

(1) Entidad que Reporta

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada fue constituida el 14 de abril de 2008 en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo de 2008. La Compañía es una subsidiaria de Tamsin HK Limited, quien es su principal accionista con el 99% de participación.

Las operaciones de la Compañía consiste en otorgar a sus afiliados prestaciones de salud, en virtud de pagos de cotizaciones o aportaciones para el financiamiento de dicho servicio de atención médica en general (mecanismo de medicina pre-pagada) así como la ejecución de actividades a fines o complementaria a dicho objetivo.

La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Av. José Joaquín Orrantía y Av. Juan Tanca Marengo.

En el 2016 las operaciones de la Compañía se han visto afectadas por la alta siniestralidad reportada, lo que incrementó sus costos de operación en ese año; como resultado su margen operacional no ha sido suficiente para cubrir los gastos administrativos y de ventas lo que ha generado que al 31 de diciembre de 2016 la Compañía presente pérdida neta por valor de US\$663,746. A la fecha de los estados financieros la administración de la compañía no tiene razones para creer que los accionistas no continuaran soportando financieramente a la compañía para permitirle seguir operando.

El 17 de octubre de 2016 se aprobó la ley de medicinas prepagada la misma que tiene como objeto normar la constitución y funcionamiento de las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada; regular, vigilar y controlar la prestación de dichos servicios para garantizar el ejercicio pleno de los derechos de los usuarios; fijar las facultades y atribuciones para establecer y aprobar el contenido de los planes y contratos de atención integral de salud prepagada y de seguros en materia de asistencia médica; así como determinar la competencia para la aplicación del régimen sancionador y la solución de controversias. A la emisión de estos estados financieros está pendiente la emisión del reglamento a esta ley, por lo tanto, la administración aún se encuentra evaluando los impactos que podría tener en su estructura comercial, organizativa y base contable para la preparación de los estados financieros del 2017.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Boards (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los estados financieros de Best Doctors S. A. Empresa de Medicinas Prepagadas para el terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 14 de marzo de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbre en estimación que tiene un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 12 – Impuesto a la renta – Activos por impuestos diferidos
- Nota 13 – Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio – supuestos actuariales claves.
- Nota 14 – Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados – IBNR para atender los reclamos de los siniestros que han ocurrido al cierre del período y no han sido reportados.

i. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de otros activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos locales e internacionales.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

v. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

(c) Mobiliario y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese.

Mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una partida de mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de mobiliario y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de mobiliario y equipos. Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

| | <u>Vida Útil</u> |
|------------------------|------------------|
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de oficina | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |
| Instalaciones | <u>3 años</u> |

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración no ha considerado necesario establecer un valor residual para mobiliario y equipos, debido a que no espera recibir ningún beneficio económico sobre la disposición de esos bienes al final de su vida útil.

En el caso de los activos ubicados en la zona arrendada se deprecia durante el menor entre el plazo del arrendamiento y sus vidas útiles.

(d) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, y se amortizan por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(e) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe esa evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferente a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, documentos por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(f) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado.

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a los empleados.

La Administración no registró todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales por considerarlo no significativo; y registró en resultados todos los gastos por beneficios a empleados relacionados con el plan, incluyendo el saneamiento del descuento.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados prestados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente, hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidos.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

(Continúa)

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Provisiones de Reembolsos y Reservas

Las provisiones por reservas técnicas (siniestros incurridos pero no reportados) se establece en función de la siniestralidad histórica de ocurrencia, identificando para cada periodo en estudio el valor de aquellos eventos que habiendo ocurrido en periodo 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.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingresos pueda ser medido confiablemente. No existe posibilidad de una devolución por los servicios prestados, excepto por situaciones particulares, que, cuando ocurren, se revisan para determinar si hay razón para una devolución. Cuando un cliente se encuentra en mora por más de 6 meses, la Compañía cancela la cobertura y se deja de reconocer el ingreso correspondiente a dichas cuentas.

(Continúa)

Los ingresos diferidos corresponden a cuotas recibidas por anticipado de los clientes, por los planes de medicina prepagada; estas cuotas se amortizan mensualmente de acuerdo con el período del respectivo contrato.

(j) Costos Diferidos de Adquisición

Las comisiones por pagar a los agentes y brokers, incurridas en la emisión de nuevos contratos de medicina pre-pagada y la renovación de los ya existentes, son capitalizadas como costos diferidos de adquisición y amortizados en los plazos de vigencia de los respectivos contratos. Estas comisiones son registradas directamente en el estado de resultados integrales en la medida en que el ingreso generado es registrado.

En el 2014 la Compañía adoptó la política contable de la casa matriz y reconoció los costos indirectos por remuneración de los empleados relacionados con la renovación emisión de nuevos contratos como costos diferidos de adquisición. En el 2015 realiza cambios de accionista y se toma la decisión de no asignar estos costos indirectos a la operación local.

(k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Reaseguros

La Compañía mantiene suscrito un contrato de reaseguros 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\$9,000,000 en exceso de US\$1,000,000 en 2016 (US\$500,000 en 2015). 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.

(m) Ingresos y Egresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los intereses ganados sobre inversiones se reconocen por el método del devengado.

Los costos financieros están compuestos por intereses y comisiones pagadas a instituciones financieras por financiamiento y otros servicios bancarios.

(n) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

(Continúa)

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(Continúa)

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

(Continúa)

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(Continúa)

(b) Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe esa evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(c) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(Continúa)

(6) Administración de Riesgo Financiero y de Seguros

Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos antes mencionados, los objetivos, las políticas y procedimientos para medirlos y administrarlos.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La gerencia financiera es la encargada de desempeñar dichas funciones, que les han sido otorgadas por la gerencia general. Dicha gerencia identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La junta de accionistas proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. A la fecha de emisión de este informe la compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$812,472. La administración de la compañía considera que esto no presenta un riesgo de liquidez para sus operaciones; debido a la facilidad de financiamiento desde sus accionistas y el acceso a líneas de créditos locales y en el exterior que posee la compañía.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales con un horizonte de planeación de un año y planes estratégicos a largo plazo a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros. Los principales proveedores de la Compañía son empresas particulares, por el giro del negocio son denominados prestadores.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

| | Importe contable | Flujos de efectivo contractuales | 3 meses o menos | Mayor a 12 meses |
|--|-----------------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| 31 de diciembre de 2016: | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar | US\$ 1,074,094 | 1,074,094 | 1,074,094 | |
| Beneficios de los empleados | 194,101 | 194,101 | 85,770 | 108,331 |
| | <u>US\$ 1,268,195</u> | <u>1,268,195</u> | <u>1,159,864</u> | <u>108,331</u> |
| 31 de diciembre de 2015: | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar | US\$ 648,462 | 648,462 | 648,462 | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 900,351 | 900,351 | 900,351 | |
| Beneficios de los empleados | 338,939 | 338,939 | 279,548 | 59,391 |
| | <u>US\$ 1,887,752</u> | <u>1,887,752</u> | <u>1,828,361</u> | <u>59,391</u> |

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, que afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía considera que no está alcanzada actualmente por este tipo de riesgo.

iii. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital social, la reserva legal y los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, las mismas que de acuerdo a las disposiciones vigentes no están disponibles para distribución a los accionistas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

(d) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de activos financieros y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

i. Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| Efectivo en caja y bancos | US\$ | 3,253,777 | 12,080,287 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 3,741,823 | 3,317,649 |
| Provisión para deterioro | | (1,435,079) | (1,260,845) |
| Otras cuentas por cobrar | | <u>9,328,766</u> | <u>1,199,104</u> |
| | US\$ | <u><u>14,889,287</u></u> | <u><u>15,336,195</u></u> |

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con las cuentas por cobrar comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base a una evaluación de los mismos.

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mantiene política para el otorgamiento de crédito directo a favor de clientes con quienes se mantiene aproximadamente el 12% (12% en el 2015) del total de la cartera de crédito. 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 6 meses, la Compañía cancela el contrato y deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiero es la siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| De 1 a 60 días | US\$ | 2,216,611 | 910,737 |
| De 61 a 120 días | | 36,319 | 616,891 |
| De 121 a 180 días | | 44,687 | 147,984 |
| Más de 180 días | | <u>1,444,206</u> | <u>1,642,037</u> |
| Total | US\$ | <u><u>3,741,823</u></u> | <u><u>3,317,649</u></u> |

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ | 1,260,845 | 564,345 |
| Estimación para deterioro | | <u>174,234</u> | <u>696,500</u> |
| Saldo al final del año | US\$ | <u><u>1,435,079</u></u> | <u><u>1,260,845</u></u> |

La Compañía considera que los montos en mora por más de 180 días son recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

ii. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2016, otras cuentas por cobrar incluye principalmente US\$20,948 (US\$68,971, en el 2015) que corresponden a valores descontar a funcionarios de la Compañía, anticipos a proveedores e intereses por cobrar.

(Continúa)

iii. Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$3,253,777 al 31 de diciembre de 2016 (US\$12,080,287, en el 2015), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos substancialmente con bancos, que están calificadas entre el rango AAA y AAA-.

Administración de Riesgo de Seguro

(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 incrementa en función de factores externos como el clima y estacionalidad. Debido a que este tipo de contratos no presentan coberturas a largo plazo, no se considera que haya una exposición a riesgo 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 los reclamos efectuados por los clientes, para asegurar que las prestaciones están debidamente cubiertas. Además se han firmado varios convenios para asegurarnos 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 puede ser ajustado de forma anual.

(b) Fuente de Incertidumbre al Estimar los Costos Futuros de los Siniestros

Los reembolsos son pagados sobre la base de 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 a los reembolsos pueden ser conocidos y registrados en plazo que van desde semanas hasta meses con posterioridad a la ocurrencia del evento cubierto. Debido a eso una de las principales provisiones estimada por la compañía es la provisión para siniestros incurridos y no reportados. Las principales variables en el cálculo son i) periodo real de diferimiento histórico de los pagos y ii) el costo promedio de los siniestros; sin embargo, para asegurar que esta variable sean lo más cercanas a la realidad se han implementado sistemas de control para asegurar que 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 contrato 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.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Proceso para Definir las Asunciones Utilizadas para Realizar las Estimaciones

El riesgo asociado con este tipo de contrato 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 el sistema de la Compañía para poder medir adecuadamente estas variables.

(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 varias variables como el crecimiento por inflación de los costos asociados a los reembolsos y el incremento en los plazos de demora en el aviso de los siniestros.

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

(7) Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de lo siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------|------|-------------------------|--------------------------|
| Efectivo en caja | US\$ | 200 | 200 |
| Depósitos en bancos | | <u>3,253,577</u> | <u>12,080,087</u> |
| | US\$ | <u><u>3,253,777</u></u> | <u><u>12,080,287</u></u> |

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | | |
| Individual | US\$ | 3,707,495 | 3,038,800 |
| Corporativo | | 34,328 | 278,849 |
| | | <u>3,741,823</u> | <u>3,317,649</u> |
| Menos estimación para deterioro | | <u>(1,435,079)</u> | <u>(1,260,845)</u> |
| | | <u>2,306,744</u> | <u>2,056,804</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | | |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 20 | 9,307,817 | 1,130,133 |
| Funcionarios y empleados | | | - |
| Anticipos a proveedores | | 1,552 | 27,389 |
| Impuesto al valor agregado - crédito tributario | | 3,831 | 1,298 |
| Otras | | 15,566 | 40,284 |
| | | <u>9,328,766</u> | <u>1,199,104</u> |
| | US\$ | <u>11,635,510</u> | <u>3,255,908</u> |

(9) Mobiliario y Equipos

El detalle y movimiento de mobiliario y equipos es el siguiente:

| | | Instalaciones en propiedades arrendadas | Muebles y equipos de oficina | Equipos de computación | Equipos de oficina | Total |
|----------------------------------|------|---|------------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| Costo: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | US\$ | 47,022 | 58,161 | 106,766 | 25,649 | 237,598 |
| Adiciones | | 46,319 | 350 | 4,554 | 1,772 | 52,995 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | | <u>93,341</u> | <u>58,511</u> | <u>111,320</u> | <u>27,421</u> | <u>290,593</u> |
| Adiciones | | 14,558 | - | 464 | - | 15,022 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | US\$ | <u>107,899</u> | <u>58,511</u> | <u>111,784</u> | <u>27,421</u> | <u>305,615</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | US\$ | (10,715) | (14,723) | (71,475) | (4,943) | (101,856) |
| Gasto depreciación del año | | (36,752) | (5,825) | (20,988) | (2,609) | (66,174) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | | <u>(47,467)</u> | <u>(20,548)</u> | <u>(92,463)</u> | <u>(7,552)</u> | <u>(168,030)</u> |
| Gasto depreciación del año | | (17,809) | (5,851) | (12,447) | (2,742) | (38,849) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | US\$ | <u>(65,276)</u> | <u>(26,399)</u> | <u>(104,910)</u> | <u>(10,294)</u> | <u>(206,879)</u> |
| Valor en libros neto: | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2015 | US\$ | <u>45,874</u> | <u>37,963</u> | <u>18,857</u> | <u>19,869</u> | <u>122,563</u> |
| Al 31 de diciembre de 2016 | US\$ | <u>42,623</u> | <u>32,112</u> | <u>6,874</u> | <u>17,127</u> | <u>98,736</u> |

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Costos Diferidos de Adquisición

El detalle y movimiento del costo diferido de adquisición es el siguiente:

| | | Saldo al inicio | Incrementos | Devengamiento | Saldo al final |
|---------------------|------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Año 2016: | | | | | |
| Comisión medicina | US\$ | 3,022,587 | 8,579,531 | (8,178,134) | 3,423,984 |
| Corrección de error | | 57,043 | - | (57,043) | - |
| Costos indirectos | | (7,798) | - | 7,798 | - |
| | US\$ | <u>3,071,832</u> | <u>8,579,531</u> | <u>(8,227,379)</u> | <u>3,423,984</u> |
| | | Saldo al inicio | Incrementos | Devengamiento | Saldo al final |
| Año 2015: | | | | | |
| Comisión medicina | US\$ | 2,519,452 | 7,808,283 | (7,305,148) | 3,022,587 |
| Corrección de error | | 57,043 | - | - | 57,043 a) |
| Costos indirectos | | (7,798) | - | - | (7,798) |
| | US\$ | <u>2,568,697</u> | <u>7,808,283</u> | <u>(7,305,148)</u> | <u>3,071,832</u> |

- a) Corresponde a corrección por cambio en política contable. En el 2014, la Compañía adoptó la política contable de la matriz y reconoció los costos indirectos incurridos al iniciar o renovar un contrato.

La administración ha decidido no realizar la corrección retrospectivamente por la adopción de la nueva política contable debido a que carece de materialidad.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

| | | 2016 | 2015 |
|--|------|------------------|----------------|
| Proveedores de bienes y servicios | US\$ | 10,460 | 5,642 |
| Anticipos de clientes | | 533,894 | 222,999 |
| Retenciones de impuesto a la renta e IVA | | 428,930 | 372,760 |
| Impuesto al valor agregado por pagar | | 7,550 | 5,031 |
| Otros proveedores | | 93,260 | 42,030 |
| | US\$ | <u>1,074,094</u> | <u>648,462</u> |

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se revela en la nota 6.

(Continúa)

(12) Impuesto a la RentaGasto de Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

El gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, consiste de:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------|------|--------------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente | US\$ | 502,981 | 445,135 |
| Impuesto a la renta diferido | | <u>(1,152,771)</u> | <u>-</u> |
| | US\$ | <u>(649,790)</u> | <u>445,135</u> |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

El 23 de diciembre de 2014, se aprobó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicada en el Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre de 2014, en el cual se reformó la tarifa de impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015 estableciendo como tarifa general el 22%: sin embargo, dicha tarifa se incrementará hasta el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será el 25%.

En base al párrafo anterior y considerando que la Compañía tiene accionistas domiciliados en paraísos fiscales, la tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana al 31 diciembre de 2016 es del 25% (22% en el 2015). Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

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 inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de 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.

La siguiente es la conciliación entre el gasto estimado de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa del 25% y 22% en el 2016 y 2015 a la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | US\$ | (328,384) | 274,781 |
| Más (menos): | | | |
| Gastos no deducibles | | 918,092 | 323,196 |
| Otros ajustes (1) | | 60,700 | - |
| Deducciones adicionales (amortización de pérdidas tributarias) | | <u>(147,427)</u> | <u>(152,842)</u> |
| Impuesto a la renta causado | US\$ | <u>502,981</u> | <u>445,135</u> |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta (gasto) | US\$ | <u>229,666</u> | <u>230,758</u> |
| Total gasto de impuesto a la renta | US\$ | <u>502,981</u> | <u>445,135</u> |

- (1) El ajuste corresponde a la reliquidación del impuesto a la renta del año 2015 con una tarifa del 25% en vista de que sus accionistas se encuentran domiciliados en paraísos fiscales desde el año anterior (nota 16).

Pasivo por Impuesto a la Renta Corriente

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto es el siguiente:

| | | <u>2016</u> | | <u>2015</u> | |
|--|------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | | <u>Anticipos y retenciones</u> | <u>Por pagar</u> | <u>Anticipos y retenciones</u> | <u>Por pagar</u> |
| Saldos al inicio del año | US\$ | 266,494 | - | 291,562 | - |
| Impuesto a la renta corriente del año | | - | (502,981) | - | (445,135) |
| Anticipo y retenciones de impuesto a la renta | | 455,974 | - | 420,067 | - |
| Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar | | <u>(502,981)</u> | <u>502,981</u> | <u>(445,135)</u> | <u>445,135</u> |
| Saldos al final del año | US\$ | <u>219,487</u> | <u>-</u> | <u>266,494</u> | <u>-</u> |

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Saldo al 31 de diciembre de 2015 | Reconocido en resultados | Saldo al 31 de diciembre 2016 |
|--|--|--------------------------------|-------------------------------------|
| Impuestos diferidos activos atribuibles a: | | | |
| Provisión para siniestros ocurridos no reportados - IBNR | US\$ - | 622,781 | 622,781 |
| Amortización de pérdidas tributarias (1) | - | 529,990 | 529,990 |
| | US\$ - | 1,152,771 | 1,152,771 |

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016, el saldo por amortizar corresponde a pérdidas tributarias del 2014 y asciende a US\$2,119,962; podrá ser recuperado dentro de los tres (3) períodos impositivos siguientes.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 27 de mayo de 2015, mediante resolución No. NACDGERCGC15-00000455, la Administración Tributaria estable que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$15,000,000, deberán presentar anexo e informe de precios de transferencia.

En el año 2016, de acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencias.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2013 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(13) Beneficios de los Empleados

El detalle de beneficios de los empleados es el siguiente:

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------|----------------|----------------|
| Participación de los trabajadores en las utilidades | US\$ | - | 220,412 |
| Sueldos y beneficios por pagar | | 68,185 | 42,437 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS | | 17,586 | 16,699 |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio | | <u>108,331</u> | <u>59,391</u> |
| | US\$ | <u>194,101</u> | <u>338,939</u> |
| Pasivo corriente | US\$ | 85,770 | 279,548 |
| Pasivo no corriente | | <u>108,331</u> | <u>59,391</u> |
| | US\$ | <u>194,101</u> | <u>338,939</u> |

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años terminados es como sigue:

| | | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Indemnización por desahucio</u> | <u>Total</u> |
|---|------|--------------------------------|--|----------------|
| Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014 | US\$ | <u>28,569</u> | <u>5,349</u> | <u>33,918</u> |
| Costo laboral por servicios actuales | | 10,959 | 2,590 | 13,549 |
| Costo financiero | | 1,868 | 345 | 2,213 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | | 4,781 | 3,550 | 8,331 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | <u>(2,148)</u> | <u>(1,849)</u> | <u>(3,997)</u> |
| Gasto del período | | <u>15,460</u> | <u>4,636</u> | <u>20,096</u> |
| Otros: | | | | |
| Beneficios pagados | | <u>-</u> | <u>5,377</u> | <u>5,377</u> |
| Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015 | | <u>44,029</u> | <u>15,362</u> | <u>59,391</u> |
| Costo laboral por servicios actuales | | 14,297 | 4,932 | 19,229 |
| Costo financiero | | 2,778 | 955 | 3,733 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | | 24,607 | 9,211 | 33,818 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | <u>(4,070)</u> | <u>-</u> | <u>(4,070)</u> |
| Gasto del período | | <u>37,612</u> | <u>15,098</u> | <u>52,710</u> |
| Otros: | | | | |
| Beneficios pagados | | <u>-</u> | <u>(3,770)</u> | <u>(3,770)</u> |
| Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016 | US\$ | <u>81,641</u> | <u>26,690</u> | <u>108,331</u> |

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

La obligación del plan de jubilación considera la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal. A la fecha de los estados financieros, el personal de la Compañía registra menos de 10 años de servicio.

Con excepción de cambio que se explica a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 (f). Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo 83 de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, con aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, incluyen una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tengan como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda; previo a la referida enmienda, el mencionado párrafo hacía referencia a una evaluación de la tasa de descuento a nivel país.

Debido a lo antes mencionado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía en aplicación de la modificación efectuada a la NIC 19 aplicó una tasa de descuento en referencia a los bonos y obligaciones de alta calidad negociados en los Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía que es el US dólar), como supuesto para el cálculo de los beneficios post – empleo. El efecto de esta enmienda se aplica retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2016 sin embargo, la compañía decidió no reconocer el efecto retrospectivamente por considerar el efecto no significativo. .

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|---------------|
| Valor presente de las reservas matemáticas actuariales: | | |
| Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años | US\$ <u>81,641</u> | <u>44,029</u> |

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Tasa de descuento | 4.17% | 6.31% |
| Tasa de crecimiento de salario | 3.00% | 3.00% |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.00% | 2.00% |
| Tabla de rotación | 13.19% | 14.25% |
| Vida laboral promedio remanente | 25 años | 25 años |
| Tabla de mortalidad e invalidez | <u>TM IESS 2002</u> | <u>TM IESS 2002</u> |

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(14) Provisiones

La compañía establece la provisión para siniestros ocurridos y no reportados – IBNR, considerando la información de siniestros reales ocurridos anterior al cierre del ejercicio anual, clasificada en base a la fecha de ocurrencia y pagos de los mismo.

Además, la compañía ha efectuado la provisión por comisiones de agentes y brokers por pagar correspondiente a al cierre del ejercicio anual.

A continuación un detalle de estas provisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| Provisión para siniestros ocurridos y no reportados - IBNR | US\$ | 4,694,987 | 3,417,416 |
| Provisión comisión agentes y brokers | | 629,781 | 1,237,071 |
| Otras | | 16,104 | 35,223 |
| | US\$ | <u>5,340,872</u> | <u>4,689,710</u> |

Además de los análisis de sensibilidad, las tablas del desarrollo de siniestro permite visualizar la forma en la que la Compañía mide el valor último de los siniestros que se debe provisionar, en relación con los siniestros ocurridos a la fecha de cierre del periodo que no han sido reportados a la Compañía.

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | 2016 | | | |
|---|------|---------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| <u>Trimestre de ocurrencia</u> | | Total pagado (1) | Factor de desarrollo (2) | Valor final a pagar (3)= (1)/(2) | Valor de la reserva (3) - (1) |
| 2016 - 1 | US\$ | 3,980,792 | 0.9891 | 4,024,694 | 63,817 |
| 2016 - 2 | | 4,464,681 | 0.9540 | 4,679,741 | 215,060 |
| 2016 - 3 | | 3,962,471 | 0.8462 | 4,682,475 | 720,003 |
| 2016 - 4 | | 1,959,890 | 0.3565 | 5,497,229 | 3,537,339 |
| Total | | 14,367,834 | 0.7608 | 18,884,138 | 4,536,219 |
| Reservas adicional de pagos año 2016 | | - | - | - | 158,768 |
| Total de reserva | US\$ | 14,367,834 | 0.7608 | 18,884,138 | 4,694,987 |

| | | 2015 | | | |
|---|------|---------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| <u>Trimestre de ocurrencia</u> | | Total pagado (1) | Factor de desarrollo (2) | Valor final a pagar (3)= (1)/(2) | Valor de la reserva (3) - (1) |
| 2015 - 1 | US\$ | 2,895,874 | 0.9864 | 2,935,826 | 39,952 |
| 2015 - 2 | | 2,736,469 | 0.9697 | 2,822,117 | 85,648 |
| 2015 - 3 | | 3,189,237 | 0.8809 | 3,620,461 | 431,224 |
| 2015 - 4 | | 1,270,388 | 0.3172 | 4,005,407 | 2,735,019 |
| Total | | 10,091,968 | 0.7540 | 13,383,811 | 3,291,843 |
| Reservas adicional de pagos año 2015 | | - | - | - | 125,573 |
| Total de reserva | US\$ | 10,091,968 | 0.7540 | 13,383,811 | 3,417,416 |

El movimiento de la reserva técnica se presenta a continuación:

| | | Saldo al inicio | Incrementos | Utilizaciones | Saldo al final |
|---------------------------------|------|--------------------|-------------|---------------|-------------------|
| <u>Año 2016:</u> | | | | | |
| Ingresos por medicina prepagada | US\$ | 3,417,416 | 4,801,119 | (3,682,316) | 4,536,219 |
| Total reserva | US\$ | 3,417,416 | 4,801,119 | (3,682,316) | 4,536,219 |
| <u>Año 2015:</u> | | | | | |
| Ingresos por medicina prepagada | US\$ | 2,799,285 | 2,375,506 | (1,757,375) | 3,417,416 |
| Total reserva | US\$ | 2,799,285 | 2,375,506 | (1,757,375) | 3,417,416 |

El monto de la reserva se determina de acuerdo a la evolución de siniestralidad histórica.

(Continúa)

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Ingresos Diferidos

Los ingresos diferidos corresponden a los planes de medicina pre-pagada vendidos a la fecha de los estados financieros, cuyo servicio no ha sido prestado. El detalle de los ingresos diferidos por línea de negocio es como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------|------|--------------------------|--------------------------|
| Corporativo | US\$ | 383,468 | 603,040 |
| Individuales | | <u>12,463,720</u> | <u>10,624,211</u> |
| | US\$ | <u><u>12,847,187</u></u> | <u><u>11,227,252</u></u> |

A continuación se presenta el movimiento de los ingresos diferidos:

| | | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Devengamiento</u> | <u>Saldo al final</u> |
|------------------------------------|------|----------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|
| <u>Año 2016:</u> | | | | | |
| Ingresos por medicina prepagada | US\$ | <u>11,227,252</u> | <u>32,517,274</u> | <u>(30,897,339)</u> | <u>12,847,187</u> |
| | | | | | |
| <u>Año 2015:</u> | | | | | |
| Ingresos por medicina prepagada | US\$ | <u>9,289,300</u> | <u>29,685,493</u> | <u>(27,747,541)</u> | <u>11,227,252</u> |

(16) Patrimonio

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle de las acciones autorizadas, suscritas y pagadas es el siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------|----------------|----------------|
| Acciones autorizadas, suscritas y pagadas | US\$ | <u>211,000</u> | <u>211,000</u> |

La Compañía en el 2015 vende sus acciones y es adquirida por Tamsin HK Limited, de nacionalidad China y Primary Group (UK) Limitada de nacionalidad Inglaterra por 210.999 y 1 acción, respectivamente, por el valor de US\$1 cada una.

(Continúa)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido entre los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero podrá ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no tiene efectos por otros resultados integrales para los años 2016 y 2015.

(17) Ingresos de Actividades Ordinarias

A continuación un resumen de los ingresos de actividades ordinarias:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| Primas Individuales | US\$ | 28,706,498 | 25,980,665 |
| Primas Empresariales | | 1,644,472 | 1,208,609 |
| Fee administrativo | | <u>545,850</u> | <u>547,050</u> |
| | US\$ | <u><u>30,896,820</u></u> | <u><u>27,736,324</u></u> |

Todos los ingresos corresponden a servicios de medicina pre-pagada y son distribuidas de acuerdo a la línea de negocio respectiva comercializados en diferentes planes de salud.

(18) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen del costo de ventas de los servicios vendidos, gastos de administración y gastos de venta por naturaleza:

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Costo de ventas de los servicios vendidos | US\$ | 18,948,343 | 12,843,675 |
| Comisiones | | 7,377,655 | 7,306,639 |
| Fee por servicio de reclamos en el exterior | | 1,011,862 | 993,939 |
| Impuesto y contribuciones | | 1,468,243 | 1,166,466 |
| Gastos de personal | 19 | 993,589 | 1,052,153 |
| Provisión deterioro de cuentas por cobrar | | 174,234 | 696,500 |
| Impuesto a la salida de divisas | | 511,410 | 673,214 |
| Honorarios profesionales | | 386,995 | 292,357 |
| Asistencia técnica y royalty | 20 | - | 200,000 |
| Gasto de arriendos | | 75,155 | 74,292 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 42,402 | 48,828 |
| Servicios básicos | | 55,784 | 32,290 |
| Gasto de mantenimientos y reparaciones | | 31,124 | 29,674 |
| Otros | | 460,670 | 556,054 |
| | US\$ | <u>31,537,466</u> | <u>25,966,081</u> |

(19) Gastos de Personal

Los gastos de personal incluidos en los rubros de gastos, administración y generales en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------|----------------|------------------|
| Sueldos y salarios | US\$ | 688,419 | 593,511 |
| Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | | 86,998 | 74,868 |
| Beneficios sociales | | 163,242 | 136,091 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | | - | 220,412 |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio | | 52,710 | 19,271 |
| Otras indemnizaciones | | 2,219 | 8,000 |
| | US\$ | <u>993,589</u> | <u>1,052,153</u> |

En el 2016 no se estimó el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades por presentar pérdidas antes de impuesto a la renta de US\$1,313,536. El gasto de participación de los trabajadores en la utilidades del 2015 ascendía a US\$220,412.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía posee 57 trabajadores en relación de dependencia, correspondientes a las áreas de administración y ventas.

(Continúa)

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

| | | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|------|-------------|----------------|
| <u>Reembolsos de gastos incurridos en el exterior</u> | | | | |
| Best Doctors Insurance Holding LLC | Relacionada | US\$ | 10,500,968 | 7,047,975 |
| <u>Gastos por servicios recibidos en reclamos y administrativos</u> | | | | |
| Best Doctors Insurance Holding LLC | Relacionada | | 1,011,862 | 1,193,939 |
| <u>Honorarios pagados</u> | | | | |
| Best Doctors Insurance Holding LLC | Relacionada | | <u>-</u> | <u>117,000</u> |

La Compañía contaba con el Convenio de Asistencia Técnica y uso de Marca y Patentes el cual fue suscrito el 1 de enero de 2011 con Best Doctors Inc. En el que se comprometían a transferir procedimientos, software, asistencia técnica, servicio de Interconsulta, capacitación al personal entre otros, a cambio de honorarios variable que se fijaban en función del nivel de asistencia brindando. En el 2015 con el cambio de accionista se finiquitó este contrato y se recibió desde Best Doctors Insurance Holding LLC facturas por servicios administrativos por US\$200,000 y servicios interconsultas de US\$117,000.

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

| | <u>Relación</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|-----------------|------|----------------|----------------|
| <u>Otras cuentas por cobrar</u> | | | | |
| Best Doctors Insurance Holding LLC | Relacionada | US\$ | 8,890,224 | 712,540 |
| Tamsin HK Limited | Accionista | | <u>417,593</u> | <u>417,593</u> |
| <u>Cuentas por pagar</u> | | | | |
| Best Doctors Insurance Holding LLC | Relacionada | US\$ | <u>-</u> | <u>900,351</u> |

Los saldos con compañías relacionadas no devengan, ni causan intereses y son cobrados y pagados, de acuerdo a la disposición de la casa matriz.

(b) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Durante los años 2016 y 2015, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

Best Doctors S. A. Empresa de Medicina Prepagada

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos | US\$ | 218,538 | 123,950 |
| Beneficios de los empleados - corrientes | | 52,946 | 39,225 |
| Beneficios de los empleados - no corrientes | | 2,321 | 1,849 |
| Honorarios | | <u>136,975</u> | <u>132,197</u> |
| | US\$ | <u><u>410,780</u></u> | <u><u>297,221</u></u> |

(21) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito un contrato de arrendamiento de oficinas, con plazo de 5 años contados a partir del 7 de octubre del 2016, renovable. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos por concepto de arrendamientos operativos ascendieron a US\$75,115 y US\$74,292, respectivamente.

El detalle de pagos futuros de arriendos operativos es el siguiente:

| | | |
|------|------|-----------------------|
| 2017 | US\$ | 70,922 |
| 2018 | | 70,922 |
| 2019 | | 70,922 |
| 2020 | | 70,922 |
| 2021 | | <u>59,160</u> |
| | US\$ | <u><u>342,848</u></u> |

(22) Ingresos y Egresos Financieros

Los ingresos y egresos financieros se componen de lo siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos financieros: | | | |
| Intereses ganados | US\$ | <u>62,480</u> | <u>173,843</u> |
| Costos financieros: | | | |
| Comisiones de tarjetas de crédito | US\$ | <u><u>(811,081)</u></u> | <u><u>(695,701)</u></u> |

(23) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 14 de marzo de 2017, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 14 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.