



BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

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, 19 de abril del 2018

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 2017 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 2017, 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) modificadas por la normativa dispuesta por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Ver Nota 1.2).

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.



BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A.
Quito, 19 de abril del 2018

Asunto que requiere énfasis

Llamamos la atención a la Nota 25 a los estados financieros, en la que se describe la incertidumbre relacionada con el proceso de liquidación y posible pago de reclamos por parte de Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

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 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.

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 con las disposiciones emitidas por la Junta de Política Monetaria y Financiera (Nota 1.2) 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, 19 de abril del 2018

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.

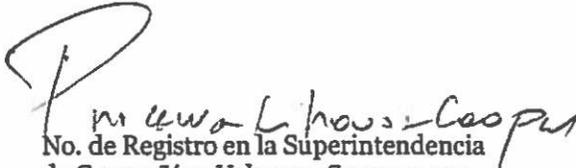
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- 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.

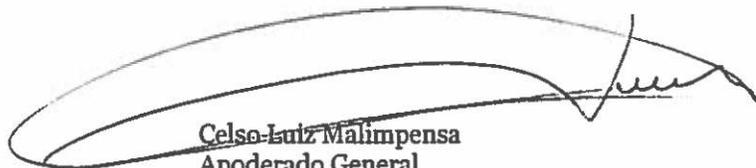


BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A.
Quito, 19 de abril del 2018

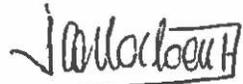
Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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



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



Celso-Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649



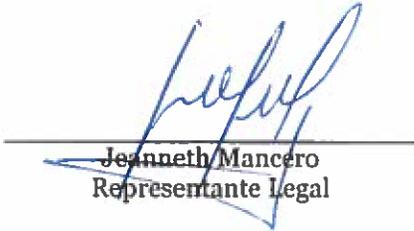
Juan Carlos Sáenz P.
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17 - 223

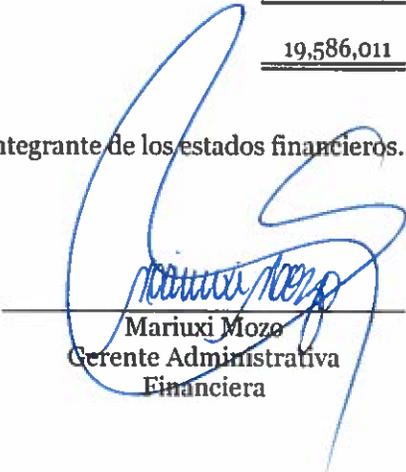
BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes			
Efectivo	6	5,930,228	261,521
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	-	467,415
Cuentas por cobrar comerciales	8	4,492,562	3,845,076
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	388,712	775,025
Otras cuentas por cobrar	9	1,025,061	151,676
Impuestos por cobrar	15	1,781,236	2,117,431
Gastos pagados por anticipado	12	<u>5,085,323</u>	<u>4,595,979</u>
Total activos corrientes		<u>18,703,122</u>	<u>12,214,123</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	596,016	657,366
Otros activos	11	<u>286,873</u>	<u>457,355</u>
Total activos no corrientes		<u>882,889</u>	<u>1,114,721</u>
Total activos		<u>19,586,011</u>	<u>13,328,844</u>

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


Jeanneth Mancero
Representante Legal


Mariuxi Mozo
Gerente Administrativa
Financiera

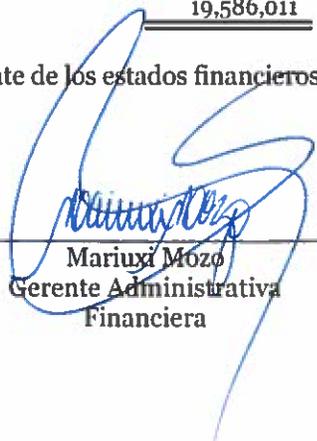
BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiros bancarios	6	-	869,666
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	2,127,838	1,667,180
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	292,967	1,579,447
Impuestos por pagar	15	403,583	335,497
Reservas técnicas	18	3,789,510	3,694,185
Provisiones y beneficios empleados	16	2,634,457	1,047,237
Ingreso diferido	19	3,897,362	1,544,831
Total pasivos corrientes		13,145,717	10,738,043
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	17	372,763	309,029
Total pasivos no corrientes		372,763	309,029
Total pasivos		13,518,480	11,047,072
Patrimonio			
Capital social	20	2,141,717	2,141,717
Reserva legal	21	661,595	284,994
Resultados acumulados	21	3,264,219	(144,939)
Total patrimonio		6,067,531	2,281,772
Total pasivos y patrimonio		19,586,011	13,328,844

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


Jeanneth Maricero
Representante Legal

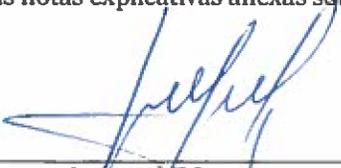

Mariuxi Mozo
Gerente Administrativa
Financiera

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

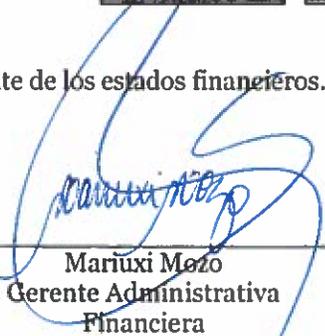
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por prestación de servicios	22	96,171,883	87,409,674
Costo de prestación de servicios	23	<u>(65,263,750)</u>	<u>(64,602,938)</u>
Utilidad bruta		30,908,133	22,806,736
Gastos de ventas	23	<u>(18,042,903)</u>	<u>(15,304,274)</u>
Gastos de administración	23	<u>(7,603,067)</u>	<u>(6,249,339)</u>
Utilidad de operación		5,262,163	1,253,123
Otros ingresos, neto	24	611,010	437,049
Gastos financieros, neto		<u>(958,415)</u>	<u>(674,868)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		4,914,758	1,015,304
Impuesto a la renta	15	<u>(1,148,749)</u>	<u>(526,488)</u>
Utilidad neta		<u>3,766,009</u>	<u>488,816</u>
Otro resultado integral:			
Utilidades (pérdidas) que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Utilidad (pérdida) actuarial de los planes de beneficios definidos		<u>19,750</u>	<u>(20,514)</u>
Resultado integral del año		<u>3,785,759</u>	<u>468,302</u>

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



Jemneth Mancero
Representante Legal



Mariuxi Mozo
Gerente Administrativa
Financiera

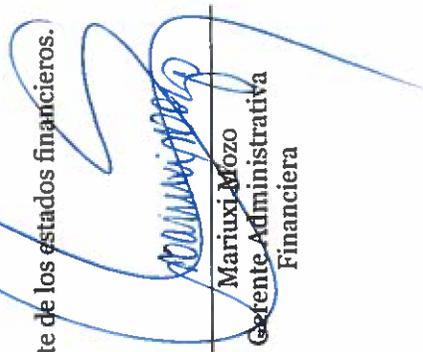
BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	2,141,717	236,112	432,712	2,810,541
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)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,141,717	284,994	(144,939)	2,281,772
Apropiación de reserva legal	-	376,601	(376,601)	-
Utilidad neta	-	-	3,766,009	3,766,009
Otros resultados integrales	-	-	19,750	19,750
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,141,717	661,595	3,264,219	6,067,531

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 FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,914,758	1,015,304
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	10	115,161	132,364
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	67,795	125,465
Reservas técnicas, neto de liberación	18	95,325	290,040
Amortización de software	11	230,433	210,523
Participación trabajadores	16	867,310	184,446
Provisión por jubilación patronal y desahucio	17	71,925	110,483
		<u>6,362,707</u>	<u>2,068,625</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		467,415	1,762,623
Cuentas por cobrar comerciales		579,691	(7,264)
Otras cuentas por cobrar		(873,385)	170,682
Impuestos por cobrar		336,195	(531,392)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		386,313	8,314
Gastos pagados por anticipado		(489,344)	(270,726)
Otros activos no corrientes		(59,952)	(221,904)
Sobregiros bancarios		(869,666)	(549,573)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		460,658	(696,876)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(1,286,480)	995,203
Impuestos por pagar		514,415	(294,490)
Provisiones y beneficios a empleados		(1,587,220)	(678,903)
Ingreso diferido		2,352,531	(22,140)
Beneficios empleados no corrientes		(8,191)	(236,084)
Pago de impuesto a la renta		(557,613)	(526,488)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>5,728,074</u>	<u>969,607</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	10	(59,367)	(69,935)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(59,367)</u>	<u>(69,935)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		-	(997,934)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(997,934)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		5,668,707	(98,262)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		261,521	359,783
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>5,930,228</u>	<u>261,521</u>

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

Jeanneth Madero
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 DEL 2017 (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 Nacional, Infinity, Infinity Plus, Gastos Médicos Mayores, Plan Hospicare, Plan Sigma y plan Renova.

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 BMI 5, Plan BMI 10, Plan BMI 70, Plan BMI 200, Plan BMI 500. También se comercializan planes con base en las necesidades específicas de las compañías convirtiéndose en planes a la medida.

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, su Reglamento y demás resoluciones, circulares y oficios emitidos por el Organismo de Control durante el año 2017, en 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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Normativa relacionada a la constitución de reservas técnicas que difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La normativa vigente dispone que las reservas técnicas sean registradas siguiendo los parámetros establecidos por la resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, según se indica en la Nota 2.7.2; mientras que las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones: i) la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, ii) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y iii) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Los importes reconocidos como provisión deben constituir la mejor estimación, a la fecha del balance general, determinada por el juicio profesional de cada compañía, complementado por la experiencia en situaciones similares. Adicionalmente esta nueva norma no requiere que los estados financieros del año 2016 sean reestructurados para corregir los efectos de la aplicación de esta normativa en los estados financieros correspondientes.

1.3 Situación financiera del país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, importante fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La administración 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 del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 26 de marzo de 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2017, mediante las instrucciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que establecen nuevas metodologías de cálculo para las reservas técnicas. Ver nota 1.2.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF y normas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera requieren 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.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación 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 basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre 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
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 9 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 90 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.
- ii) NIIF 16: La Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo menores, por lo que no prevé impactos significativos en la aplicación de esta norma.

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 y los depósitos a la vista en bancos.

Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 del 2017 y 2016, 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:

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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

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 prepagada 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 prepagada es en general de un año plazo.
- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Corresponden a saldos por recuperar originados por los contratos de medicina prepagada 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 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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 2017 y 2016 se mantiene una provisión por deterioro por US\$433,843 y US\$366,048, 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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.7 Contratos de medicina prepagada

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 2017 y 2016, 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 o accidente) cubierto que cumpla con las condiciones del contrato y no se encuentre definido como una exclusión del mismo. Este tipo de contrato está diseñado para cubrir a los afiliados y compensarlos por un porcentaje de copago definido en la Tabla de Beneficios Máximos del contrato, 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 prepagada son reconocidos en el ingreso, de forma proporcional durante el período de cobertura. La porción del ingreso que corresponde a períodos de

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

cobertura no iniciados, se registra como un pasivo por ingreso no devengado (Ingreso diferido). Los ingresos se presentan en el estado de resultados integrales.

Reservas técnicas

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante Resolución No. 377-2017-S del 22 de mayo de 2017 publicó nuevos cambios al libro II “Normas generales para la aplicación de la Ley General de Seguros”, Título IV “Normas de Prudencia Técnica”, Capítulo I “Normas sobre el régimen de reservas técnicas” de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria y mediante Resolución No. 378-2017-S se expide las “Normas sobre el régimen de reservas técnicas”, la Compañía debe mantener las siguientes reservas:

Reserva de riesgos en curso: A partir del año 2017 se debe constituir esta reserva para cubrir las obligaciones provenientes de los contratos anuales de asistencia médica y equivalente al 10% de la sumatoria de los contratos vigentes de cada mes. Este porcentaje de reservas se constituirán en dos partes iguales. La liberación de estas reservas se realizará al término de la vigencia del contrato.

Reserva para siniestros ocurridos y no reportados: corresponde al monto reservado en el balance para cumplir con el costo último total estimado de atender todas las reclamaciones derivadas de los eventos que habiendo ocurrido hasta el final del balance mensual o al cierre del ejercicio económico, y no han sido avisados. Adicionalmente, esta reserva debe incluir los ajustes de reserva derivados de eventos ocurridos y no suficientemente reportados. El monto de esta reserva se determina de acuerdo a la evolución del comportamiento histórico de los eventos presentados, la información histórica de los eventos será clasificada mensualmente por ocurrencia, mensual de aviso y mensual de pago, para lo cual se deberá construir una base de datos mensual para un período no menor de doce meses y se establece un período de diferimiento de la reserva de hasta 36 meses.

Reserva de servicios prestados y reportados: corresponde al monto reservado para cumplir con el costo último total estimado de atender todas las reclamaciones de servicios que han ocurrido y han sido reportados, hasta el final del balance mensual o cierre del ejercicio económico. La reserva se calcula considerando la sumatoria del valor estimado de pago, incluidos los gastos de liquidación del evento de cada una de las reclamaciones presentadas y no canceladas al final del período.

2.7.3 Cesión de riesgos

Con fecha 28 de febrero de 2017 y con vigencia desde el 1 de enero del 2017 hasta el 31 de diciembre del 2017, 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 la póliza, 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 2017 y 2016, la Compañía canceló primas por esta póliza a favor de Best Meridian

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Insurance Company por US\$1,575,200 y US\$3,973,935 respectivamente y se registra en los resultados del año.

2.8 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos y activos intangibles)

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 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 2017 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 prepagada 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades y durante el 2016 sobre el valor determinado como anticipo mínimo.

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.

Beneficios a empleados

2.10.3 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10.4 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 4,02% (2016: 4.14%) 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.

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 empleados que se encontraban laborando para la Compañía.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de rotación promedio	13.13%	12.82%
Tablas de mortalidad	TM IESS2002	TM IESS2002

2.11 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Reconocimiento de ingresos

Comprenden el valor de la venta de contratos por servicios de medicina prepagada, 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.

2.13 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.

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.
- (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 período de amortización que se considera en función de la vigencia media de los contratos. Nota 2.9.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (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.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La operación de la Compañía (servicios de medicina prepagada), 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

4.1.1. 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>2017</u>			
Individual	27,448,731	20,936,416	24%
Corporativo	<u>55,908,711</u>	<u>41,236,162</u>	26%
	<u>83,357,442</u>	<u>62,172,578</u>	
<u>2016</u>			
Individual	21,536,337	16,397,228	24%
Corporativo	<u>57,163,883</u>	<u>42,453,204</u>	26%
	<u>78,700,220</u>	<u>58,850,432</u>	

- (1) Ver Nota 23.

- (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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

incurridos y no reportados. Las principales variables en el cálculo son i) el período real de diferimiento histórico de los pagos y ii) el costo promedio de los siniestros, sin embargo para asegurar que estas variables sean lo más cercanas a la realidad se han implementado sistemas de control para asegurar que las fechas de ocurrencia y las fechas de presentación de los reclamos, sean ingresadas al sistema informático de forma correcta. Sobre estos parámetros, la principal fuente de información son las facturas y demás respaldos de los costos a ser reembolsados, que se deben presentar como respaldo de un reclamo y que dan fechas ciertas del inicio de los reclamos y sus costos. En este tipo de contratos no se considera que el valor presente de las obligaciones difiere del valor nominal de la provisión ya que prácticamente el período de diferimiento promedio es de 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.

4.1.2. 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 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 DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.1.3. 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.

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.

4.1.4. 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 "AAA".

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 86.08% (2016: 96.56%) 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 1 mes, la Compañía suspende su servicio y a partir de los 90 días se deja de reconocer los ingresos correspondientes a dichas cuentas.

Con base en 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 DEL 2017 (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.

4.1.5. 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 <u>30 días</u>	Entre 30 y <u>180 días</u>	Entre 180 días <u>y 1 año</u>
<u>Año 2017</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,092,994	776,156	258,688
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	292,967	-	-
	<u>1,385,961</u>	<u>776,156</u>	<u>258,688</u>
<u>Año 2016</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,313,598	99,712	253,870
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,323,595	65,855	189,997
	<u>2,637,193</u>	<u>165,567</u>	<u>443,867</u>

Con base a las nuevas disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros, las cuentas por cobrar comerciales, en general, se pueden otorgar en plazos de hasta 90 días.

4.1.6. 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 del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2,127,838	1,667,180
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	292,967	1,579,447
(Menos) Efectivo	<u>(5,930,228)</u>	<u>(261,521)</u>
Deuda neta	(3,509,423)	2,985,106
Total patrimonio	<u>6,067,531</u>	<u>2,281,772</u>
Total capital	<u>2,558,108</u>	<u>5,266,878</u>
Ratio de apalancamiento	-137%	57%

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>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo	5,930,228	261,521
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	467,415
Cuentas por cobrar comerciales	4,492,562	3,845,076
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	388,712	775,025
Otras cuentas por cobrar	1,025,061	151,676
Total activos financieros	<u>11,836,563</u>	<u>5,500,713</u>
Pasivos financieros		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiros bancarios	-	869,666
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2,127,838	1,667,180
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	292,967	1,579,447
Total pasivos financieros	<u>2,420,805</u>	<u>4,116,293</u>

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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	100	100
Bancos (1)	<u>5,930,128</u>	<u>261,421</u>
	<u>5,930,228</u>	<u>261,521</u>

(1) Corresponde depósitos a la vista principalmente en bancos locales. La Compañía mantuvo sobregiros bancarios contratados hasta el año 2016 por US\$869,666, los cuales de acuerdo a condiciones contractuales fueron registrados en el pasivo.

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)	467,415	19 de junio 2017	2.50%

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes corporativos	3,564,410	3,367,678
Cientes individuales	581,383	19,579
Notas de cobranza a clientes corporativos	725,143	758,144
Notas de cobranza a clientes individuales	<u>112,156</u>	<u>128,033</u>
	4,983,092	4,273,434
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (1)	(433,843)	(366,048)
Costo amortizado	<u>(56,687)</u>	<u>(62,310)</u>
	<u>4,492,562</u>	<u>3,845,076</u>
 (1) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:		
Saldo al 1 de enero	366,048	240,583
Incrementos	<u>67,795</u>	<u>125,465</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>433,843</u>	<u>366,048</u>

La Compañía ha constituido provisiones adicionales por dudosa recuperación de la cartera durante los años 2016 y 2017.

La antigüedad de la cartera es como sigue:

Vencimiento en días:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0-30	5,213	2,284,288
31-60	4,017,077	625,665
61-150	384,159	618,695
151-180	22,601	235,830
181-300	106,759	197,889
301-360	29,576	58,888
361 +	<u>417,707</u>	<u>252,179</u>
	<u>4,983,092</u>	<u>4,273,434</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas de crédito	13,724	29,847
Empleados	73,058	59,226
Obligaciones por otros (1)	759,048	14,901
Garantías	13,177	13,177
Varios	176,021	44,492
Provisión por deterioro otras cuentas por cobrar	<u>(9,967)</u>	<u>(9,967)</u>
	<u>1,025,061</u>	<u>151,676</u>

(1) Corresponde principalmente a pólizas corporativas por planes autoadministradas.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos de la Compañía se presentan a continuación:

	<u>Mejoras en edificios</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2016							
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
Movimiento 2016							
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	657,366
Al 31 de diciembre de 2016							
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)	(693,663)
Valor en libros	46,672	409,061	119,627	13,389	307	68,310	657,366
Movimiento 2017							
Adiciones	-	-	-	6,016	-	53,351	59,367
Depreciación	(23,525)	(25,045)	(22,603)	(2,536)	(307)	(41,145)	(115,161)
Valor en libros	(23,525)	(25,045)	(22,603)	3,480	(307)	12,206	596,016
Al 31 de diciembre de 2017							
Costo	117,626	500,890	216,506	26,360	1,674	541,784	1,404,840
Depreciación acumulada	(94,479)	(116,874)	(119,482)	(9,491)	(1,674)	(466,824)	(808,824)
Valor en libros	23,147	384,016	97,024	16,869	-	74,960	596,016

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

11. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Software (1)	1,009,173	949,221
Mejoras en edificios	90,697	90,697
(-) Amortización acumulada	(812,996)	(582,563)
	<u>286,874</u>	<u>457,355</u>

(1) Corresponde principalmente a licencias de herramientas y software de sistemas.

El movimiento de la amortización se muestra a continuación:

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	582,563	372,040
Incrementos	<u>230,433</u>	<u>210,523</u>
Saldo final	<u>812,996</u>	<u>582,563</u>

12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones pagadas por anticipado (1)	4,768,894	3,923,670
Anticipos a intermediarios y proveedores médicos (2)	307,916	657,777
Seguros pagados por anticipado	8,513	14,532
	<u>5,085,323</u>	<u>4,595,979</u>

- (1) Corresponde a comisiones pagadas por anticipado a intermediarios por los contratos suscritos en los años 2017 y 2016, 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.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	-	10,132
Intermediarios (1)	1,552,045	1,224,642
Cuentas por pagar clientes (2)	197,024	223,012
Otras cuentas por pagar	<u>391,061</u>	<u>228,237</u>
	2,140,130	1,686,023
Menos - Costo amortizado	<u>(12,292)</u>	<u>(18,843)</u>
	<u>2,127,838</u>	<u>1,667,180</u>

- (1) Corresponde a comisiones por pagar a intermediarios en las ventas de contratos de medicina prepagada, sobre las cuales ya se han enviado las facturas correspondientes.
- (2) Corresponde a valores por devolver a clientes, principalmente por devoluciones de pagos en exceso y/cancelaciones de contratos de medicina prepagada.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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:

a) Transacciones

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas por Servicios de Medicina Prepagada</u>			
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Relacionada local	26,496	34,331
Masecuador S.A.	Relacionada local	70,272	61,916
<u>Recuperación de seguros</u>			
Best Meridian Insurance Company (1)	Relacionada del exterior	503,003	888,579
<u>Regalías</u>			
Masecuador S.A.	Relacionada local	121,113	88,868
<u>Reembolsos por atenciones médicas (ingresos)</u>			
BMI Financial Group	Relacionada Exterior	7,597	-
Masecuador S. A.	Relacionada Nacional	77,200	60,081
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Relacionada Nacional	-	65,877
<u>Reembolsos gastos</u>			
Best Meridian Insurance Company	Relacionada Exterior	1,575,200	3,973,935
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Relacionada Nacional	15,058	15,779
Masecuador S. A.	Relacionada Nacional	3,278,546	3,310,442
<u>Otros</u>			
Best Meridian Insurance Company	Relacionada Exterior	192,502	-
BMI Financial Group	Relacionada Exterior	-	4,907

(1) Ver Nota 23.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>			
Best Meridian Assurance	Relacionada local	150,000	150,000
Best Meridian Insurance Company	Relacionada del exterior	192,502	510,289
Mas Ecuador S.A.	Relacionada local	77,200	74,664
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Relacionada local	-	65,877
BMI Financial Group	Relacionada del exterior	982	7,597
		<u>420,683</u>	<u>808,427</u>
Menos Costo amortizado	-	<u>(31,971)</u>	<u>(33,402)</u>
		<u>388,712</u>	<u>775,025</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>			
Best Meridian Insurance Company	Relacionada del exterior	160,312	904,503
Mas Ecuador S.A.	Relacionada local	-	664,215
BMI Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Relacionada local	130,865	-
BMI Financial Group	Relacionada del exterior	-	8,653
		<u>291,177</u>	<u>1,577,372</u>
Más costo amortizado		<u>1,790</u>	<u>2,075</u>
		<u>292,967</u>	<u>1,579,447</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 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldo fijo	118,456	91,996
Variables (1)	100,344	71,706
Beneficios sociales corto plazo	<u>29,620</u>	<u>24,510</u>
	<u>248,420</u>	<u>188,212</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

15. IMPUESTOS

15.1. Impuestos por cobrar y por pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por cobrar (1)</u>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	1,097,630	1,018,128
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta (2)	677,953	1,092,459
Otros impuestos	<u>5,653</u>	<u>6,844</u>
	<u>1,781,236</u>	<u>2,117,431</u>
<u>Por pagar</u>		
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	94,820	139,605
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	276,753	195,892
Contribución al Seguro Social Campesino	<u>32,010</u>	<u>-</u>
	<u>403,583</u>	<u>335,497</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.

(2) Ver Nota 15.2.

15.2. Impuesto corriente

Conciliación tributaria - contable:

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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación trabajadores en las utilidades	5,782,068	1,199,750
Menos - Participación a empleados	<u>(867,310)</u>	<u>(184,446)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	4,914,758	1,015,304
Más - Gastos no deducibles	345,352	604,117
Menos - Ingresos exentos	-	(12,925)
Más - Otras partidas conciliatorias	<u>(38,524)</u>	<u>1,939</u>
Base tributaria	5,221,586	1,608,435
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	1,148,749	353,856
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>557,613</u>	<u>526,488</u>
Gasto por Impuesto a la renta del año	1,148,749	526,488
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(1,826,702)</u>	<u>(1,618,947)</u>
Saldo a favor	<u>(677,953)</u>	<u>(1,092,459)</u>

15.3. Situación fiscal

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, los años 2015 al 2017 aún están sujetos a una posible fiscalización.

15.4. 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.

15.5. Otros asuntos - Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no tendrán un impacto significativo en sus operaciones, excepto por el incremento en la base de Impuesto a la renta.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****16. PROVISIONES Y 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 2017</u>				
Provisiones de gastos	715,061	9,487,630	(8,683,054)	1,519,637
Participación trabajadores	184,446	867,310	(184,446)	867,310
Otros beneficios sociales (1)	147,730	696,717	(596,937)	247,510
	<u>1,047,237</u>	<u>11,051,657</u>	<u>(9,464,437)</u>	<u>2,634,457</u>
<u>Año 2016</u>				
Provisiones de gastos	931,512	10,803,726	(11,020,177)	715,061
Participación trabajadores	300,047	184,446	(300,047)	184,446
Otros beneficios sociales (1)	101,825	1,057,627	(1,011,722)	147,730
	<u>1,333,384</u>	<u>12,045,799</u>	<u>(12,331,946)</u>	<u>1,047,237</u>

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

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los empleados, que a dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

a) Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	271,343	229,133
Desahucio	101,420	79,896
	<u>372,763</u>	<u>309,029</u>

b) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Vida laboral promedio remanente	8.44 años	1.01 años
Futuro incremento salarial	1.50%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	13.13%	12.82%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

c) El movimiento del año fue el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	229,133	137,598	79,896	42,201	309,029	179,799
Costo laboral por servicios actuariales	59,573	100,114	18,531	35,814	78,104	135,928
Costo financiero	9,486	8,606	3,308	2,617	12,794	11,223
Pérdida / (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(10,403)	92,751	(16,276)	25,654	(26,679)	118,405
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,527	(73,268)	23,374	(24,624)	25,901	(97,892)
Beneficios pagados	-	-	(7,413)	(1,766)	(7,413)	(1,766)
Costos por servicios pasados	-	-	-	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(18,973)	(36,668)	-	-	(18,973)	(36,668)
A 31 de diciembre	<u>271,343</u>	<u>229,133</u>	<u>101,420</u>	<u>79,896</u>	<u>372,763</u>	<u>309,029</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo laboral por servicios actuariales	59,573	100,114	18,531	35,814	78,104	135,928
Costo financiero	9,486	8,606	3,308	2,617	12,794	11,223
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(18,973)	(36,668)	-	-	(18,973)	(36,668)
A 31 de diciembre	<u>50,086</u>	<u>72,052</u>	<u>21,839</u>	<u>38,431</u>	<u>71,925</u>	<u>110,483</u>

d) Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(7,876)	18,355	7,099	1,395	(777)	20,514
Otros ajustes al ORI	(18,973)	-	-	-	(18,973)	-
	<u>(26,849)</u>	<u>18,355</u>	<u>7,099</u>	<u>1,395</u>	<u>(19,750)</u>	<u>20,514</u>

18. 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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

Composición y movimiento:

<u>2017</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Liberaciones y otros</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Reservas técnicas</u>				
De riesgos en curso	-	2,633,822	-	2,633,822
Para obligaciones de siniestros pendientes				-
Para siniestros pendientes avisados	-	158,984	-	158,984
Para siniestros ocurridos y no reportados (1)	3,694,185	330,000	(3,027,481)	996,704
	<u>3,694,185</u>	<u>3,122,806</u>	<u>(3,027,481)</u>	<u>3,789,510</u>
<u>2016</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Liberaciones y otros</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Reservas técnicas</u>				
Para obligaciones de siniestros pendientes				
Para siniestros ocurridos y no reportados (1)	3,404,145	290,040	-	3,694,185
	<u>3,404,145</u>	<u>290,040</u>	<u>-</u>	<u>3,694,185</u>

- (1) Corresponde al 50% más 1/36 del 50% restante del total de la reserva calculada por USD\$1,939,531 al 31 de diciembre del 2017 para siniestros ocurridos y no reportados, la misma que de acuerdo a la normativa vigente puede ser diferida hasta 36 meses.

19. INGRESOS DIFERIDOS

A continuación se presenta el movimiento del ingreso diferido:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Movimiento neto</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2017</u>			
Ingresos por prestación servicios de medicina pre-pagada	1,544,831	2,352,531	3,897,362
<u>Año 2016</u>			
Ingresos por prestación servicios de medicina pre-pagada	1,567,833	(23,002)	1,544,831

20. 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 del 2017 es de 2,141,7171

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

21.1 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

21.2 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.

22. INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Medicina prepagada	94,172,651	85,149,440
Tarjetas de crédito hospitalario (1)	<u>1,999,232</u>	<u>2,260,234</u>
	<u>96,171,883</u>	<u>87,409,674</u>

- (1) El 9 de junio del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante circular No. SCVS-INS-DNCT-2017-005-0011306-OFC, prohíbe expresamente que las compañías cobren de manera adicional al precio de la tarifa cualquier otro rublo por cualquier concepto. Esta disposición entró en vigencia desde 17 de octubre del 2017, mediante circular No. SCVS-INS-DNCT-2017-008-0012312-OFC.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS POR NATURALEZA

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

<u>2017</u>	<u>Costo de prestación de servicios</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Cobertura de riesgos seleccionados	1,575,200	-	-	1,575,200
Recuperación de pólizas de seguro	(503,003)	-	-	(503,003)
Reembolso de medicina prepagada	62,172,578	-	-	62,172,578
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados (liberación)	(2,697,482)	-	-	(2,697,482)
Reserva de riesgo en Curso	2,633,822	-	-	2,633,823
Reserva de siniestros avisados	158,984	-	-	158,984
Selección de riesgos	155,500	-	-	155,500
Tarjetas de crédito hospitalario	1,768,150	-	-	1,768,150
Comisión en ventas	-	17,765,067	-	17,765,067
Eventos del área comercial	-	251,349	-	251,349
Otros pagos comerciales	-	14,524	-	14,524
Publicaciones y suscripciones	-	1,218	-	1,218
Publicidad y propaganda	-	10,745	-	10,745
Arrendamientos	-	-	172,336	172,336
Comisiones administrativas	-	-	1,934,567	1,934,567
Depreciación	-	-	92,856	92,856
Efectos a valor razonable en activos y pasivos	-	-	76,058	76,058
Gastos de personal	-	-	2,985,305	2,985,305
Gastos menores	-	-	934,476	934,476
Impuestos y contribuciones	-	-	97,740	97,740
Mantenimientos de activos	-	-	101,915	101,915
Papelera	-	-	54,738	54,738
Participación empleados	-	-	867,310	867,310
Jubilación patronal y desahucio	-	-	93,312	93,312
Servicios y comunicaciones	-	-	192,454	192,454
	<u>65,263,750</u>	<u>18,042,903</u>	<u>7,603,067</u>	<u>90,909,721</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<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
Reserva de riesgo en Curso	-	-	-	-
Reserva de siniestros avisados	-	-	-	-
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 área 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	-	-	108,840	108,840
Efectos a valor razonable en activos y pasivos	-	-	169,396	169,396
Gastos de personal	-	-	2,331,586	2,331,586
Gastos menores	-	-	958,643	958,643
Impuestos y contribuciones	-	-	354,045	354,045
Mantenimientos de activos	-	-	143,072	143,072
Papelería	-	-	56,293	56,293
Participación empleados	-	-	184,446	184,446
Jubilación patronal y desahucio	-	-	134,753	134,753
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>

24. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por autoadministrados	260,321	-
Otras rentas, neto	<u>350,688</u>	<u>437,049</u>
	<u>611,009</u>	<u>437,049</u>

25. CONTRATOS SUSCRITOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2017 y 2016, 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 28 de febrero de 2017 y con vigencia desde el 1 de enero del 2017 hasta el 31 de diciembre del 2017, 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 la póliza, 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 2017 y 2016, la Compañía canceló primas por esta póliza a favor de Best Meridian Insurance Company por US\$1,575,200 y US\$1,748,421 respectivamente y se registra en los resultados del año.

Contingencias:

El 17 de octubre de 2016, se publicó en el Registro Oficial 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 Asistencia Médica. Con esta nueva Ley, las compañías de medicina prepagada deberán cancelar o reembolsar a las instituciones de la Red Pública Integral de Salud, los montos o valores que por las atenciones médicas en sus unidades se hayan efectuado a personas que también sean titulares y/o beneficiarios de un seguro privado o de un contrato de medicina prepagada.

Actualmente, la Compañía se encuentra en proceso de análisis del impacto de esta nueva normativa.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.

* * * *