



**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A.

Quito, 28 de abril del 2017

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A. (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes de BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se



BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A.  
Quito, 28 de abril del 2017

espera que el informe anual de la Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe Anual de la Gerencia, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, al leer el informe anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar de este hecho a los Accionistas.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, antes de ser reestructurados, fueron auditados por otra firma de auditores, excepto por el flujo de efectivo que previamente fue presentado mediante el método directo, y cuyo informe de auditoría de fecha 27 de abril del 2016 expresó una opinión con una salvedad relacionada con el devengamiento de los ingresos diferidos. Dicho error fue corregido en el año 2015 mediante la reestructuración de los estados financieros del año 2015 como se detalla en la Nota 2.2.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del año 2016, examinamos también la reestructuración mencionada en la Nota 2.2 y que fue efectuada para corregir el error relacionado con el devengamiento de los ingresos diferidos mencionados en el párrafo anterior.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A.  
Quito, 28 de abril del 2017

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A.  
Quito, 28 de abril del 2017

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*PricewaterhouseCoopers*  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

*Roberto Tugendhat V.*  
Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 21730

*Juan Carlos Sáenz P.*  
Juan Carlos Sáenz P.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 17 - 223

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

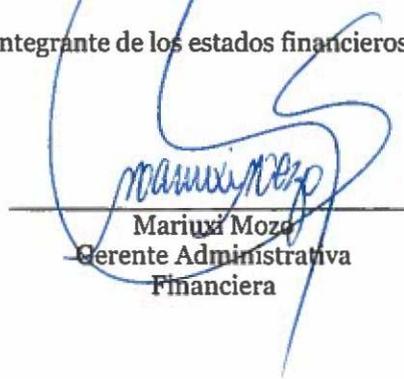
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Reestructurado(1)</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	6	261,521	359,783
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	467,415	2,230,038
Cuentas por cobrar comerciales	8	3,845,076	3,963,277
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	775,025	783,339
Otras cuentas por cobrar		151,676	322,358
Impuestos por cobrar	13	2,117,431	1,586,039
Gastos pagados por anticipado	10	4,595,979	4,325,253
<b>Total activos corrientes</b>		<b>12,214,123</b>	<b>13,570,087</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos fijos	9	657,366	719,795
Otros activos		457,355	445,974
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,114,721</b>	<b>1,165,769</b>
<b>Total activos</b>		<b>13,328,844</b>	<b>14,735,856</b>

(1) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jeanneth Manero  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Mariuxi Moza  
Gerente Administrativa  
Financiera

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

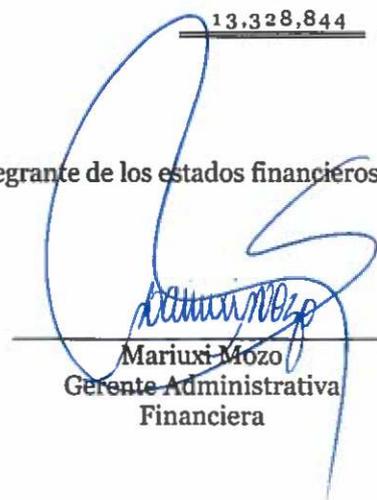
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Reestructurado (1)</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros bancarios	6	869,666	1,419,239
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,667,180	2,364,056
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	1,579,447	584,244
Impuestos por pagar	13	335,497	594,960
Beneficios a empleados	14	352,001	401,872
Reservas técnicas	16	4,389,421	4,813,312
Ingreso diferido	17	1,544,831	1,567,833
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>10,738,043</u>	<u>11,745,516</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados	15	<u>309,029</u>	<u>179,799</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>309,029</u>	<u>179,799</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>11,047,072</u>	<u>11,925,315</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18	2,141,717	2,141,717
Reserva legal	19	284,994	236,112
Resultados acumulados	19	(144,939)	432,712
<b>Total patrimonio</b>		<u>2,281,772</u>	<u>2,810,541</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>13,328,844</u>	<u>14,735,856</u>

(1) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jeanneth Mancero  
 Representante Legal

  
 Mariuxi Mozo  
 Gerente Administrativa  
 Financiera

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Reestructurado (1)</u>
Ingresos por prestación de servicios	20	87,409,674	81,448,840
Costo de prestación de servicios	21	<u>(64,602,938)</u>	<u>(59,336,005)</u>
Utilidad bruta		22,806,736	22,112,835
Gastos de ventas	21	<u>(15,304,274)</u>	<u>(14,736,242)</u>
Gastos de administración	21	<u>(6,249,339)</u>	<u>(5,569,183)</u>
Utilidad de operación		1,253,123	1,807,410
Otros ingresos		437,049	312,540
Gastos financieros, neto		<u>(674,868)</u>	<u>(511,028)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,015,304	1,608,922
Impuesto a la renta	13	<u>(526,488)</u>	<u>(591,453)</u>
Utilidad neta		<u>488,816</u>	<u>1,017,469</u>
Otro resultado integral:			
Pérdidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Pérdida actuarial de los planes de beneficios definidos		<u>(20,514)</u>	<u>(19,146)</u>
Resultado integral del año		<u>468,302</u>	<u>998,323</u>

(\*) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jeanneth Mancero  
Representante Legal

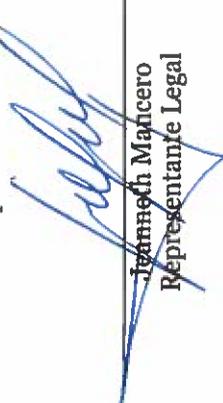
  
\_\_\_\_\_  
Mariuxi Mozo  
Gerente Administrativa  
Financiera

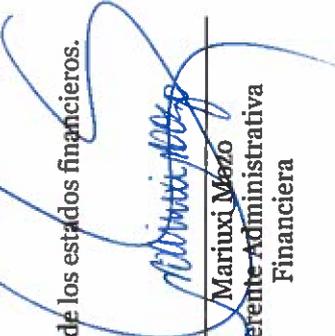
**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos previamente reportados al 1 de enero de 2015	2,141,717	125,231	1,091,787	3,358,735
Efecto del ajuste por ingresos diferidos (Ver Nota 2.2)	-	-	(419,439)	(419,439)
<b>Saldo al 1 de enero del 2015 reestructurado</b>	<b>2,141,717</b>	<b>125,231</b>	<b>672,348</b>	<b>2,939,296</b>
Declaración de dividendos según Acta de Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2015			(1,127,078)	(1,127,078)
Utilidad neta (Reestructurada)			1,017,469	1,017,469
Otros resultados integrales			(19,146)	(19,146)
Apropiación de reserva legal		110,881	(110,881)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015 reestructurado</b>	<b>2,141,717</b>	<b>236,112</b>	<b>432,712</b>	<b>2,810,541</b>
Declaración de dividendos según Acta de Junta General de Accionistas del 7 de marzo del 2016			(997,934)	(997,934)
Apropiación de reserva legal		48,882	(48,882)	-
Otros ajustes menores			863	863
Utilidad neta			488,816	488,816
Otros resultados integrales			(20,514)	(20,514)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>2,141,717</b>	<b>284,994</b>	<b>(144,939)</b>	<b>2,281,772</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juaneth Mancero  
Representante Legal

  
Mariuxi Mezo  
Gerente Administrativa  
Financiera

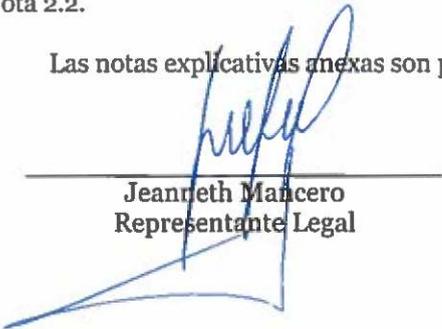
**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

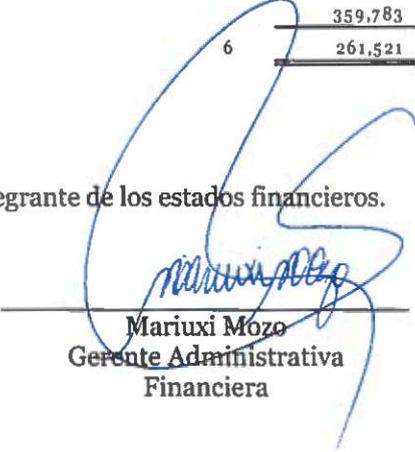
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2016	2015 Reestructurado(1)
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,015,304	1,608,922
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	9	132,364	158,572
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	125,465	54,032
Reservas técnicas	16	255,013	416,970
Participación trabajadores	14	184,446	300,047
Provisión por jubilación patronal y desahucio	15	110,483	65,044
		<u>1,823,075</u>	<u>2,603,587</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		1,762,623	(1,173,291)
Cuentas por cobrar comerciales		(7,264)	969,119
Otras cuentas por cobrar		170,682	(147,610)
Impuestos por cobrar		(531,392)	(313,404)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		8,314	109,050
Gastos pagados por anticipado		(270,726)	(1,420,767)
Otros activos no corrientes		(11,381)	(258,058)
Sobregiros bancarios		(549,573)	746,075
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		(696,876)	406,032
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		995,203	145,856
Impuestos por pagar		(259,463)	91,034
Beneficios a empleados		(236,084)	(530,825)
Provisiones		(678,903)	608,546
Ingreso diferido		(22,140)	81,349
Pago de impuesto a la renta		(526,488)	(423,720)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>969,607</u>	<u>1,492,973</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	9	(69,935)	(35,470)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(69,935)</u>	<u>(35,470)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados		(997,934)	(1,127,078)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(997,934)</u>	<u>(1,127,078)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(98,262)	330,425
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		359,783	29,358
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>261,521</u>	<u>359,783</u>

(1) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Jeanneth Mancero  
Representante Legal

  
Mariuxi Mozo  
Gerente Administrativa  
Financiera

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

BMI Igualas Médicas del Ecuador S. A. (en adelante la Compañía), fue constituida en la República del Ecuador en marzo de 2004, pertenece al Grupo BMI Companies cuya matriz se encuentra domiciliada en Estados Unidos de América y constituyen un conjunto de compañías con presencia internacional dedicadas a ofrecer productos y servicios tales como seguros de vida y salud, planes médicos especiales, productos de inversión y servicios de administración de terceros (TPA).

Su principal accionista es BMI Financial Group, Inc, con una participación del 99,9%, domiciliado en Estados Unidos de América.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de salud mediante mecanismos de medicina prepagada; para lo cual ofrece en el mercado planes individuales y corporativos de gastos médicos, contando para ello con una amplia red de proveedores de salud.

Los planes individuales ofrecen coberturas como: hospitalaria, ambulatoria, servicios de maternidad, células madres, especificadas en cada producto diseñado de acuerdo al alcance geográfico. Los principales productos ofrecidos en planes con cobertura nacional se detallan con los nombres de FlexiPlan, Infinity, Infinity Plus, Gastos Médicos Mayores; mientras que los productos en planes con cobertura internacional se mencionan FlexiPlan 1000, 2500 y 5000.

Los productos corporativos, atienden requerimientos que permiten cubrir los gastos que se generen como consecuencia de una enfermedad o un accidente de cualquier integrante de una compañía, ya que los mismos pueden afectar al patrimonio personal y el bienestar laboral. Los productos se diseñan en base al número de titulares que se incluyen en el plan; siendo los principales Plan 50, Plan 100, Plan 500; y en la mayoría de los casos, se diseñan planes en base a las necesidades específicas de las compañías.

##### **1.2 Entorno regulatorio**

###### Ley de medicina prepagada y asistencia médica

El 17 de octubre del 2016 se publicó mediante Registro Oficial No. 863 la “Ley orgánica que regula a las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada y a las de seguros que oferten cobertura de seguros de asistencia médica”, cuyo objeto es normar la constitución, funcionamiento, fijar las facultades para establecer y aprobar el contenido de los planes y contratos de atención integral de salud prepagada y asistencia médica.

Con fecha 6 de abril del 2017 se emitió el Decreto Ejecutivo 1355 que expide el Reglamento a la Ley Orgánica que regula a las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada y a las de seguros que oferten coberturas de Seguros de Asistencia Médica.

La Compañía informa que ha cumplido con lo establecido en la Ley y su Reglamento en todos los plazos previstos. En cuanto a los reclamos por atenciones médicas efectuadas en las instituciones pertenecientes a la Red Pública Integral de Salud o en la Red Privada Complementaria, tal como establece el reglamento, la Compañía empezará a provisionar los valores planillados por dichos prestadores de salud, a partir de la fecha de notificación de la prestación, para lo cual se ha establecido un plazo de 120 días desde la

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

publicación en el Registro Oficial para implementar los mecanismos y sistemas de cobro progresivo en función de la capacidad de pago de cada empresa.

#### **1.3 Situación financiera del país**

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

#### **1.4 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 26 de abril de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de forma uniforme a todos los períodos presentados, excepto si se indica lo contrario.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) 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.

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

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado 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 la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2016, se han publicado nuevas normas, 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 en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedad de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basados en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes".	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2 Reestructuración de saldos iniciales

Durante el año 2016, la Compañía procedió a corregir y reestructurar los estados financieros del año 2015 al 1 de enero del 2016 de acuerdo a las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas Contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores" debido a que la Compañía no reconoció en los resultados el ingreso diferido por servicios de cobertura de salud y medicina, sobre una base mensual y no de acuerdo a los días devengados por la prestación de los servicios mencionados, los efectos de la reestructuración se muestran a continuación:

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Ingreso diferido	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	1,067,045	1,091,787
Efecto de ajuste por ingreso diferido	419,439	(419,439)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015	1,486,484	672,348
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	1,057,047	943,498
Efecto de ajuste por ingreso diferido años anteriores	419,439	(419,439)
Efecto de ajuste por ingreso diferido en resultados integrales (1)	91,347	(91,347)
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	1,567,833	432,712

- (1) En relación a lo anterior, la Compañía procedió a reestructurar los resultados integrales del año 2015 de la siguiente manera:

Utilidad neta reportada previamente	1,089,670
Efecto de ajuste por ingreso diferido	(91,347)
Utilidad neta del año (reestructurado)	998,323

### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### 2.4 Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### 2.5 Activos y pasivos financieros

#### 2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "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 con cambios en resultados" 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 de 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "Préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". 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:

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, 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.

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a compañías relacionadas y sobregiros bancarios. 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.

#### **2.5.2 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 con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior**

**Préstamos y 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 normales de crédito. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Corresponden principalmente 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. Se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva. La cobertura de las pólizas de medicina pre-pagada es en general de un año plazo.

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Corresponden a saldos por recuperar originados por los contratos de medicina pre-pagada y otros servicios prestados. Se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

**Activos financieros mantenidas hasta su vencimiento**: Corresponden a certificados de depósito mantenidos en bancos locales, con vencimientos inferiores a los 12 meses y se los clasifica en activos corrientes. Son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de efectiva, reconociendo los intereses en los resultados integrales del año.

**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) Sobregiros bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, netos".
- (ii) 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a saldos con compañías relacionadas originados por reembolsos de atenciones médicas brindadas por estas compañías y otros servicios adicionales pagaderos en plazos menores a 90 días; y préstamos o pagarés a la orden originados por necesidades de financiamiento de operación y que generan interés. Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

#### 2.5.3 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 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 suspende su servicio y se deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

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. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se mantiene una provisión por deterioro por US\$366,048 y US\$240,583 respectivamente.

#### 2.5.4 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.

#### 2.6 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 solo 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 basada en 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>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Mejoras en edificios	5

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.

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.7 Contratos de medicina pre-pagada**

##### **2.7.1 Clasificación**

La Compañía emite contratos de prestación de servicios de salud y medicina prepagada con facturación mensual y anual. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía únicamente contratos con coberturas de corto plazo.

##### **2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

###### **Reconocimiento**

Los contratos de medicina pre-pagada que emite la Compañía cubren a los afiliados por riesgos relacionados con la ocurrencia de enfermedades que tienen características ambulatorias y que no generan obligaciones de largo plazo para la Compañía. Los pasivos relacionados con dichos contratos se reconocen en el estado de situación financiera 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.

###### **Contratos con coberturas de corto plazo**

Este tipo de contratos compensan a los afiliados ante la ocurrencia de un evento (enfermedad) cubierto y que no se defina como una patología congénita y/o pre-existente, epidemias o pandemias. Este tipo de contrato está diseñado para cubrir a los afiliados y compensarlos por un porcentaje que va del 70% al 90%, luego de que se ha cubierto 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 (Ingreso diferido). Los ingresos se presentan en el estado de resultados integrales.

###### **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 actuarios técnicos y auditores médicos que analizan caso a caso los documentos y demás respaldos para establecer el monto final de provisión.

Reservas técnicas - Reserva para 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

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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).

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 medicina prepagada son suficientes, la cual consiste en comparar los costos asociados a los reclamos del año anterior, con los niveles de reservas técnicas para el año en curso y en el caso de identificar un déficit en esta comparación se constituye una reserva adicional.

#### **2.7.3 Cesión de riesgos**

Con fecha 29 de febrero de 2016 y con vigencia desde el 1 de enero del 2016 hasta el 31 de diciembre de 2016, con posibilidad de renovación anual se firmó una póliza de seguros de cesión de riesgos, mediante la cual Best Meridian Insurance Company protegerá a la Compañía contra un grado inaceptable en la variación de la siniestralidad experimentada sobre la cartera amparada, a consecuencia de pagos por enfermedades o accidentes. Best Meridian Insurance Company indemnizará a la Compañía, cuando al finalizar el período de vigencia de contrato, el coeficiente de siniestralidad global retenido supere el 85% pero no más allá del 110% o la suma de US\$1 millón, el que sea menor. La prima variable mínima es de US\$0.98 y máxima de US\$1.08 por persona por mes. Al final de la vigencia del contrato se realiza un ajuste por la siniestralidad reportada durante el año contractual. Prima mínima de depósito de US\$600 mil pagadera en 4 exhibiciones de US\$150,000 cada una de forma trimestral.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía canceló primas por esta póliza a favor de Best Meridian Insurance Company por US\$1,748,421 y US\$2,294,949 respectivamente; y se registra en los resultados del año.

#### **2.7.4 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.

#### **2.8 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos)**

Los activos sujetos a depreciación 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

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado 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 de 2015 y 2016, 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.

#### **2.9 Gastos pagados por anticipado**

Corresponde a comisiones pagadas a intermediarios de contratos de medicina prepagada (costos diferidos de adquisición), son reconocidas en los resultados del año en función de la vigencia del contrato y se reconoce un activo diferido por el valor no devengado de las comisiones. 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.

#### **2.10 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.

##### **2.10.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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 el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado del anticipo mínimo, y en el año 2015 sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables. Ver Nota 13.2.

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.10.2 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.

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.

#### **2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Beneficios a empleados corrientes:** Se registran en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los empleados en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual 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 y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.11.2 Beneficios a empleados no corrientes (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 4.14% (2015: 6.54%) anual equivalente a la tasa promedio de los corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América 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.

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las hipótesis actuariales incluyen variables como 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.

A partir de enero del 2016, entró en vigencia la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad No.19 que tiene que ver principalmente con clarificar el modo de determinación de la tasa de descuento de las obligaciones por beneficios post empleo. Una vez realizado el análisis respectivo, la Compañía decidió no ajustar los efectos de esta enmienda de forma retrospectiva pues concluyó que los ajustes no son materiales y los ajustes fueron efectuados en el año 2016.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación promedio	12.82%	12.68%
Tablas de mortalidad	TM IESS2002	TM IESS2002

#### 2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### 2.13 Reconocimiento de ingresos

Comprenden el valor de la venta de contratos por servicios de medicina pre-pagada, neto de 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.

Los ingresos provenientes de contratos de prestación de servicios de salud y medicina prepagada se reconocen en base a la prestación del servicio.

#### 2.14 Ingresos diferidos

Los ingresos provenientes de contratos de prestación de servicios de salud y medicina prepagada con facturación anual se reconocen mediante el devengado mensual de los valores facturados al inicio de la vigencia del contrato.

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 y reservas técnicas: Las estimaciones de las provisiones de reembolsos se efectúan en función de lo descrito en la Nota 2.7.2. Para la reserva de siniestros ocurridos y no reportados se hace una evaluación semestral de los parámetros y la información histórica que sirve de base para realizar la estimación.
- (b) 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 2.5.3.
- (c) 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 2.11.2.
- (d) 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 la Nota 2.6.
- (e) Gastos pagados por anticipado: 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 periodo de amortización que se considera en función de la vigencia media de los contratos. Nota 2.9.
- (f) 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 pasivos se revertirán en el futuro.

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

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:

##### 4.1 Factores de riesgo de seguros

###### Contratos con coberturas de corto plazo

###### (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. La Compañía mantiene un contrato firmado con Masecuador S.A. para la prestación de servicio de tramitación y reconocimiento de reembolsos de gastos médicos. A continuación se presenta un cuadro que muestra el resultado de la gestión de control de reembolsos por producto:

	<u>Reembolsos presentados</u>	<u>Reembolsos pagados (1)</u>	<u>No cubiertos y exclusiones</u>
<u>2016</u>			
Individual	57,163,883	42,453,204	26%
Corporativo	<u>21,536,337</u>	<u>16,397,228</u>	24%
	<u>78,700,220</u>	<u>58,850,432</u>	
<u>2015</u>			
Individual	54,783,601	40,966,642	25%
Corporativo	<u>16,916,763</u>	<u>12,886,295</u>	24%
	<u>71,700,364</u>	<u>53,852,937</u>	

(1) Ver Nota 21.

###### (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

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 90 (noventa) días.

(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.

(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.

#### **4.2 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.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos, de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas y técnicas de la Compañía. La Gerencia 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.

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **4.2.1 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, cabe mencionar que la Compañía mantiene un contrato firmado con Masecuador S.A. para la prestación de servicio de tramitación y reconocimiento de reembolsos de gastos médicos. Ver Nota 22.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

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

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

#### **4.2.2 Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo, y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

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 empresariales, corporativos y empresas relacionadas, con quienes se mantiene aproximadamente el 96.56% (2015: 84.86%) del total de la cartera de créditos. En función de los acuerdos suscritos con dichas entidades, 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 por más de 2 meses, la Compañía suspende su servicio y se deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

Con base a la naturaleza de las actividades que desempeña la Compañía dentro del mercado de prestación de servicios de medicina pre-pagada, estima como principal indicador dentro del análisis de sensibilidad, la medición de sus índices de siniestralidad por línea de negocio, el cual le permite monitorear la rentabilidad de las líneas de negocio al relacionar las variables de reclamos liquidados en un período determinado contra las ventas de ese canal para aquellos clientes que tienen un plan vigente con la Compañía. Las cuentas por cobrar comerciales clasificadas por vencimiento se muestran en la Nota 8.

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### 4.2.3 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 maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, conciliando perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año
<b>Año 2016</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,313,598	99,712	253,870
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>1,323,595</u>	<u>63,780</u>	<u>189,997</u>
	<u>2,637,193</u>	<u>163,492</u>	<u>443,867</u>
<b>Año 2015</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2,086,510	130,181	147,365
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>409,645</u>	<u>46,764</u>	<u>57,652</u>
	<u>2,496,155</u>	<u>176,945</u>	<u>205,017</u>

Según las políticas de la Compañía, las cuentas por cobrar comerciales, en general, se otorgan con plazos de entre 15 días (para clientes personas naturales) y plazos que no exceden los 30 días para clientes empresariales y corporativos.

#### 4.2.4 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.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento se calcula dividiendo la deuda neta sobre el patrimonio de la Compañía.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,667,180	2,364,056
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Menos) Efectivo	<u>1,579,447</u> <u>(261,521)</u>	<u>584,244</u> <u>(359,783)</u>
Deuda neta	2,985,106	2,588,517
Total patrimonio	<u>2,281,772</u>	<u>2,810,541</u>
Total capital	<u>5,266,878</u>	<u>7,522,448</u>
Ratio de apalancamiento	57%	34%

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****5.1 Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo	261,521	359,783
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	467,415	2,230,038
Cuentas por cobrar comerciales	3,845,076	3,963,277
Otras cuentas por cobrar	151,676	322,358
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	714,944	783,339
<b>Total activos financieros</b>	<u>5,440,632</u>	<u>7,658,795</u>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Sobregiros bancarios	869,666	1,419,239
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,667,180	2,364,056
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,055,150	584,244
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>3,591,996</u>	<u>4,367,539</u>

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y, en el caso de los pasivos de largo plazo, debido a que generan interés a tasas de mercado.

#### 5.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 4.2.2, 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 equivalente de efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-
Banco Machala S.A.	AA+
Banco Pichincha C.A.	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-
Citibank N.A. (Sucursal Ecuador)	AAA

#### 6. EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	100	100
Bancos (1)	<u>261,421</u>	<u>359,683</u>
	<u>261,521</u>	<u>359,783</u>

(1) Corresponde depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

La Compañía adicionalmente mantiene sobregiros bancarios contratados por US\$869,666 (2015: US\$1,419,239), los cuales de acuerdo a las condiciones contractuales son registrados en el pasivo.

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)****7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Composición:

<u>2016:</u>	<u>Valor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa promedio</u>
<u>Certificados de depósito</u>			
Citibank N.A (Sucursal Ecuador)	<u>467,415</u>	19 de junio 2017	2.50%
<u>2015:</u>	<u>Valor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa promedio</u>
<u>Certificados de depósito</u>			
Banco de Guayaquil S.A.	620,924	28 de marzo de 2016	6.00%
Citibank N.A (Sucursal Ecuador)	503,625	15 de febrero de 2016	6.00%
Citibank N.A (Sucursal Ecuador)	455,978	24 de junio de 2016	2.50%
Banco Bolivariano C.A.	345,397	17 de octubre 2016	7.25%
Banco Pichincha C.A.	266,440	12 de abril de 2017	6.00%
Citibank N.A (Sucursal Ecuador)	<u>37,674</u>	5 de mayo de 2016	1.50%
	<u>2,230,038</u>		

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes corporativos	3,367,678	2,906,211
Clientes individuales	19,579	560,440
Notas de cobranza a clientes corporativos	758,144	687,620
Notas de cobranza a clientes individuales	<u>128,033</u>	<u>80,578</u>
	4,273,434	4,234,849
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (1)	(366,048)	(240,583)
Costo amortizado	<u>(62,310)</u>	<u>(30,989)</u>
	<u>3,845,076</u>	<u>3,963,277</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	240,583	186,551
Incrementos	<u>125,465</u>	<u>54,032</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>366,048</u>	<u>240,583</u>

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La antigüedad de la cartera es como sigue:

Vencimiento en días:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
0-30	2,284,288	2,696,163
31-60	625,665	881,716
61-150	618,695	425,950
151-180	235,830	19,705
181-300	197,889	137,130
301-360	58,888	12,396
361 +	252,179	61,788
	<u>4,273,434</u>	<u>4,234,849</u>

**9. ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos de la Compañía se presentan a continuación:

	Mejoras en edificios	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Total
<b>Al 1 de enero de 2015</b>							
Costo	117,626	500,890	192,075	16,606	1,674	416,753	1,245,624
Depreciación acumulada	(23,318)	(41,887)	(54,417)	(3,603)	(698)	(278,804)	(402,727)
Valor en libros	94,308	459,003	137,658	13,003	976	137,949	842,897
<b>Movimiento 2015</b>							
Adiciones	-	-	12,013	-	-	23,457	35,470
Depreciación	(24,111)	(24,898)	(20,701)	(1,660)	(334)	(86,868)	(158,572)
Valor en libros	70,197	434,105	128,970	11,343	642	74,538	719,795
<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>							
Costo	117,626	500,890	204,088	16,606	1,674	440,210	1,281,094
Depreciación acumulada	(47,429)	(66,785)	(75,118)	(5,263)	(1,032)	(365,672)	(561,299)
Valor en libros	70,197	434,105	128,970	11,343	642	74,538	719,795
<b>Movimiento 2016</b>							
Adiciones	-	-	12,418	3,738	-	53,779	69,935
Depreciación	(23,525)	(25,044)	(21,761)	(1,692)	(335)	(60,007)	(132,364)
Valor en libros	46,672	409,061	119,627	13,389	307	68,310	652,366
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>							
Costo	117,626	500,890	216,506	20,344	1,674	493,989	1,351,029
Depreciación acumulada	(70,954)	(91,829)	(96,879)	(6,955)	(1,367)	(425,679)	(603,663)
Valor en libros	46,672	409,061	119,627	13,389	307	68,310	652,366

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

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)****10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones pagadas por anticipado (1)	3,923,670	3,261,458
Anticipos a intermediarios y proveedores médicos (2)	657,777	1,051,055
Seguros pagados por anticipado	14,532	12,740
	<u>4,595,979</u>	<u>4,325,253</u>

- (1) Corresponde a comisiones pagadas por anticipado a intermediarios por los contratos suscritos en los años 2016 y 2015, y que aún no han sido devengados en su totalidad. Estas comisiones son registradas a resultados a medida que se devengan, durante el período de vigencia de los contratos de asistencia médica. Ver Nota 2.9.
- (2) Corresponde a anticipos entregados a intermediarios los cuales son descontados en 3 cuotas iguales con base a la suscripción de contratos de asistencia médica.

**11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	10,132	6,160
Intermediarios	1,224,642	1,161,883
Cuentas por pagar clientes	213,126	289,672
Otras cuentas por pagar	238,123	309,963
Dividendos por pagar a accionistas	-	601,035
Menos - Costo amortizado	(18,843)	(4,657)
	<u>1,667,180</u>	<u>2,364,056</u>

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a: (i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas 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>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas por Servicios de Medicina Prepagada</u>			
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Relacionada local	34,331	54,849
Masecuador S.A.	Relacionada local	61,916	47,797
<u>Recuperación de seguros</u>			
Best Meridian Insurance Company (1)	Relacionada del exterior	888,579	1,266,489
<u>Regalías</u>			
Masecuador S.A.	Relacionada local	88,868	105,991
<u>Reembolsos por Atenciones Médicas (Ingresos)</u>			
BMI Financial Group	Relacionada del exterior	-	7,597
Masecuador S. A.	Relacionada local	60,081	21,833
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Relacionada local	3,582,189	-
<u>Reembolsos Gastos</u>			
Best Meridian Insurance Company	Relacionada del exterior	-	455
BMI Financial Group	Relacionada del exterior	8,653	3,746
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Relacionada local	-	1,313,910
Masecuador S. A.	Relacionada local	-	372,174
<u>Servicios por tarjeta hospitalaria y pólizas por cesión de riesgo</u>			
Best Meridian Insurance Company	Relacionada del exterior	4,135,826	3,811,194
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Relacionada local	15,779	23,500
Masecuador S. A.	Relacionada local	3,310,442	3,291,764

(1) Ver Nota 21.

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Documentos y cuentas por cobrar</u></b>			
Best Meridian Assurance	Relacionada local	150,000	150,000
Best Meridian Insurance Company	Relacionada del exterior	510,289	524,143
Mas Ecuador S.A.	Relacionada local	74,664	132,567
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Relacionada local	65,877	2,816
Menos Costo amortizado	-	<u>(25,805)</u>	<u>(26,187)</u>
		<u>775,025</u>	<u>783,339</u>
	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Documentos y cuentas por pagar</u></b>			
Best Meridian Insurance Company	Relacionada del exterior	904,503	325,438
Mas Ecuador S.A.	Relacionada local	664,215	163,941
BMI Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Relacionada local	-	68,085
BMI Financiam Group	Relacionada del exterior	8,653	3,746
Más costo amortizado	-	<u>2,075</u>	<u>23,034</u>
		<u>1,579,447</u>	<u>584,244</u>

**Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, incluidas las gerencias. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldo Fijo	91,996	111,753
Variables	71,706	99,366
Beneficios sociales corto plazo	<u>24,510</u>	<u>32,234</u>
	<u>188,212</u>	<u>243,353</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. IMPUESTOS****13.1 Impuestos por cobrar y por pagar**

<u>Por cobrar (1)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	1,018,128	696,641
Crédito tributario por retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	1,092,459	853,857
Otros impuestos	6,844	35,541
	<u>2,117,431</u>	<u>1,586,039</u>
<u>Por pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	139,605	186,053
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	195,892	387,087
Contribución al Seguro Social Campesino	-	21,820
	<u>335,497</u>	<u>594,960</u>

(1) La Administración de la Compañía informa que estos montos se recuperarán mediante trámites de recuperación ante del Servicio de Rentas Internas en los plazos establecidos por la normativa vigente.

**13.2 Impuesto corriente**Conciliación tributaria - contable:

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación trabajadores en las utilidades	1,199,750	2,000,316 (1)
Menos - Participación a empleados	<u>(184,446)</u>	<u>(300,047)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	1,015,304	1,700,269
Más - Gastos no deducibles	604,117	1,022,591
Menos - Ingresos exentos	<u>(12,925)</u>	<u>(39,669)</u>
Más - Otras partidas conciliatorias	<u>1,939</u>	<u>5,230</u>
Base tributaria	1,608,435	2,688,421
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	353,856	591,453
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>526,488</u>	<u>423,720</u>
Gasto por Impuesto a la renta del año (2)	<u>526,488</u>	<u>591,453</u>

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (1) Corresponde a los datos de los resultados sin considerar los efectos de la reestructuración. (ver Nota 2.2).
- (2) El saldo de impuesto a la renta causado fue compensado con las retenciones de impuesto a la renta que le fueron efectuadas durante el año, lo cual no arroja saldo por pagar a cargo de la Compañía.

#### **13.3 Situación fiscal**

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, los años 2014 al 2016 aún están sujetos a una posible fiscalización.

#### **13.4 Legislación sobre 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 estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Administración considera que en virtud de la referida resolución, la Compañía no debe presentar el informe integral de precios de transferencia, sino solamente el anexo de operaciones con partes relacionadas de conformidad con lo dispuesto por la Administración Tributaria.

#### **13.5 Otros asuntos - Reformas tributarias**

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, que rigen a partir del 2015, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; y, ii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Para pagos por primas de cesión o reaseguros a compañías en el exterior, se aplicará retención en la fuente sobre: i) el 25% de su valor, si el porcentaje de cesión no supera los límites señalados por la autoridad reguladora de seguros; ii) sobre el 50% de su valor, en el caso que el porcentaje de cesión

## BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

supere dichos límites; y, iii) sobre el 100% de su valor, si la compañía reaseguradora está ubicada en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de Impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
- Si el accionista de la compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de Impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la compañía.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744 que introdujo modificaciones al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta en relación con transacciones efectuadas con dinero electrónico y también reformas al Impuesto a la Salida de Divisas en consumos efectuados con tarjetas de débito o crédito.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759 que introdujo un incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 por un año y la contribución del 3% sobre las utilidades gravables del 2015. Por dicha contribución la Compañía canceló US\$80,652.

#### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2016</u>				
Participación trabajadores	300,047	184,446	(300,047)	184,446
Otros beneficios sociales (1)	101,825	1,057,627	(991,897)	167,555
	<u>401,872</u>	<u>1,242,073</u>	<u>(1,291,944)</u>	<u>352,001</u>
<u>Año 2015</u>				
Participación trabajadores	288,712	300,047	(288,712)	300,047
Otros beneficios sociales (1)	60,124	2,014,544	(1,972,843)	101,825
	<u>348,836</u>	<u>2,314,591</u>	<u>(2,261,555)</u>	<u>401,872</u>

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

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTES**

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación promedio	12.82%	12.68%
Tablas de mortalidad	TM IESS2002	TM IESS2002

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al 1 de enero	137,597	130,752	42,202	35,914	179,799	166,666
Costo laboral por servicios actuariales	100,114	33,440	35,814	8,969	135,928	42,409
Costo financiero	8,606	8,551	2,617	2,309	11,223	10,860
Pérdida / (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	92,751	5,192	25,654	1,249	118,405	6,441
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(73,268)	(4,916)	(24,624)	17,621	(97,892)	12,705
Beneficios pagados	-	-	(1,766)	(35,635)	(1,766)	(35,635)
Costos por servicios pasados	-	(35,422)	-	-	-	(35,422)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(36,668)	-	-	11,775	(36,668)	11,775
A 31 de diciembre	<u>229,132</u>	<u>137,597</u>	<u>79,897</u>	<u>42,202</u>	<u>309,029</u>	<u>179,799</u>

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo laboral por servicios actuariales	100,114	33,440	35,814	8,969	135,928	42,409
Costo financiero	8,606	8,551	2,617	2,309	11,223	10,860
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(36,668)	-	-	11,775	(36,668)	11,775
A 31 de diciembre	<u>72,052</u>	<u>41,991</u>	<u>38,431</u>	<u>23,053</u>	<u>110,483</u>	<u>65,044</u>

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)****16. RESERVAS TÉCNICAS****Tablas de desarrollo de reembolsos**

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

A continuación se presentan los pagos reales efectuados por la Compañía en los diferentes meses de ocurrencia clasificados en función de los meses de diferimiento en el pago. En función de esta estadística que es conciliada con los registros contables de la Compañía se calcula una tendencia en el desarrollo del pago diferido de reembolsos y se simula el valor último de pagos en función de la proyección de los pagos con la información de pagos reales a la fecha de corte.

**2016:**

<u>Siniestros esperados</u>	<u>Siniestros pagados</u>	<u>Reserva IBNR</u>	<u>Mes</u>
4,218,027	4,218,027	-	jun-16
4,239,058	4,218,319	20,739	jul-16
4,076,147	4,005,205	70,942	ago-16
3,938,105	3,808,373	129,732	sep-16
4,193,835	3,828,503	365,332	oct-16
3,583,998	2,964,883	619,114	nov-16
3,082,599	594,272	2,488,326	dic-16
<u>27,331,769</u>	<u>23,637,582</u>	<u>3,694,185</u>	

**2015:**

<u>Siniestros esperados</u>	<u>Siniestros pagados</u>	<u>Reserva IBNR</u>	<u>Mes</u>
3,773,707	3,773,707	-	jun-15
3,709,382	3,691,742	17,640	jul-15
3,622,604	3,590,761	31,843	ago-15
3,806,935	3,684,605	122,330	sep-15
3,911,595	3,509,652	401,944	oct-15
3,313,102	2,597,194	715,908	nov-15
2,633,254	483,746	2,114,480	dic-15
<u>24,770,579</u>	<u>21,331,407</u>	<u>3,404,145</u>	

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión para siniestros ocurridos y no reportados	3,694,185	3,404,145
Provisiones de gastos (1)	<u>695,236</u>	<u>1,409,167</u>
	<u><u>4,389,421</u></u>	<u><u>4,813,312</u></u>

(1) Corresponden principalmente a provisiones por conceptos de incentivos a intermediarios con base a la producción emitida durante el año.

**Movimiento de la reserva para siniestros ocurridos y no reportados**

A continuación se presenta el movimiento de la reserva:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	3,404,145	2,987,175
Incremento	<u>290,040</u>	<u>416,970</u>
Total	<u><u>3,694,185</u></u>	<u><u>3,404,145</u></u>

**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 2016</u>				
Ingresos por prestación servicios de medicina pre-pagada	1,567,833	87,386,672	(87,409,674)	1,544,831
<u>Año 2015</u>				
Ingresos por prestación servicios de medicina pre-pagada	1,067,045	81,949,628	(81,448,840)	1,567,833

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**18. CAPITAL SOCIAL**

**Acciones comunes**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. La nueva Ley de Medicina Prepagada mencionada en la Nota 1.2 establece que las compañías de medicina prepagada deben tener un capital mínimo de US\$1,000,000, el capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es de 2,141,7171 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una por lo que cumple con la normativa vigente. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital.

**19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**19.1 Reserva 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**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 son 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 Dividendos**

Con fecha 7 de marzo del 2016, mediante Junta General de Accionistas, se declaró dividendos correspondientes al ejercicio 2015 por US\$997,934, y mediante Junta General de Accionistas de fecha 30 de abril del 2015, se declaró dividendos por el ejercicio 2014 por US\$1,127,078.

**20. INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>Reestructurado</u>
Medicina prepagada	85,149,440	79,175,201
Tarjetas de crédito hospitalario	<u>2,260,234</u>	<u>2,273,639</u>
	<u><u>87,409,674</u></u>	<u><u>81,448,840</u></u>

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)****21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS POR NATURALEZA**

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

<u>2016</u>	<u>Costo de prestación de servicios</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Cobertura de riesgos no relacionados	2,654	-	-	2,654
Cobertura de riesgos seleccionados	3,973,935	-	-	3,973,935
Recuperación de pólizas de seguro	(888,579)	-	-	(888,579)
Reembolso de medicina prepagada	58,850,432	-	-	58,850,432
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	255,013	-	-	255,013
Selección de riesgos	149,428	-	-	149,428
Tarjetas de crédito hospitalario	1,994,087	-	-	1,994,087
Comisión en ventas	-	15,136,891	-	15,136,891
Eventos del area comercial	-	139,729	-	139,729
Publicaciones y suscripciones	-	210	-	210
Publicidad y propaganda	-	27,444	-	27,444
Arrendamientos	-	-	168,847	168,847
Comisiones administrativas	265,968	-	1,492,106	1,758,074
Depreciación	-	-	132,364	132,364
Efectos a valor razonable en activos y pasivos	-	-	169,396	169,396
Gastos de personal	-	-	2,466,339	2,466,339
Gastos menores	-	-	824,636	824,636
Impuestos y contribuciones	-	-	354,045	354,045
Mantenimiento de activos	-	-	143,072	143,072
Papelera	-	-	56,293	56,293
Participación empleados	-	-	184,446	184,446
Jubilación patronal y desahucio	-	-	110,483	110,483
Servicios y comunicaciones	-	-	147,312	147,312
	<u>64,602,938</u>	<u>15,304,274</u>	<u>6,249,339</u>	<u>86,156,551</u>

**BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2015</u>	<u>Costo de prestación de servicios</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Cobertura de riesgos no relacionados	5,528	-	-	5,528
Cobertura de riesgos seleccionados	3,811,194	-	-	3,811,194
Recuperación de pólizas de seguro	(1,266,489)	-	-	(1,266,489)
Reembolso de medicina prepagada	53,852,937	-	-	53,852,937
Reserva siniestros ocurridos y no reportados	416,970	-	-	416,970
Selección de riesgos	242,045	-	-	242,045
Tarjetas de crédito hospitalario	2,030,197	-	-	2,030,197
Comisión en ventas	-	14,469,623	-	14,469,623
Eventos del area comercial	-	256,258	-	256,258
Publicaciones y suscripciones	-	5,702	-	5,702
Publicidad y propaganda	-	4,659	-	4,659
Arrendamientos	-	-	156,977	156,977
Comisiones administrativas	243,624	-	1,412,956	1,656,580
Depreciación	-	-	158,572	158,572
Efectos a valor razonable en activos y pasivos	-	-	117,258	117,258
Gastos de personal	-	-	2,128,485	2,128,485
Gastos menores	-	-	668,268	668,268
Impuestos y contribuciones	-	-	257,001	257,001
Mantenimiento de activos	-	-	140,623	140,623
Papelería	-	-	33,078	33,078
Participación empleados	-	-	300,047	300,047
Jubilación patronal y desahucio	-	-	65,044	65,044
Servicios y comunicaciones	-	-	130,875	130,875
	<u>59,336,005</u>	<u>14,736,242</u>	<u>5,569,183</u>	<u>79,641,431</u>

**22. CONTRATOS SUSCRITOS Y CONTINGENCIAS**

Los principales compromisos vigentes de la Compañía se detallan como sigue:

i) Convenio para administración de cartera - Con fecha 1 de abril de 2004 con vigencia indefinida; se firmó un contrato de "Administración de Cartera", mediante el cual Masecuador S.A. se compromete a la prestación del servicio de tramitación y reconocimiento de reembolsos de gastos médicos; a cambio de una contraprestación económica cancelada por cada trámite liquidado y diferenciada por volumen de reclamos. Para la prestación del servicio, la Compañía autoriza la entrega a Masecuador S.A. de toda la documentación necesaria e indispensable exigida en cada contrato de medicina prepagada con los clientes. El pago de los reembolsos de gastos es realizado directamente por la Compañía.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía registró gastos por este contrato a favor de Masecuador S.A. US\$1,492,106 y US\$1,412,956 respectivamente, los cuales se registran en los resultados del año.

ii) Póliza de seguro de cesión de riesgos - Con fecha 29 de febrero de 2016 con posibilidad de renovación anual se firmó una póliza de seguros de cesión de riesgos, mediante la cual Best Meridian Insurance Company protegerá a la Compañía contra un grado inaceptable en la variación de la siniestralidad experimentada sobre la cartera amparada, a consecuencia de pagos por enfermedades o accidentes. Best Meridian Insurance Company indemnizará a la Compañía, cuando al finalizar el período de vigencia de contrato, el coeficiente de siniestralidad global retenido supere el 85% pero no más allá del 110% o la suma

## **BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

de US\$1 millón, el que sea menor. La prima variable mínima es de US\$0.98 y máxima de US\$1.08 por persona por mes. Al final de la vigencia del contrato se realiza un ajuste por la siniestralidad reportada durante el año contractual. Prima mínima de depósito de US\$600,000 pagadera en 4 exhibiciones de US\$150,000 cada una de forma trimestral.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía canceló primas por esta póliza a favor de Best Meridian Insurance Company por US\$1,748,421 y US\$2,294,949 respectivamente; y se registraron en los resultados del año.

#### **iii) Póliza de seguro de asistencia médica individual y colectiva con cobertura nacional e internacional –**

Con fecha 29 de febrero de 2016 se firmó una póliza de seguros de asistencia médica individual y colectiva con cobertura nacional e internacional, mediante la cual Best Meridian Insurance Company protegerá a todo individuo perteneciente a los contratos de medicina prepagada emitidos, administrados y reportados como adherentes a esta cobertura; por los gastos médicos incurridos por los asegurados a causa de enfermedad o accidente y emergencia médica durante viajes al exterior, de acuerdo a las condiciones de los contratos. La prima mínima y de depósito es equivalente a US\$500,000, pagaderos de manera trimestral anticipada en 4 pagos iguales de US\$125,000 mil cada uno.

El límite de responsabilidad es de US\$775,000 por persona por año para el 100% del contrato antes de la aplicación del coaseguro (en exceso del deducible) o US\$697,500 por persona por año después de la aplicación del coaseguro.

La responsabilidad agregada para el 100% del contrato será de US\$1,000,000 por vigencia contractual (en esta cifra ya se considera el coaseguro del 90% a cargo de la aseguradora). Al final de la vigencia del contrato, la Compañía calculará la prima de ajuste la cual se obtiene mediante la suma del número de afiliados vigentes al final de cada mes multiplicado por la prima de seguro por persona por mes y descontado la prima mínima de depósito previamente pagado. En ningún caso la prima de ajuste será negativo. Adicionalmente, al final de la vigencia del contrato se calculará la participación de utilidades en donde la aseguradora pagará el 60% de los beneficios que las operaciones de seguros realizadas al amparo de este contrato le hayan reportado.

### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.

\* \* \* \*