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 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.

Nota 2 – Resumen de las Principales Politicas 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:

Tipo de bienes	Número de años
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 resultaos 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

efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las 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 perdida 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 perdida por deterioro del valor en resultados

Si una perdida 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 perdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión de una perdida 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 imponibles 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 periodo.

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 Dolarización 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 período 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 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.

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

	2.019	2.018
Caja	7.200.00	14.993.69
Bancos	98.068.76	128.908.90
TOTAL	105.268.76	143.902.59

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	2.019	2.018
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	33.507.52	42.509.19
TOTAL	413.248.34	447.675.79

Nota 6 – Mobiliario y Equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

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

Nota 6 – Mobiliario y Equipos (Continuación)

	12-31-17	Adiciones	12-31-18
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	7.182.24	7.376.09	14.558.33

Nota 7 – Propiedad de Inversión

El movimiento durante el año fue como sigue:

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

	12-31-17	Adiciones	12-31-18
Edificios	164.531.87	-	164.531.87
Depreciación acumulada	-	(8.226.60)	(8.226.60)
	164.531.87	(8.226.60)	156.305.27

Nota 8 – Otros Activos

	2.019	**2.018**
Sistema Integrado	550.085.84	611.206.49
Inversiones	564.240.43	397.735.37
Impuesto diferido	6.615.73	3.844.76
TOTAL	1.120.942.00	1.012.786.62

Sistema Integrado, representan los costos de desarrollo del Software Integrado de Medicina Prepagada.

Al 31 de diciembre del 2019, las Inversiones temporales representa 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

	2.019	2.018
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	378.520.82	575.296.37

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

Nota 10 – Beneficios sociales

	2.019	2.018
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	84.263.09	81.971.82

Nota 11 – Impuestos

	2.019	2.018
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	97.181.73	113.985.21
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	11.360.08	17.625.88

El movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	2.019	2.018
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	(86.435.19)	(103.604.16)

Nota 11 – Impuestos (Continuación)

El componente del gasto por impuesto a la renta

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

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

	2.019	2.018
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	11.083.86	15.379.04
Utilidad gravable	109.659.10	77.076.62
Tasa	25%	25%
Impuesto a la renta causado	27.414.78	19.269.16
Determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	27.126.15

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 e 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

	2.019	2.018
Jubilación	17.163.21	11.382.44
Desahucio	30.731.00	25.427.91
TOTAL	47.894.21	36.810.35

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:

		Nº de acciones			
Nombres	Nacionalidad	2.019	%	2.018	%
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		1.000.000	100.00	1.000.000	100.00

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 declaro 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