

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

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(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.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión en marzo 8 del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**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).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en concordancia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 dada el 11 de octubre de 2011, en su artículo décimo primero, estableció que las compañías que se constituyan a partir del año 2011, deberán aplicar directamente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y por consiguiente no tendrán período de transición.

**2.2 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.

**2.3 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2018 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

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.

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

### **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 involucran 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.

#### **2.7 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

##### **2.7.1 Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado.

##### Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

##### **2.7.2 El costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

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

### **2.7.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas**

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

### **2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros**

#### Activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener 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 por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

#### Pasivo financiero

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

### **2.8 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 o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

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.

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

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

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.

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

	<u>Vida útil en años</u>
Propiedad horizontal	20

### 2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

#### 2.10.1 Impuesto a la renta 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% en el 2017) de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 28% (25% en el 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28% (25% en el 2017), y cuando la Compañía haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%.

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.

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

### **2.10.2 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.

### **2.11 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.

### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

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

### **2.13 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.

### **2.14 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.

### **2.15 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones**

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente.

#### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

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

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

### **1) Clasificación y medición de los activos financieros.**

La Administración de la Compañía reviso y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyo que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

### **2) Deterioro de activos financieros**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio.

### **3) Clasificación y medición de pasivos financieros.**

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

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

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

### **4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9**

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

### **NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por servicios de auditoría externa de estados financieros, consultorías entre otros, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continua siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.11. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía.

### **Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019**

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

NIIF 16;	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9;	Características de prepago con compensación negativa.
Modificación a la NIC 19;	Modificación, reducción o liquidación del plan.
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23.

### **NIIF 16: Arrendamientos**

#### **Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos**

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

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

### **Impacto en la contabilidad del Arrendatario**

#### **Arrendamientos operativos.**

NIIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía.

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros;
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado.
- c) Separara el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazara el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

### **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.

### 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 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>2,018</u>	<u>2,017</u>
Caja	14,993.69	19,772.99
Bancos	128,908.90	219,003.00
Inversiones temporales	-	385,822.82
TOTAL	<u>143,902.59</u>	<u>624,598.81</u>

Al 31 de diciembre del 2017, las Inversiones temporales representa Certificado de Depósito a Plazo emitido por el Banco Pichincha C. A. a 90 días plazo con tasa de interés del 4.25% anual y vencimiento en enero 30 del 2018. No existe ninguna restricción que limite el uso de estos certificados de depósitos, está disponible y a la vista.

### Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Clientes	392,716.02	250,730.60
Accionista:		
Rub del Ecuador S. A.	180.00	180.00
Empleados	3,884.79	3,358.48
Intereses	8,385.79	2,732.91
Asesores Productores	4,819.46	5,194.46
Otras	37,689.73	1,910.77
TOTAL	<u>447,675.79</u>	<u>264,107.22</u>

## Nota 6 – Mobiliario y Equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<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	32,527.22	8,169.73	40,696.95
Sub-total	41,414.07	8,356.36	49,770.43
Depreciación acumulada	(34,231.83)	(980.27)	(35,212.10)
TOTAL	<u>7,182.24</u>	<u>7,376.09</u>	<u>14,558.33</u>

	<u>12-31-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-17</u>
Muebles y enseres	8,406.85	480.00	8,886.85
Equipo de computación	31,037.62	1,489.60	32,527.22
Sub-total	39,444.47	1,969.60	41,414.07
Depreciación acumulada	(33,943.57)	(288.26)	(34,231.83)
TOTAL	<u>5,500.90</u>	<u>1,681.34</u>	<u>7,182.24</u>

## Nota 7 – Propiedad de Inversión

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-18</u>
Propiedad horizontal	164,531.87	-	164,531.87
Depreciación acumulada	-	(8,226.60)	(8,226.60)
TOTAL	<u>164,531.87</u>	<u>(8,226.60)</u>	<u>156,305.27</u>

## Nota 8 – Otros Activos

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Sistema Integrado	611,206.49	610,516.49
Inversión	397,735.37	-
Impuesto diferido	3,844.76	-
TOTAL	<u>1,012,786.62</u>	<u>610,516.49</u>

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

Al 31 de diciembre del 2018, las Inversiones temporales representa Certificado de Depósito a Plazo emitido por el Banco Pichincha C. A. a 370 días plazo con tasa de interés del 5.75% anual y vencimiento en agosto 8 del 2019. 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>2,018</u>	<u>2,017</u>
Proveedores locales	95,424.59	148,147.93
Reservas Técnicas:		
Reservas de riesgo en curso	184,876.85	87,655.59
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	71,203.07	84,427.44
Reservas de servicios prestados reportados	146,410.98	65,209.58
Asesores productores de seguros	54,227.59	63,026.32
Anticipo afiliados	7,412.99	7,412.99
IESS	8,623.50	8,419.48
Otras	7,116.80	9,440.00
<b>TOTAL</b>	<u><u>575,296.37</u></u>	<u><u>473,739.33</u></u>

**Nota 10 – Beneficios sociales**

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Beneficios sociales		
Décimo tercer y cuarto sueldo	15,478.10	15,716.85
Vacaciones	58,617.04	51,332.98
Fondo de reserva	237.88	241.77
15% Participación trabajadores	7,638.80	23,878.53
<b>TOTAL</b>	<u><u>81,971.82</u></u>	<u><u>91,170.13</u></u>

**Nota 11 – Impuestos**

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta corriente	103,604.16	80,283.00
Impuesto al Valor Agregado	10,381.05	7,959.04
<b>TOTAL</b>	<u><u>113,985.21</u></u>	<u><u>88,242.04</u></u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	11,417.31	8,793.61
Impuesto al Valor Agregado	6,208.57	6,140.07
<b>TOTAL</b>	<u><u>17,625.88</u></u>	<u><u>14,933.68</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Saldo al inicio del año	(80,283.00)	(50,717.66)
Retenciones en la fuente	(50,447.31)	(59,796.36)
Impuesto causado	27,126.15	30,231.02
<b>Saldo al final del año</b>	<u><u>(103,604.16)</u></u>	<u><u>(80,283.00)</u></u>

### Nota 11 – Impuestos (Continuación)

El componente del gasto por impuesto a la renta

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Gasto por impuesto corriente	27,126.15	30,231.02
Gasto por impuestos diferidos	(3,844.76)	-
TOTAL	<u>23,281.39</u>	<u>30,231.02</u>

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

	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	43,286.56	135,311.65
Partidas conciliatorias:		
Ingresos excentos		
Gastos no deducibles	18,411.02	2,102.09
Provisión jubilación y desahucio	15,379.04	-
Utilidad gravable	<u>77,076.62</u>	<u>137,413.74</u>
Tasa	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19,269.16</u>	<u>30,231.02</u>
Determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta	27,126.15	14,182.47
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	-	(5,672.99)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>27,126.15</u>	<u>8,509.48</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 2014, 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 2015 al 2017, 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.

#### Nota 11 – Impuestos (Continuación)

- 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, partícipes, 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
- 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.

#### Nota 12 – Jubilación y Desahucio a Empleados

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:

<b>Nombres</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Nº de acciones</b>			
		<b>2,018</b>	<b>%</b>	<b>2,017</b>	<b>%</b>
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
<b>TOTAL</b>		<b>1,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000,000</b>	<b>100.00</b>

La junta general de accionistas celebrada el 7 de Agosto del 2017, resolvió aumentar el capital en US\$ 384.200 mediante aportes del accionista LATINA SEGUROS C. A.

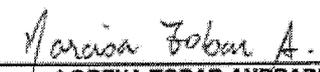
#### Nota 14 – Reserva Legal

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 2018 y la fecha de publicación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
MARÍA DE LOURDES ESPARZA  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
LORENA TOBAR ANDRADE  
CONTADORA GENERAL