>	<u>(37.814.39)</u>
TOTAL	<u>14.558.33</u>	<u>4.980.47</u>	<u>19.538.80</u>

Nota 6 – Mobiliario y Equipos (Continuación)

	<u>12-31-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-18</u>
Muebles y enseres	8.886.85	186.63	9.073.48
Equipo de computación	<u>32.527.22</u>	<u>8.169.73</u>	<u>40.696.95</u>
Sub-total	41.414.07	8.356.36	49.770.43
Depreciación acumulada	<u>(34.231.83)</u>	<u>(980.27)</u>	<u>(35.212.10)</u>
TOTAL	<u><u>7.182.24</u></u>	<u><u>7.376.09</u></u>	<u><u>14.558.33</u></u>

Nota 7 – Propiedad de inversión

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>12-31-19</u>
Propiedad horizontal	164.531.87	-	(164.531.87)	-
Depreciación acumulada	<u>(8.226.60)</u>	<u>(10.283.25)</u>	18.509.85	-
TOTAL	<u><u>156.305.27</u></u>	<u><u>(10.283.25)</u></u>	<u><u>(146.022.02)</u></u>	<u><u>-</u></u>

	<u>12-31-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-18</u>
Edificios	164.531.87	-	164.531.87
Depreciación acumulada	-	<u>(8.226.60)</u>	<u>(8.226.60)</u>
	<u><u>164.531.87</u></u>	<u><u>(8.226.60)</u></u>	<u><u>156.305.27</u></u>

Nota 8 – Otros Activos

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Sistema Integrado	550.085.84	611.206.49
Inversiones	564.240.43	397.735.37
Impuesto diferido	6.615.73	3.844.76
TOTAL	<u><u>1.120.942.00</u></u>	<u><u>1.012.786.62</u></u>

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

Al 31 de diciembre del 2019, las Inversiones temporales representó Certificado de Depósito a Plazo emitido por el Banco Pichincha C. A. y Produbanco por \$ 421,240.43 y 143,000 respectivamente, (397,735.37 en el 2018 con el Banco Pichincha) a 370 y 367 días plazo (370 días plazo, en el 2018) con tasa de interés del 6.75% y 6.90% (5.75% anual, en el 2018) y vencimiento en agosto 12 y octubre 23 del 2020 (agosto 8 del 2019, en el 2018). No existe ninguna restricción que limite el uso de estos certificados de depósitos, está disponible y a la vista.

Nota 9 – Proveedores y otras cuentas por pagar

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores locales	35.239.63	95.424.59
Reservas Técnicas:		
Reservas de riesgo en curso	81.397.50	184.876.85
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	44.229.92	71.203.07
Reservas de servicios prestados reportados	71.527.10	146.410.98
Asesores productores de seguros	101.130.38	54.227.59
Anticipo afiliados	7.412.99	7.412.99
IESS	9.187.72	8.623.50
Otras	28.395.58	7.116.80
TOTAL	<u>378.520.82</u>	<u>575.296.37</u>

Reservas técnicas - Han sido constituidas considerando lo establecido en la Ley de Medicina Pre-pagada y son suficientes considerando las coberturas actuales que mantiene la Compañía.

Nota 10 – Beneficios sociales

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Beneficios sociales		
Décimo tercer y cuarto sueldo	16.609.49	15.478.10
Vacaciones	53.709.32	58.617.04
Fondo de reserva	279.97	237.88
15% Participación trabajadores	13.664.31	7.638.80
TOTAL	<u>84.263.09</u>	<u>81.971.82</u>

Nota 11 – Impuestos

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta corriente	86.435.19	103.604.16
Impuesto al Valor Agregado	10.746.54	10.381.05
TOTAL	<u>97.181.73</u>	<u>113.985.21</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	6.108.33	11.417.31
Impuesto al Valor Agregado	5.251.75	6.208.57
TOTAL	<u>11.360.08</u>	<u>17.625.88</u>

El movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	(103.604.16)	(80.283.00)
Retenciones en la fuente	(52.063.81)	(50.447.31)
Ajuste al crédito tributario	41.818.00	-
Impuesto causado	27.414.78	27.126.15
Saldo al final del año	<u>(86.435.19)</u>	<u>(103.604.16)</u>

Nota 11 – Impuestos (Continuación)

El componente del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Gasto por impuesto corriente	27.414.78	27.126.15
Gasto por impuestos diferidos	<u>(2.770.97)</u>	<u>(3.844.76)</u>
TOTAL	<u>24.643.81</u>	<u>23.281.39</u>

La conciliación entre el resultado contable y el resultado gravable es como sigue:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	77.431.09	43.286.56
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	(28.174.61)	
Gastos no deducibles	49.318.76	18.411.02
Provisión jubilación y desahucio	<u>11.083.86</u>	<u>15.379.04</u>
Utilidad gravable	109.659.10	77.076.62
Tasa	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>27.414.78</u>	<u>19.269.16</u>
Determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>27.126.15</u>

Durante el año 2018 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía.

Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US\$ 1,000,001 hasta US\$ 5,000,000

Nota 11 – Impuestos (Continuación)

- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo para el ejercicio 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones. La contribución, en ningún caso, será superior al 25% del impuesto a la renta causado en ese año.

Nota 12 – Jubilación y Desahucio a Empleados

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Jubilación	17.163.21	11.382.44
Desahucio	30.731.00	25.427.91
TOTAL	<u>47.894.21</u>	<u>36.810.35</u>

Representa provisión para jubilación y desahucio a los empleados, realizados por un actuario independiente.

Nota 13 – Capital Suscrito

Está representado por 1'000.000 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Nombres</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Nº de acciones</u>			
		<u>2.019</u>	<u>%</u>	<u>2.018</u>	<u>%</u>
Latina Seguros C. A.	Ecuatoriana	999.600	99.96	999.600	99.96
Rub Del Ecuador S. A.	Ecuatoriana	400	0.04	400	0.04
TOTAL		<u>1.000.000</u>	<u>100.00</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100.00</u>

Nota 14 – 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 15 – Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, excepto por lo mencionado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos. La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.



MARIA DE LOURDES ESPARZA
GERENTE GENERAL



LORENA TOBAR ANDRADE
CONTADORA GENERAL