

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 14 de abril de 2008 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo es el otorgar a sus clientes prestaciones de salud, en virtud del pago de cotizaciones o aportaciones para el financiamiento de dichos servicios de atención médica en general (mecanismos de medicina pre-pagada); así como la ejecución de actividades afines o complementarias a dicho objetivo.

La Compañía es una subsidiaria de Insurance Holdings LLC, quien es su principal accionista con el 99% de participación. En la Nota 13 se describen las principales transacciones con dicha entidad.

1.2 Entorno regulatorio

El sistema de medicina pre-pagada fue establecido conforme al Decreto No. 1570 del año 1993 y modificado por el Decreto No. 1486 del año 1994. El Ministerio de Salud es el ente encargado de regularizar y normar este tipo de contratos con el fin de garantizar el derecho a la salud de la población.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de mayo del 2013 por parte del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta general de accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (“NEC”). Los efectos de la adopción de las NIIF, las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4.

Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados' - Introduce el concepto de control para definir la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales, sobregiros bancarios.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría “Cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- (a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

normales de crédito, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- i) Documentos y cuentas por cobrar comerciales: corresponden a los montos adeudados por clientes por los contratos de medicina pre-pagada según las condiciones establecidas en los contratos respectivos o demás servicios prestados por la Compañía, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que los plazos otorgados a clientes no superan los 60 días. La Cobertura de los contratos de medicina pre-pagada es en general de un año plazo.
 - ii) Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas: corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios brindados según las condiciones establecidas en los contratos respectivos o demás servicios prestados por la Compañía, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que los plazos otorgados a clientes no superan los 30 días.
- (b) **Otros pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que son pagaderas en plazos menores a 30 días.
 - ii) Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponden principalmente a saldos con compañías relacionadas originados por reembolsos de atenciones médicas brindadas por estas compañías. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son mayoritariamente pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado. Cuando un cliente se encuentra en mora por más de 3 meses, la Compañía cancela el contrato y se deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2011 se requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar como se muestra en la Nota 10.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía, especificadas en el contrato, se han liquidado.

2.5 Activos fijos -

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente. Otros desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimientos menores, son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos. La depreciación es calculada linealmente en función de la vida útil estimada de los bienes. Debido a la naturaleza de los mismos no se consideran valores residuales ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de dichos activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos, son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles de oficina	10
Equipos de cómputo y software	3
Equipos de oficina	10
Instalaciones	3

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Contratos de medicina pre-pagada -

2.6.1 Clasificación

La Compañía emite contratos (medicina pre-pagada) que transfieren riesgo de seguro de los afiliados hacia la Compañía. Los contratos de seguros son aquellos que transfieren riesgo de seguro significativo. Como regla general la Compañía define riesgo de seguro significativo a la posibilidad de tener que pagar a los beneficiarios ante la ocurrencia de un riesgo asegurado de al menos 10% más de los beneficios normales generados si no se produjera el evento. La evaluación para determinar si un tipo de contrato tiene inmerso un riesgo de seguro significativo es efectuada por cada contrato de forma individual.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía contratos con coberturas similares y clasificados en: Corporativos e Individuales.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Los contratos de medicina pre-pagada que emite la compañía se clasifican en Corporativos e Individuales. Los pasivos relacionados con dichos contratos se reconocen en el balance cuando los contratos están vigentes, eso significa que el afiliado ha aceptado formalmente las condiciones de la cobertura y se encuentra al día en sus obligaciones con la Compañía.

Este tipo de contratos compensan a los afiliados ante la ocurrencia de un evento (enfermedad o accidente) cubierto y que no se defina como una patología congénita y/o pre-existente. Este tipo de contrato está diseñado para cubrir a los afiliados y compensarlos por un porcentaje que va del 60% al 100%, como un deducible que es reintegrado en cada período de renovación del contrato, que de forma general es de un año.

Para este tipo de contratos los servicios de medicina pre-pagada son reconocidos en el ingreso, de forma proporcional durante el período de cobertura. La porción del ingreso que corresponde a períodos de cobertura no iniciados, se registra como un pasivo por ingreso no devengado. Los ingresos se presentan en el estado de resultados integrales netos de comisiones, impuestos a las ventas, rebajas, descuentos y tasas.

Provisiones y reservas

Provisión de reembolsos: Los costos por reembolsos relacionados con estos servicios son reconocidos en el estado de resultados integrales al momento en que son conocidos y en base a la mejor estimación disponible al momento de calcular dichos valores. Solo se reconocen los costos por reembolsos ocurridos hasta la fecha de cierre, inclusive si estos no han sido reportados aún a la Compañía. La Compañía estima el valor de los costos de los reembolsos pendientes de pago en función de la información provista por los afiliados y los ajustes propuestos por auditores médicos que analizan caso a caso los documentos y demás respaldos para establecer el monto final de provisión.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

Reserva de siniestros incurridos y no reportados: adicionalmente para los eventos que habiendo ocurrido al cierre no han sido aún reportados por los afiliados, se establece una provisión en función de la evolución de la siniestralidad histórica clasificada por mes de ocurrencia, mes de aviso y mes de pago, identificando para cada período en estudio el valor de aquellos eventos que habiendo ocurrido en períodos anteriores fueron pagados con posterioridad para estimar el diferimiento en el pago de dichos eventos y con base en tal información proyectar el valor último de provisión necesaria para atender dichos eventos (reserva de siniestros incurridos y no reportados).

2.6.3 Costos diferidos de adquisición

Las comisiones incurridas en la emisión de nuevos contratos de medicina pre-pagada y la renovación de los ya existentes, son capitalizadas como un activo intangible y con posterioridad son amortizadas en los plazos de vigencia de los respectivos contratos. Las comisiones pagadas por el mantenimiento de los contratos de medicina pre-pagada y demás costos incurridos, son registradas directamente en el estado de resultados integrales, cuando el ingreso generado por la venta ha sido registrado y su recuperación ha sido razonablemente asegurada.

2.6.4 Prueba de adecuación de pasivos

A cada fecha de cierre, se desarrolla la prueba de adecuación de pasivos con la finalidad de asegurar que los pasivos registrados en relación con los contratos de seguros son suficientes. Para desarrollar esta prueba se toman en cuenta todos los flujos de caja futuros, los costos de siniestros y los costos del manejo de los mismos y otros cargos administrativos relacionados, deducidos los ingresos generados por los rendimientos financieros de activos que respaldan los contratos de medicina pre-pagada. Cualquier deficiencia es ajustada inmediatamente a los resultados integrales del período.

2.6.5 Reaseguros

La Compañía mantiene suscrito un contrato de reaseguro para cubrir los riesgos asociados con los de medicina pre-pagada con sus clientes. Las condiciones del reaseguro establecen un límite de cobertura por evento de hasta US\$5,000,000 en exceso de US\$500,000. El contrato de reaseguro no es reconocido en libros ya que es un contrato de cobertura a nivel de la corporación y los costos asociados al mismo no son transferidos a la Compañía.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos e intangibles) -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativos.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1 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 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011:14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del porcentaje (2012: 23% y 2011: 24%) sobre las utilidades gravables (Ver Nota 14).

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados -

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual de la Compañía, antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base de su devengamiento.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Los incentivos por cumplimiento, se registran con cargo a los resultados integrales y se presentan como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables como

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	IESS (1)	IESS (1)
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Tasa determinada en base a la Tabla de Mortalidad IESS, publicada en el Registro Oficial 650 del 28 de agosto del 2002.

2.10 Provisiones -

Reembolsos

Se reconocen provisiones relacionadas con reembolsos o siniestros cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones. Las provisiones de siniestros pendientes de pago y las provisiones para siniestros incurridos pero no reportados se establecen en función de lo descrito en la Nota 2.6.2.

Provisiones relacionadas con riesgos de seguros

Adicionalmente a las provisiones de reembolsos, la compañía efectúa la prueba de adecuación de pasivos descrita en la Nota 2.6.4, y en función de dichos parámetros se reconoce al final de cada período una provisión de riesgos no expirados cuyos parámetros de cálculo se describen en la Nota 2.6.2.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Comprenden el valor de la venta de contratos por servicios de medicina pre-pagada, neto de comisiones, impuestos a las ventas, rebajas, descuentos y tasas. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

Son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. El devengamiento se establece en base al período de vigencia del contrato que cubre el mencionado servicio. Cuando un cliente se encuentra en mora por más de 3 meses, la Compañía cancela la cobertura y se deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas, sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Provisiones por reembolsos.

Las estimaciones de las provisiones de reembolsos se efectúan en función de lo descrito en la Nota 2.6.2. y 2.10. Para el caso de las provisiones de reembolsos pendientes de pago, se hace una evaluación periódica para evaluar si los parámetros sufrieron variaciones y ajustar el monto de provisión. Para las provisiones por siniestros incurridos y no reportados se hace una evaluación mensual de los parámetros y la información histórica que sirve de base para realizar la estimación.

(b) Costos diferidos de adquisición.

La determinación del monto reconocido por costos diferidos de adquisición se basan en el juicio de la Administración de si dichos costos son directamente atribuibles a los contratos y el período de amortización que se considera en función de la vigencia media de los contratos.

(c) Deterioro de activos financieros.

El deterioro de los activos financieros comerciales de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.

(d) Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.9).

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

(e) *Vida útil, valor residual y deterioro de activos fijos*

La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de activos fijos se efectúan según se describe en las Notas 2.5 y 2.7.

(f) *Impuesto a la renta diferido*

Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivo se revertirán en el futuro.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF -

4.1.1 Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Best Doctors S.A. Empresa de Medicina Prepagada, que no entraron en los grupos de implementación 1 y 2 al 31 de diciembre 2007, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012. Por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011, la Compañía emitía sus estados financieros según NEC, por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias aplicables y una de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.1.2 Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, la Compañía no ha optado por utilizar ninguna de las exenciones opcionales que establece la norma.

4.2 Conciliación entre NIIF y NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre del 2011.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)

- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011.

4.2.1 Conciliación del patrimonio consolidado

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC		339,923	188,540
Deterioro activos financieros	(a)	(81,109)	-
Beneficios a los empleados	(b)	(2,950)	(1,153)
Reservas técnicas	(c)	(204,114)	(14,982)
Otros ajustes menores	(d)	(28,534)	(3,671)
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2010			(19,806)
Efecto de las NIIF en el año 2011		(316,707)	-
Efecto de la transición al 1 de enero del 2010		(19,806)	-
Total patrimonio según NIIF		<u>3,410</u>	<u>168,734</u>

4.2.2 Conciliación del estado consolidado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011</u>
Resultado según NEC		151,383
Deterioro de activos financieros	(a)	(81,109)
Beneficios a los empleados	(b)	(2,950)
Reservas técnicas	(c)	(204,114)
Otros ajustes menores	(d)	(28,534)
Efecto de la transición a las NIIF		(316,707)
Pérdida neta y resultado integral del año según NIIF		<u>(165,324)</u>

(a) Deterioro de activos financieros

El ajuste conciliatorio de deterioro de activos financieros consiste en el reconocimiento del deterioro originado en cuentas por cobrar comerciales y determinado en función de la mora registrada por varios clientes. Este ajuste generó un reconocimiento de provisiones por US\$81,109, mediante un débito en el estado de resultados integrales.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

(b) Beneficios sociales (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas y vacaciones)

Este ajuste generó un reconocimiento de provisiones por beneficios sociales de US\$1,153 al momento de la transición y un débito en el estado de resultados integrales de US\$2,950, relacionado fundamentalmente con el registro del incremento de las provisiones correspondientes al año 2011 de jubilación patronal y desahucio.

(c) Reservas técnicas

Como parte de la transición a NIIF, la compañía efectuó la prueba de adecuación de pasivos requerida por la NIIF 4, como resultado de este análisis se determinó la constitución de la provisión por siniestros incurridos y no reportados. Este ajuste generó un reconocimiento de provisiones por US\$14,982 al momento de la transición y un débito en el estado de resultados integrales de US\$204,114, relacionado fundamentalmente con el registro del incremento de la provisión.

(d) Otros ajustes

Como parte de la transición a NIIF, la compañía efectuó varios ajustes menores, generando un ajuste por US\$3,671 al momento de la transición y un débito en el estado de resultados integrales de US\$28,534.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE SEGUROS Y FINANCIEROS

La operación de la Compañía (servicios de medicina pre-pagada), la exponen a riesgos financieros y riesgos de seguro. La Administración de dichos riesgos se detalla a continuación:

5.1 Factores de riesgo de seguros

(a) Frecuencia y severidad de los siniestros

La frecuencia y severidad de los siniestros se ven afectados por varios factores como son el costo de los servicios médicos y el incremento en la incidencia de ciertas enfermedades que se incrementan en función de factores externos como el clima y estacionalidad. Debido a que este tipo de contratos no representan coberturas de largo plazo, no se considera que haya una exposición a riesgos de tasa de interés.

Para manejar este tipo de riesgos se han diseñado sistemas muy rigurosos de control de reembolsos por medio del análisis con médicos especialistas de las reclamaciones efectuadas por los clientes, para asegurar que las prestaciones están debidamente cubiertas. Además se han firmado varios convenios para asegurar que no hayan variaciones significativas en los costos de los servicios que la Compañía contrata para atender a sus clientes, especialmente en el exterior, y esto permite manejar adecuadamente la estructura de precios que son cobrados en cada uno de sus productos y que de forma general pueden ser ajustados de forma anual. A continuación se presenta un cuadro que muestra el resultado de la gestión de control de reembolsos:

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)**2012:**

Producto	Reembolsos <u>presentados</u>	Reembolsos <u>pagados (1)</u>	Reembolsos no cubiertos <u>y exclusiones</u>
Individual	7,238,413	3,147,558	57 %
Corporativo	399,762	179,362	55 %
TOTAL	7,638,175	3,326,920	56 %

2011:

Producto	Reembolsos <u>presentados</u>	Reembolsos <u>pagados (1)</u>	Reembolsos no cubiertos <u>y exclusiones</u>
Individual	1,494,967	850,426	43 %
Corporativo	130	-	100 %
TOTAL	1,495,097	850,426	43 %

(1) Corresponde a los reembolsos pagados netos de la recuperación de reaseguros, deducciones.

(b) *Fuentes de incertidumbre al estimar los costos futuros de los siniestros*

Los reembolsos son pagados sobre la base de su ocurrencia. La Compañía está expuesta a los riesgos cubiertos por los diferentes tipos de contratos inclusive si ellos no son conocidos inmediatamente por la Compañía. Como consecuencia los reembolsos pueden ser conocidos y registrados en plazos que van desde semanas hasta meses con posterioridad a la ocurrencia del evento cubierto. Debido a eso, una de las principales provisiones efectuadas por la Compañía en la provisión para siniestros incurridos y no reportados. Las principales variables en el cálculo son i) el período real de diferimiento histórico de los pagos y ii) el costo promedio de los siniestros, sin embargo para asegurar que estas variables sean lo más cercanas a la realidad se han implementado sistemas de control para asegurar que las fechas de ocurrencia y las fechas de presentación de los reclamos, sean ingresadas al sistema informático de forma correcta. Sobre estos parámetros, la principal fuente de información son las facturas y demás respaldos de los costos a ser reembolsados, que se deben presentar como respaldo de un reclamo y que dan fechas ciertas del inicio de los reclamos y sus costos. En este tipo de contratos no se considera que el valor presente de las obligaciones difiere del valor nominal de la provisión ya que prácticamente el período de diferimiento promedio es de tres meses

(c) *Proceso para definir las asunciones utilizadas para realizar las estimaciones*

El riesgo asociado con este tipo de contratos no es complejo, sin embargo las asunciones para poder medir adecuadamente dicho riesgo y reflejar el mismo en provisiones son principalmente las variables del tiempo de diferimiento en el aviso y costo de los reembolsos, así como los costos adicionales de tipo administrativo involucrados en ese proceso hasta lograr la liquidación total de los mismos. Para el manejo adecuado de estos parámetros se han diseñado controles en los sistemas de la Compañía para poder medir adecuadamente estas variables.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

(d) Cambios en las asunciones y análisis de sensibilidad

Se efectúan análisis de sensibilidad para poder evaluar como impactarían los cambios en las principales asunciones que sirven para medir el riesgo asociado con estos contratos. Por ello se simulan variables como el crecimiento por inflación de los costos asociados a los reembolsos, el incremento en los plazos de demora en el aviso de los siniestros.

Dichos análisis se ven reflejados en la forma en la que mide el valor de cada tipo de contrato para los clientes, el mismo que se ajusta anualmente al momento de la renovación del mismo.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La gerencia financiera tiene a su cargo la administración de riesgos, de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas/técnicas de la Compañía. El Comité Ejecutivo en Casa Matriz proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

5.2.1 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios está relacionada con el costo de la prestación de servicios médicos y hospitalarios incurridos al pagar reembolsos a sus clientes. El departamento de proveedores médicos en casa matriz, controla constantemente a los prestadores de servicios de salud que brindan servicios y a los agentes que pueden direccionar a los pacientes a prestadores específicos y mantienen actualizadas las listas de precios y detalles de los servicios que se pueden brindar con cada uno de ellos, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración. En relación con el riesgo de concentración el 35% de los casos son atendidos en el Ecuador y 65% en el exterior. Para evitar el riesgo de concentración dependencia mantienen suscritos convenios a nivel de grupo con una red de médicos y hospitales perteneciente a la empresa United Health Services y en los que se garantiza que se entregarán los servicios con la calidad definido por la Administración de la Compañía.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

(b) *Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo*

La Administración considera que la Compañía no está alcanzada actualmente por este tipo

5.2.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y documentos y cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, sus equivalentes, corresponden a operaciones de corto plazo y de alta liquidez, cuyos emisores deben mantener calificaciones de riesgo independientes que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "AA+".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos a favor de clientes con quienes se mantiene aproximadamente el 14% del total de la cartera de créditos. En función de los acuerdos suscritos con dichos clientes, la aceptación y cobertura de los asegurados deberá ser cubierta y confirmada por las mismas. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de pérdidas como consecuencia de la inobservancia en el cumplimiento de las obligaciones adquiridas por parte de los clientes. Cuando un cliente se encuentra en mora no tiene cobertura y cuando se encuentra en mora por más de 3 meses, la Compañía cancela el contrato y deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía presenta la siguiente información con relación a su riesgo crediticio:

	Hasta <u>90 días</u>	Hasta <u>180 días</u>	Hasta <u>360 días</u>	Más de <u>360 días</u>
Individual	93%	1%	2%	4%
Corporativo	100%	0%	0%	0%

El departamento financiero monitorea constantemente el comportamiento de pago, antigüedad y vencimientos de su cartera, con el fin de dar cumplimiento a las diferentes etapas de cobranza establecidas en las políticas procedimientos de la Compañía.

5.2.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son administrados por el área financiera; quien los administra adecuadamente para que generen rendimientos adicionales, manteniendo la liquidez según las necesidades proyectadas de efectivo de la Compañía.

770

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Más de 180 días
Año 2012			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	99,803	40,922	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	810,703	691,158	54,314
	<u>910,506</u>	<u>732,080</u>	<u>54,314</u>
Año 2011			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	97,873	-	91,311
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	-
	<u>97,873</u>	<u>-</u>	<u>91,311</u>

Según las políticas de la Compañía, las cuentas por cobrar comerciales, en general, se otorgan con plazos de 60 días.

5.2.4 Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos propios, por lo que presenta un alto índice de liquidez y bajo endeudamiento con terceros.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

Activos financieros	Al 31 de diciembre del				Al 1 de enero del 2011	
	2012		2011		Corriente	No corriente
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente		
Activos financieros medidos al costo y/o valor nominal						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,534,515	-	2,346,885	-	472,650	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:						
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	1,008,067	-	642,163	-	101,609	-
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	785,261	-	187,711	-	26,783	-
Total activos financieros	7,327,843	-	3,176,759	-	601,042	-
Pasivos financieros						
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:						
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	140,725	-	189,184	-	13,821	-
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,556,175	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	1,696,900	-	189,184	-	13,821	-

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera:

Activos financieros	Al 31 de diciembre del				Al 1 de enero del 2011	
	2012		2011		Valor libros	Valor razonable
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,534,515	5,534,515	2,346,885	2,346,885	472,650	472,650
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	1,008,067	1,008,067	642,163	642,163	101,609	101,609
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas	785,261	785,261	187,711	187,711	26,783	26,783
Total activos financieros	7,327,843	7,327,843	3,176,759	3,176,759	601,042	601,042
Pasivos financieros						
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	140,725	140,725	189,184	189,184	13,821	13,821
Documentos y cuentas por pagar a Compañías relacionadas	1,556,175	1,556,175	-	-	-	-
Total pasivos financieros	1,696,900	1,696,900	189,184	189,184	13,821	13,821

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo, documentos y cuentas por cobrar comerciales, documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otros activos y pasivos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 5.2.2, la Compañía describe los sistemas e información que utiliza para la evaluación de la calidad crediticia de sus cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar y en la Nota 2.4.3, se detalla la metodología para efectuar los análisis y valuaciones de deterioro. La calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo y de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, determinado por calificadoras independientes es como sigue:

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre del		1 de enero
	2012	2011	del 2011
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Caja	150	150	150
AAA	3,339,157	1,949,929	457,638
AAA-	2,195,208	396,806	14,862
	<u>5,534,515</u>	<u>2,346,885</u>	<u>472,650</u>

7. GASTOS OPERATIVOS Y DE VENTAS POR NATURALEZA

Los gastos operativos y de ventas agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2012:</u>	Gastos operativos	Gastos de venta
Gastos de personal	464,137	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	47,325	-
Otros gastos de personal	76,008	83,145
Honorarios	1,228,901	125,426
Servicios Básicos	18,964	11,314
Mantenimiento de locales	22,020	430
Suministros y Materiales	51,467	67,721
Arriendos	68,545	2,261
Transporte	151,281	2,280
Depreciación	12,819	2,150
Amortización	6,284	4,987
Impuestos	1,009,303	-
Otros gastos	38,789	81,062
Total	<u>3,195,843</u>	<u>380,776</u>

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)

<u>2011:</u>	<u>Gastos operativos</u>	<u>Gastos de venta</u>
Gastos de personal	135,441	35,268
Participación de los trabajadores en las utilidades	42,487	-
Otros gastos de personal	50,346	230,079
Honorarios	428,555	101,370
Servicios Básicos	5,457	4,082
Mantenimiento de locales	42,479	2,526
Suministros y Materiales	22,285	3,373
Arriendos	26,557	18,226
Transporte	27,482	-
Depreciación	2,656	320
Amortización	-	2,170
Impuestos	293,028	-
Deterioro de activos financieros	81,109	-
Otros gastos	19,958	107,386
Total	<u>1,177,840</u>	<u>504,800</u>

8. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos financieros		
Comisiones tarjetas de crédito	268,126	109,902
Servicios bancarios	<u>2,117</u>	<u>1,485</u>
	270,243	111,387
Ingresos financieros		
Intereses ganados	<u>(39,970)</u>	<u>(10,280)</u>
Gastos financieros, neto	<u>230,273</u>	<u>101,107</u>

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Caja	150	150	150
Bancos e instituciones financieras locales	<u>5,534,365</u>	<u>2,346,735</u>	<u>472,500</u>
	<u>5,534,515</u>	<u>2,346,885</u>	<u>472,650</u>

msd

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	2012	2011	del 2011
<u>Documentos y cuentas por cobrar comerciales</u>			
Individual	950,127	723,207	101,610
Corporativo	57,940	-	-
	<u>1,008,067</u>	<u>723,207</u>	<u>101,610</u>
Provisión para deterioro (1)	-	(81,109)	-
	<u>1,008,067</u>	<u>642,098</u>	<u>101,610</u>

(1) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial, al 1 de enero	81,109	-
Utilizaciones	(81,109)	-
Incrementos	-	81,109
Saldo final, al 31 de diciembre	-	81,109

11. ACTIVOS FIJOS

Descripción	Instalaciones	Muebles de Oficina	Equipos de computación	Equipos de Oficina	Total
Al 1 de enero del 2011					
Costo histórico	6,226	7,068	2,409	1,602	17,305
Depreciación acumulada	104	145	377	27	653
Valor al 1 de enero del 2011	<u>6,122</u>	<u>6,923</u>	<u>2,032</u>	<u>1,575</u>	<u>16,652</u>
Movimiento 2011					
Adiciones	-	17,467	3,938	-	21,405
Bajas costo	-	-	-	-	-
Bajas depreciación	-	-	-	-	-
Depreciación	623	848	1,345	160	2,976
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>5,499</u>	<u>23,542</u>	<u>4,625</u>	<u>1,415</u>	<u>35,081</u>
Al 31 de diciembre del 2011					
Costo histórico	6,226	24,535	6,347	1,602	38,710
Depreciación acumulada	727	993	1,722	187	3,629
Valor en libros	<u>5,499</u>	<u>23,542</u>	<u>4,625</u>	<u>1,415</u>	<u>35,081</u>
Movimiento 2012					
Adiciones	41,542	18,920	56,052	18,325	134,839
Bajas costo	6,225	1,436	5,082	-	12,743
Bajas depreciación	726	320	3,466	-	4,212
Depreciación	1,874	4,028	8,655	412	14,969
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>38,942</u>	<u>36,998</u>	<u>46,940</u>	<u>19,328</u>	<u>142,208</u>
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo histórico	41,543	42,019	57,317	19,927	160,806
Depreciación acumulada	1,875	4,701	7,211	599	14,386
Valor en libros	<u>39,668</u>	<u>37,318</u>	<u>50,106</u>	<u>19,328</u>	<u>146,420</u>

La Administración de la Compañía informa que no hay activos fijos entregados en garantía.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	2012	2011	del 2011
Proveedores de bienes y servicios	982	97,872	1,516
Anticipos de clientes	134,863	59,107	8,634
Otros proveedores	4,880	32,205	3,670
	<u>140,725</u>	<u>189,184</u>	<u>13,821</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a: i) la (s) persona (s) naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controla (n) a o es (son) controlada (s) por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración. Para el caso de las relacionadas de la Compañía, corresponden a accionistas comunes:

<u>Descripción de transacción / Compañía</u>	<u>Relación</u>	<u>Acumulado a diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Reembolsos de gastos incurridos en el exterior</u>			
Best Doctors Inc.	Relacionada	2,168,191	240,207
<u>Ingresos por servicios brindados</u>			
Best Doctors Inc.	Relacionada	700,954	154,000
<u>Gastos por servicios recibidos</u>			
Best Doctors Inc.	Relacionada	1,366,429	243,970
<u>Honorarios pagados</u>			
Best Doctors Inc.	Relacionada	213,641	98,992

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>			
Best Doctors Inc.	784,985	172,480	26,783
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>			
Best Doctors Inc.	1,556,175	-	-

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los principales ejecutivos. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los principales ejecutivos de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y salarios	76,902	42,738
Honorarios ejecutivos	124,182	86,497
Beneficios a corto plazo a los ejecutivos	21,968	8,479
	<u>223,052</u>	<u>137,713</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía informa que no opera con planes ni beneficios basados en acciones según lo establecido en la NIIF 2 – “Pagos basados en acciones” ni existen beneficios por terminación del personal clave de la gerencia.

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Composición del gasto impuesto a la renta corriente y diferido:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	109,229	89,379
Impuesto a la renta diferido	(857)	-
	<u>108,372</u>	<u>89,379</u>

ndp

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

14.1 Impuesto corriente

(b) Conciliación tributaria – contable:

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre:

	2012	2011
Utilidad del año antes de participación de los trabajadores	315,505	283,249
Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades	(47,325)	(42,487)
Utilidad antes de impuesto a la renta	268,180	240,762
Menos - Otras partidas conciliatorias	(5,269)	-
Más - Gastos no deducibles	212,000	131,652
Base para el cálculo del Impuesto a la renta	474,911	372,414
Base tributaria 23% (2011: 24%)	474,911	372,414
Impuesto a la renta causado	109,229	89,379
Impuesto a la renta definitivo	109,229	89,379

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el 2011, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año; siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

(c) Situación fiscal:

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, los años 2010 al 2012 aún están sujetos a una posible fiscalización.

(d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha preparado y analizado la información y espera presentar el anexo de acuerdo al plazo que indica la norma; sin embargo, en función del análisis efectuado considera que no habrán impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

(e) Otros asuntos:

El 10 de diciembre de 2012 en el Registro Oficial 847 se publicó la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, la cual entra en vigencia en enero del 2013. Esta Ley no tuvo afectaciones significativas en las operaciones de la Compañía.

14.2 Impuesto a la renta diferido

El análisis de Impuesto a la renta diferido activos y pasivos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto diferido activo:		
Impuesto diferido activo que se recuperará en los siguientes 12 meses	-	-
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	857	-
Total impuesto diferido activo, neto	<u>857</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2011	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-
Al 31 de diciembre del 2011	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	857
Al 31 de diciembre del 2012	<u>857</u>

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Jubilación patronal y desahucio	Total
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero de 2011	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Al 31 de diciembre del 2011	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	857	857
Al 31 de diciembre del 2012	<u>857</u>	<u>857</u>

nel

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)**15. PROVISIONES**

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2012</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	60,024	238,481	222,839	75,666
Provisiones	757,835	3,915,805	4,228,334	445,306
Otros Impuestos por Pagar	235,985	2,063,598	1,445,435	854,148
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales (Jubilación patronal y desahucio)	4,103	24,789	-	28,892
<u>Año 2011</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	8,539	106,697	55,212	60,024
Provisiones	106,074	2,824,746	2,172,985	757,835
Otros Impuestos por Pagar	9,357	582,916	356,288	235,985
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales (Jubilación patronal y desahucio)	1,153	2,950	-	4,103

- (1) Incluye principalmente décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y participación de los trabajadores en las utilidades.

16. PASIVOS DE SEGUROS**16.1 Reservas Técnicas****Tablas de desarrollo de siniestros -**

Además de los análisis de sensibilidad, las tablas del desarrollo de siniestros permiten visualizar la forma en la que la compañía mide el valor último de siniestros que debe provisionar, en relación con los siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de cierre del período no han sido reportados a la Compañía.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)

2012:

Mes de ocurrencia	Total pagado (1)	Factor de desarrollo (2)	Valor final a pagar (3) = (1) / (2)	Valor de la reserva (3) - (1)
Enero	244,680	1	244,680	-
Febrero	213,455	1	213,455	-
Marzo	189,333	1.0000	189,333	-
Abril	468,751	0.9949	471,145	2,394
Mayo	170,437	0.9854	172,956	2,520
Junio	236,232	0.9870	239,353	3,121
Julio	280,104	0.9809	285,571	5,467
Agosto	342,387	0.9345	366,384	23,997
Septiembre	440,055	0.8883	495,387	55,332
Octubre	318,458	0.8526	373,498	55,040
Noviembre	248,781	0.7586	327,941	79,161
Diciembre	167,429	0.5862	285,611	118,182
Total				345,213
Reserva adicional por pagos del año 2013				461,501
Total Reserva				806,714

2011:

Mes de ocurrencia	Total pagado (1)	Factor de desarrollo (2)	Valor final a pagar (3) = (1) / (2)	Valor de la reserva (3) - (1)
Enero	11,455	1	11,455	-
Febrero	17,597	0.9949	17,687	90
Marzo	69,076	0.9854	70,097	1,021
Abril	68,728	0.9870	69,636	908
Mayo	58,450	0.9809	59,591	1,141
Junio	60,710	0.9345	64,965	4,255
Julio	33,122	0.8883	37,287	4,165
Agosto	49,327	0.8526	57,853	8,525
Septiembre	40,182	0.7586	52,968	12,786
Octubre	52,313	0.5862	89,238	36,926
Noviembre	35,742	0.3817	93,646	57,904
Diciembre	7,476	0.0950	78,696	71,221
Total				198,942
Reserva adicional por pagos del año 2012				20,154
Total Reserva				219,096

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresadas en dólares estadounidenses)**Movimiento de las reservas técnicas -**

A continuación se presenta el movimiento de las reservas técnicas:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2012</u>				
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	219,096	587,618	-	806,714
Total reservas	219,096	587,618	-	806,714
<u>Año 2011</u>				
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	14,982	204,114	-	219,096
Total reservas	14,982	204,114	-	219,096

17. INGRESOS DIFERIDOS

A continuación se presenta el movimiento del ingreso diferido:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Devengamiento</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2012</u>				
Ingresos por servicios de medicina prepagada	2,610,178	12,151,597	(9,929,878)	4,831,897
<u>Año 2011</u>				
Ingresos por servicios de medicina prepagada	427,187	5,569,751	(3,386,760)	2,610,178

18. CAPITAL SOCIAL**Acciones comunes -**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 es de 211,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**19.1 Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

BEST DOCTORS S.A. EMPRESA DE MEDICINA PREPAGADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresadas en dólares estadounidenses)

19.2 Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades podrían ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19.3 Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Esta subcuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, el cual podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

20. CONTRATOS SUSCRITOS

Convenio de Asistencia Técnica y uso de Marcas y Patentes

Suscrito el 1 de Enero de 2011 por Best Doctors Inc. y Best Doctors S.A. Empresa de Medicina Prepagada. En este convenio Best Doctors Inc. se compromete a transferir procedimientos, software, asistencia técnica, servicios de "Interconsulta", capacitación al personal entre otros, a cambio de un honorario variable que se fija en función del nivel de asistencia brindado. Así mismo, Best Doctors S.A. Empresa de Medicina Prepagada, se compromete a pagar regalías en función del 5% del volumen facturado; formalizar convenios con centros médicos, laboratorios y empresas farmacéuticas; cumplir con el esquema laboral establecido conjuntamente y con todas las leyes laborales vigentes en el Ecuador, cumplir con los planes de capacitación y cualquier otra información o acción requerida por Best Doctors Inc. para el desarrollo de las actividades.

Convenio de Cooperación: suscrito el 1 de Enero de 2012 por Best Doctors Inc. y Best Doctors S.A. Empresa de Medicina Prepagada. En este convenio, Best Doctors S.A. Empresa de Medicina Prepagada, se compromete a proveer servicios y soporte administrativo a ciertas operaciones de Best Doctors Inc., a cambio de un honorario variable que se fija en función del nivel de asistencia brindado.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *

MA