



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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

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, 20 de mayo del 2020

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 2019 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 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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.

#SomosTuAliado

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330*



BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A.
Quito, 20 de mayo del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia, que 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 Iguales Médicas del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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.

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



BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A.
Quito, 20 de mayo del 2020

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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



BMI Iguales Médicas del Ecuador S.A.
Quito, 20 de mayo del 2020

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.

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

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

A handwritten signature in blue ink that reads 'Juan Carlos Sáenz P.'.

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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Disponible	6	1,088,596	2,066,431
Inversiones financieras corrientes	7	11,329,249	4,518,376
Cuentas por cobrar	8	6,621,061	6,260,099
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	2,720,930	169,762
Servicios y otros pagos anticipados	9	4,177,371	7,089,874
Impuestos por cobrar	16	1,328,803	1,965,586
Total activos corrientes		27,266,010	22,070,128
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo	10	3,805,559	2,263,960
Otros activos	11	152,378	270,236
Total activos no corrientes		3,957,937	2,534,196
Total activos		31,223,947	24,604,324
Cuentas de orden deudoras (Contratos anualizados)		133,174,235	117,299,627

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



MARIUXI MOZO
GERENTE GENERAL



NATALIA PROAÑO
CONTADORA
REG 31337

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

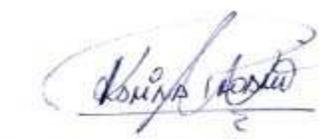
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Reservas técnicas	12	8,808,634	7,412,715
Obligaciones financieras y de mercado de valores corto plazo	13	421,669	84,949
Cuentas por pagar	14	4,247,438	3,014,014
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	223,588	556,096
Pasivo por arrendamiento	19	108,725	-
Impuestos por pagar	16	299,790	233,096
Pasivos diferidos	17	2,669,742	4,770,005
Total pasivos corrientes		<u>16,779,586</u>	<u>16,070,875</u>
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos no corrientes	18	358,414	322,118
Pasivo por arrendamiento	19	135,738	-
Total pasivos no corrientes		<u>494,152</u>	<u>322,118</u>
Total pasivos		<u>17,273,738</u>	<u>16,392,993</u>
Patrimonio			
Capital social	20	2,141,717	2,141,717
Aporte Futuras Capitalizaciones	20	4,252,820	3,259,710
Reserva legal	21	1,070,858	882,286
Resultados acumulados	21	6,484,814	1,927,618
Total patrimonio		<u>13,950,209</u>	<u>8,211,331</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>31,223,947</u>	<u>24,604,324</u>
Cuentas de orden acreedoras (Contratos anualizados)		133,174,235	117,299,627

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



MARIUXI MOZO
GERENTE GENERAL



NATALIA PROAÑO
CONTADORA
REG 31337

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratación de servicios de financiamiento de atención de salud integral	22	124,614,594	111,671,728
Costo servicios prestados atención de salud	23	<u>(82,435,552)</u>	<u>(77,141,846)</u>
Utilidad bruta		42,179,042	34,529,882
Gastos de ventas	23	(22,196,938)	(20,448,536)
Gastos de administración	23	(9,485,566)	(6,838,584)
Constitución de reservas técnicas	23	<u>(1,395,919)</u>	<u>(3,623,205)</u>
Utilidad de operación		9,100,619	3,619,557
Otros ingresos, neto	24	1,288,500	523,526
Gastos financieros, neto		<u>(1,443,347)</u>	<u>(1,215,744)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		8,945,772	2,927,339
Impuesto a la renta	16	<u>(2,256,385)</u>	<u>(720,428)</u>
Utilidad neta		<u>6,689,387</u>	<u>2,206,911</u>

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



MARIUXI MOZO
GERENTE GENERAL



NATALIA PROAÑO
CONTADORA
REG 31337

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	2,141,717	-	661,595	3,264,219	6,067,531
Pago de dividendos según Acta de Junta General de Accionistas del 9 de abril del 2018	-	-	-	(1,659,710)	(1,659,710)
Apropiación de Reserva legal	-	-	220,691	(220,691)	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	1,659,710	-	(1,659,710)	-
Aporte de capital en efectivo	-	1,600,000	-	-	1,600,000
Utilidad neta	-	-	-	2,206,911	2,206,911
Otros resultados integrales	-	-	-	(3,402)	(3,402)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,141,717	3,259,710	882,286	1,927,618	8,211,331
Pago de dividendos según Acta de Junta General de Accionistas del 26 de abril del 2019	-	-	-	(993,110)	(993,110)
Apropiación de Reserva legal	-	-	188,572	(188,572)	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	993,110	-	(993,110)	-
Utilidad neta	-	-	-	6,689,387	6,689,387
Otros resultados integrales	-	-	-	42,601	42,601
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,141,717	4,252,820	1,070,858	6,484,814	13,950,209

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


MARIUXI MOZO
GERENTE GENERAL


NATALIA PROAÑO
CONTADORA
REG 31337

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		8,945,772	2,927,339
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	10	270,101	175,085
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	129,529	117,865
Reservas técnicas, neto de liberación	12	1,395,919	3,623,205
Amortización de software	11	151,348	173,673
Provisión por jubilación patronal y desahucio	17	77,097	2,201
		<u>10,969,766</u>	<u>7,019,368</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones financieras corrientes		(6,810,873)	(4,518,376)
Cuentas por cobrar		(490,491)	(919,735)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(2,551,168)	250,921
Servicios y otros pagos anticipados		2,912,503	(1,977,129)
Impuestos por cobrar		636,687	(184,350)
Reservas técnicas		-	29,216
Obligaciones financieras y de mercado de valores a corto plazo		336,720	84,949
Cuentas por pagar		1,233,424	(1,809,507)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(332,508)	263,129
Pasivo por arrendamiento		244,463	-
Impuestos por pagar		66,694	(138,477)
Pasivos diferidos		(2,100,263)	946,546
Otros pasivos no corrientes		1,800	(56,248)
		<u>4,116,754</u>	<u>(1,009,693)</u>
Impuesto a la renta pagado		(2,256,289)	(794,330)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>1,860,465</u>	<u>(1,804,023)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad planta y equipo	10	(1,815,616)	(1,862,444)
Bajas de propiedad planta y equipo	10	3,916	19,415
Adiciones de activos intangibles		(33,490)	(157,035)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,845,190)</u>	<u>(2,000,064)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(993,110)	(1,659,710)
Aportes para futuras capitalizaciones		-	1,600,000
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(993,110)</u>	<u>(59,710)</u>
Disminución neta de disponible		(977,835)	(3,863,797)
Disponible al inicio del año		<u>2,066,431</u>	<u>5,930,228</u>
Disponible al final del año	6	<u>1,088,596</u>	<u>2,066,431</u>

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


MARIUXI MOZO
 GERENTE GENERAL


NATALIA PROAÑO
 CONTADORA
 REG 31337

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

BMI Igualas Médicas del Ecuador S. A. (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 con el alcance geográfico. Los principales productos ofrecidos en planes con cobertura nacional se detallan con los nombres de Infinity, Gastos Médicos Mayores, Plan Hospicare, Plan Sigma y Convertibilidad.

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 Planes Cerrados, Gastos Médicos Mayores y Plan Dental. También se comercializan planes con base en las necesidades específicas de las compañías convirtiéndose en planes a la medida, conocidos como Planes Tradicionales.

1.2 Entorno regulatorio

Ley de medicina prepagada y asistencia médica

El 17 de octubre del 2016, fue publicada en el 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. Basado en esto la Compañía ha dado cumplimiento a lo dispuesto en la normativa respecto a:

- a. Cambios y ampliación en materia de cobertura de los contratos y en los beneficios y derechos del cliente.
- b. Requisitos de capital y reservas necesarios para operar, siendo los más importantes:
 - Capital mínimo de US\$1 millón
 - Régimen de capital adecuado
 - Reservas para cubrir:
 - Servicios prestados y no reportados (IBNR por sus siglas en inglés)

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Servicios prestados y reportados
 - Servicios en curso - cuotas no devengadas (RRC)
- c. Reembolso a la Red Pública Integral de Salud de los montos o valores que por atenciones médicas en sus unidades se hayan efectuado a personas que también sean titulares y/o beneficiarios de seguro privado de salud y/o medicina prepagada, hasta el monto de lo contratado.

La Compañía se ha adecuando a las exigencias establecidas en los literales a al c.

Aplicación 2017:

Reglamento a la Ley de Medicina Prepagada - En junio 4 del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 1355 se expide el Reglamento a la Ley el cual fue publicado el 13 de abril de 2017 en el R.O. 984 en el que se establecen normas que viabilizan la aplicación de la Ley, dentro de los aspectos más importantes son las siguientes:

- Constitución del aumento de capital requerido.
- Requisitos para la autorización de funcionamiento tramitado con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Financiamiento de servicios de salud cuando los titulares y beneficiarios reciban atenciones médicas en instituciones pertenecientes a la Red Pública Integral de Salud o en la red privada complementaria.
- Alcance de los servicios de salud y prestaciones sanitarias.
- Especificaciones para la autorización de las notas técnicas para planes y programas de salud prepagada.
- Sustentación de reclamos en el ámbito administrativo en base a trámite establecido en la Ley.

Acuerdo Ministerial No. 068-2017- En junio 14 de 2017, mediante Acuerdo Ministerial publicado en el R.O. No. 14 se expiden los lineamientos para la aprobación de las condiciones sanitarias en contratos que oferten las compañías que financien la atención Integral de Salud Prepagada y las de Seguros que ofertan cobertura de seguros de asistencia médica, a continuación, los aspectos relevantes:

- Las prestaciones ofertadas por las compañías deben observar en lo que corresponda al modelo de Atención Integral de Salud (MAIS) y normativa secundaria, emitida por el Ministerio de Salud Pública.
- Los planes ofertados deben cumplir con las modalidades establecidas en el artículo 22 de la Ley Orgánica para los planes en modalidad cerrada y mixta. Así como verificar el cumplimiento de los criterios de habilitación de prestadores de servicios de salud.
- Establece períodos de carencia para planes, programas y modalidades en embarazo, preexistencias y emergencia.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Inclusión de prestaciones de interés de salud pública.
- Se definen estrategias con el fin de garantizar las atenciones que se cubren dentro de la tarifa cero.

Acuerdo Ministerial No. 091-2017- En junio 28 de 2017, mediante Acuerdo Ministerial No. 091-2017 publicado en el R.O. No. 20 se expidió la norma técnica sustitutiva de relacionamiento para la prestación de servicios de salud entre instituciones de la Red Pública Integral de Salud y de la red privada complementaria, y su reconocimiento económico, a continuación, los aspectos más relevantes:

- Los usuarios/pacientes de la red pública que son también titulares o beneficiarios de las compañías de Medicina Prepagada al presentarse una atención médica deberán aplicar primero la cobertura hasta el monto de lo contratado conforme a las condiciones del plan que mantengan con la Prepagada.
- La liquidación de atenciones para su planillaje y facturación aplicará el tarifario de prestaciones para el Sistema Nacional de Salud y demás establecidos por la Autoridad Sanitaria.
- Se establece el procedimiento, formularios, controles, plazos y pago para el planillaje y facturación de las atenciones médicas brindadas en la red pública y privada complementaria que deben ser cubiertas por las compañías que financien servicios de atención integral de Salud Prepagada.

Resolución No. 431-2017-S- En diciembre 29 del 2017, mediante resolución No. 431-2017-S la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera resolvió expedir la norma que reforma el régimen de reservas técnicas de las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada, un detalle de los principales cambios es como sigue:

- El plazo para la emisión del contrato de prestación de servicios no podrá superar los 45 días, solo en caso de los contratos corporativos.
- Los valores correspondientes a las reservas de servicios prestados y no reportados serán actualizados cada semestre y amortizados en el plazo remanente de los 36 meses.
- Constitución de reservas de servicios en curso.
- Las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada, deberán conciliar las cuentas entre su plan vigente y el nuevo catálogo definido por el organismo de control al 31 de diciembre del 2017.
- Las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada presentarán los estados financieros mensualmente a partir de enero del 2018.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aplicación 2018:

Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001 - El 16 de enero del 2018, resuelve en el Art. 1 considerar a las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada como sociedades de interés público para poder imponer a tales compañías requisitos adicionales de información, transparencia, administración, capital y los demás que fueren necesarios para la protección de interés general.

Oficio No. SCVS-INS-DNA-2018-00006723-OC - El 29 de enero del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, establece normativa sobre la presentación de balances. Entre los temas más significativos de este oficio se menciona lo siguiente:

- (a) La Junta de Directores son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros, los mismos que deberán enviarse a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros firmados por el gerente general y contador general.
- (b) Se especifica el envío de los estados financieros y la frecuencia de la presentación de estos.
- (c) Se indica que las empresas deben contar con un sistema de control interno que garantice la confiabilidad y transparencia de la información y cumplimiento de las disposiciones normativas.
- (d) Establece que las compañías que financien servicios de salud integral prepagada deberán adecuar su plan de cuentas al dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros hasta el 31 de marzo de 2018 y contar con un manual de contabilidad discutido y autorizado por el Directorio.
- (e) Define un cronograma de presentación de estados financieros adaptados a lo referido en el oficio.

Resolución No. SCVS-INS-2018-0006 - El 7 de febrero de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve expedir la reforma a la norma que regula los servicios actuariales para las empresas de medicina prepagada en la que se establece los tipos de informes y el contenido de estos que deberán ser presentados ante el organismo de control. Así mismo en esta resolución se especifica que el actuario informará a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros respecto a los comentarios y decisiones que haya adoptado el Directorio o la representación legal en relación con las observaciones contenidas en sus informes.

Oficio No. SCVS-INS-2018-00055344-OC - El 12 de junio del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunica que en relación a la revisión y registro el material de suscripción deberá ser acompañado del certificado que conferirá la Autoridad Sanitaria, así como las Notas Técnicas deberán ser registradas en la SCVS posterior al certificado de aprobación por parte de la Autoridad Sanitaria.

Resolución 460-2018-S - El 28 de septiembre del 2018, la Junta Monetaria Financiera reforma la disposición transitoria novena relativa al capital adecuado para las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada.

El Capital Adecuado en el año 2018 será el 4.5 % aplicando a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantenga la compañía en cada período de cálculo.

El Capital Adecuado en el año 2019 será el 5 % aplicando a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantenga la compañía en cada período de cálculo.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Capital Adecuado en el año 2020 será el 6 % aplicando a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantenga la compañía en cada período de cálculo.

Aplicación 2019:

Resolución 532-2019-S - El 6 de agosto del 2019, la Junta Monetaria Financiera reforma la metodología de cálculo de la Reserva de Servicios en Curso (RSC). Dentro de los aspectos más representativos se detallan los siguientes:

- (a) La cuota computable para el cálculo de la reserva corresponde al 63% de la cuota del afiliado.
- (b) La metodología de cálculo se establece en función de la periodicidad de las cuotas establecidas con los afiliados, tomando como supuesto la base semimensual.
- (c) La constitución o liberación de las reservas se la realizará en neto de manera mensual.

1.3 Situación financiera del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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

1.4 Capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha – COVID-19

A finales del año 2019 apareció un brote del virus denominado Covid-19. Durante los primeros meses el contagio y propagación del virus tuvieron lugar exclusivamente en la localidad de Wuhan en China, y, luego de su expansión a nivel mundial a inicios del 2020, el 11 de marzo de ese año la Organización Mundial de la Salud declaró a este virus como pandemia global. Paralelamente, en esa misma fecha el Ministerio de Salud del Ecuador declara el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud.

En forma paralela a la evolución sanitaria, tanto a nivel local como global, los Gobiernos han venido tomando definiciones principalmente de restricción de movilidad, las mismas que han tenido impactos directos en el desarrollo de las transacciones comerciales, económicas y financieras, y por consiguiente impactos a las operaciones y resultados de las empresas en los diferentes sectores.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Toda vez que las definiciones previamente comentadas y sus impactos no han llegado a un escenario de estabilidad, sino que más bien su naturaleza es la de adaptación de estas dependiendo de las diferentes consideraciones involucradas en los manejos de la crisis de parte de cada gobierno, y las diferentes circunstancias de evolución de la pandemia en cada país e inclusive de cada localidad; resulta difícil establecer escenarios depurados de posibles impactos en la economía mundial y nacional, el desarrollo de los negocios, en la afectación al sector en el país y en las operaciones y resultados de BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A.

A pesar de no tener certeza y completa visibilidad sobre los escenarios que se desprenderán del Covid-19, tanto a nivel global como nacional, es evidente que se producirá un freno en la economía y las actividades productivas y de servicios y, por lo tanto, en cada una de las compañías y entes económicos. En ese escenario de freno económico y productivo, cada sector tendrá afectaciones diferentes por la naturaleza propia de sus operaciones y los impactos de las medidas generales.

En el caso particular del sector de medicina prepagada en que BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. se desenvuelve, en una primera evaluación se verifica que, si bien habrá una disminución de operaciones por las condiciones generales, en términos particulares se espera que las operaciones mantengan una dinámica inclusive superior a la mayoría de los sectores. Lo anterior es natural, ya que, al estar relacionada la pandemia con un tema de salud, los sectores de medicina y salud y sus sectores de servicio relacionados como es la medicina prepagada, son los llamados a mantener operación permanente.

Por un lado, las compañías de medicina prepagada tendrán un impacto en la mayor cobertura de reclamos, especialmente, por el levantamiento de la cláusula de exclusión de pandemias, por parte del Gobierno Nacional, paralelamente, el segmento de clientes y potenciales clientes de ese tipo de servicios, estarán más interesados en mantener y/o contratar productos de cobertura salud.

Un elemento adicional en el caso de los clientes de medicina prepagada, y particularmente en el caso de los clientes de BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A., es ubicación en el segmento económico medio alto y alto, tanto a nivel individual como corporativo. Lo anterior sugiere que BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. podrá mantener un nivel de operaciones, y un nivel de recuperación de cartera y mantenimiento de flujo de caja adecuados que le determinen viabilidad en su operación y la fuerte posibilidad de generación de resultados positivos en lo adelante.

Por otro lado, BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A. mantiene una solvencia financiera, y una suficiencia de flujo de caja acumulada, y sus accionistas han manifestado el total respaldo a las operaciones y el soporte necesario para las mismas en el caso de requerirse.

En definitiva, con el escenario conocido hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía considera que la operación de la misma no tiene problemas significativos de continuidad, y se encuentra analizando los posibles escenarios permanentemente y tomando las definiciones que soporten la continuidad y éxito de las operaciones y resultados.

En base a las circunstancias descritas anteriormente, los estados financieros se preparan asumiendo que la entidad es una empresa en marcha.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1.5 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 8 de mayo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. 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

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y de acuerdo con lo establecido en el Oficio No. SCVS-INS-DNA-2018-00006723-OC, numeral 1, que establece el siguiente:

“1 – Principios Contables: Los registros contables se someterán a lo previsto en el marco conceptual, a otras normas emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la *International Accounting Standard Board* (IASB) o supletoriamente, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) vigentes en los Estados Unidos de América, emitidos por la Financial Accounting Standards Board (FASB).

La utilización de estos estándares será aplicable siempre que no contravengan las disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia en sus normas de carácter general, por lo que dichas situaciones deben ser puestas en conocimiento previo del Organismo de Control.”

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

Con el objeto de unificar la presentación de los estados financieros de 2019 con los saldos 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros 2018.

La preparación de los estados financieros conforme al marco antes descrito requiere el uso de estimados 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 en 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 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Disponible

Está constituido por aquellos fondos mantenidos en cuentas corrientes bancarias nacionales, en la caja de la Compañía.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación – activos financieros

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.4.2 Medición inicial – activos financieros

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Valor razonable: Es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable se determinará sin deducir los costes de transacción en los que pudiera incurrirse en su enajenación. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con carácter general, el valor razonable se calculará por referencia a un valor fiable de mercado. En este sentido, el precio cotizado en un mercado activo será la mejor referencia del valor razonable.

Para la Compañía, las inversiones en renta variable como acciones y participaciones en fondos de inversión locales, estas inversiones se contabilizan al costo y posteriormente se reconocen los cambios con base al método de valor razonable.

- Costo amortizado: El coste amortizado de un instrumento financiero es el importe al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos principales que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales y sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras; en su cálculo se incluirán las comisiones financieras que se carguen por adelantado en la concesión de financiación.

En caso de que una inversión financiera se encuentre pignorada debe ser clasificada como "inversiones restringidas".

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado:

- (i) 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 los contratos 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.
- (iii) Inversiones financieras corrientes: Corresponde a inversiones en certificados de depósito en instituciones financieras locales contabilizadas al costo, posteriormente se reconocen los intereses ganados con base al método de costo amortizado.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición -

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros comprenden:

- (i) Obligaciones financieras y de mercado de valores corto plazo: 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 bajo el rubro “Gastos financieros, netos”.
- (ii) Cuentas por pagar: Son obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya extinción la empresa desprenderse de recursos que pueden producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro, a estos efectos, se entienden incluidas las provisiones.
- (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.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.4.5 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 transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Propiedades y equipo

Los activos en propiedades y equipo están 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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 estos no se consideran valores residuales ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de dichos activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
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 propiedades y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Cuando el valor en libros de los excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Ciudad de arrendamiento</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Bien inmueble	Cuenca	Oficina 1 PB y parqueaderos 69-70-71-72	36 meses	30 mayo 2021
Bien inmueble	Guayaquil	Oficina 1 y 3 y parqueaderos 2-3-4-5-16-17-18-56	60 meses	22 abril 2022

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la Compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (Ver Nota 2.14). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 6.27% que corresponde a un estudio de plena competencia realizado para el Grupo BMI, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo lo siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

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 2019 y 2018, la Compañía mantenía únicamente contratos con coberturas de corto plazo.

2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Los contratos de medicina prepagada 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 de este. 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 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. 377-2018-S del 22 de mayo de 2018 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. 378-2018-S se expide las “Normas sobre el régimen de reservas técnicas”, la Compañía debe mantener las siguientes reservas:

Reserva de servicios en curso: corresponde a la reserva por las obligaciones provenientes de los contratos anuales de asistencia médica que no incluyen los beneficios otorgados por la Compañía de cobertura de seguros de vida y planes exequiales.

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Resolución No. 431-2017-S, la cual establece que las reservas de servicios en curso se constituirán con un incremento mensual del 0.25% hasta alcanzar un 5% a partir del mes de enero del 2018. Desde enero del 2019, estas reservas se constituirán con un incremento del 0.50% mensual, hasta alcanzar el porcentaje del 10%. Adicionalmente, a partir de enero del 2018, la constitución de estas reservas correspondientes a la fracción básica adicional del mes vigente, se conformará en dos fracciones mensuales consecutivas.

El 21 de diciembre del 2018, se publicó la Resolución No. 490-2018-S la cual establece que las reservas de servicios en curso se constituirán con un incremento mensual del 0.15% hasta alcanzar un 10% a partir del mes de enero del 2019.

El 6 de agosto del 2019, la Junta Monetaria Financiera reforma la metodología de cálculo de la Reserva de Servicios en Curso (RSC). Dentro de los aspectos más representativos se detallan los siguientes:

- (a) La cuota computable para el cálculo de la reserva corresponde al 63% de la cuota del afiliado.
- (b) La metodología de cálculo se establece en función de la periodicidad de las cuotas establecidas con los afiliados, tomando como supuesto la base semimensual.
- (c) La constitución o liberación de las reservas se la realizará en neto de manera mensual.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Como producto del cambio antes descrito y la prueba de adecuación de pasivos realizada durante el año 2019, la Administración de la Compañía considera que sus reservas de seguros reflejadas dentro del saldo de esta reserva y los pasivos diferidos son suficientes para hacer frente al riesgo de seguros asumidos (ver Nota 12 y 17).

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 con 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 4 de marzo de 2019 y con vigencia desde el 1 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre del 2019, 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 2019 y 2018, la Compañía canceló primas por esta póliza a favor de Best Meridian Insurance Company por US\$1,497,984 y US\$1,997,549 respectivamente y se registra en los resultados del año.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados

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 resultado del ejercicio, cuando el ingreso generado por la venta ha sido registrado y su recuperación ha sido razonablemente asegurada.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Impuesto a la renta

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

(i) 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo 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.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

(ii) Impuesto a la renta diferido:

El Impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Impuesto a la renta diferido se presenta en el estado de situación financiera dentro del grupo de cuentas “Otros Activos – Activos por impuestos diferidos”, o “Pasivos Diferido – Pasivo por impuestos diferidos.

2.10 Beneficios a empleados

- a) **Sueldos y provisiones por pagar:** Se registran en el rubro de cuentas por pagar 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.
 - (iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.
- b) **Otros pasivos no corrientes:**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeadas): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 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 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 4.21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales 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, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

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 trabajando para la Compañía.

2.11 Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo total de la reserva legal es de US\$1,070,858.

2.12 Distribución de dividendos

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

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios de medicina prepagada realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan principalmente con condición de pago corriente, tanto para la facturación anualizada como para la mensualizada, con 10 días de gracia en el segmento individual y 30 días de gracia en el segmento corporativo, y con una recuperación de alrededor del 80% en los primeros 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de medicina prepagada corresponden a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

- Contratos individuales - se factura el monto total anual con base a la vigencia del contrato.
- Contratos corporativos: se factura el valor mensual.

b) Ingreso por intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también los ingresos diferidos relacionados con servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

2.14 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.6, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, y de acuerdo con lo permitido por la norma, no ha restablecido la información comparativa del año 2018. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.6.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 6.27%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado el siguiente expediente práctico permitido por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	382,256
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>346,359</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u><u>346,359</u></u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	116,319
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>230,040</u>
	<u><u>346,359</u></u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$346,359
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US\$346,359

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2.4.4.
- (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 2.10
- (d) Vida útil, valor residual y deterioro de propiedades y equipo: La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de activos fijos se efectúan según se describe en la Nota 2.5.
- (e) Servicios y otros pagos anticipados: 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 2.8.
- (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. Nota 2.9.

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 reclamos*

La frecuencia y severidad de los reclamos 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2019</u>			
Individual	40,450,163	35,201,478	13%
Corporativo	65,997,634	44,824,241	32%
	<u>106,447,797</u>	<u>80,025,719</u>	
<u>2018</u>			
Individual	37,299,470	28,858,039	23%
Corporativo	61,023,482	45,403,525	26%
	<u>98,322,952</u>	<u>74,261,564</u>	

(1) Ver Nota 22.

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

Los reembolsos son pagados sobre la base de su ocurrencia. La Compañía está expuesta a los riesgos cubiertos por los diferentes tipos de contratos inclusive si ellos no son conocidos inmediatamente por la Compañía. Como consecuencia los reembolsos pueden ser conocidos y registrados en plazos que van desde semanas hasta meses con posterioridad a la ocurrencia del evento cubierto. Debido a eso, una de las principales provisiones efectuadas por la Compañía en la provisión para siniestros incurridos y no reportados. Las principales variables en el cálculo son i) el período real de diferimiento histórico de los pagos y ii) el costo promedio de los reclamos, 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Cambios en las asunciones y análisis de sensibilidad

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

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.

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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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, para los negocios individuales el 49% (2018: 53%) de la facturación se negocia a través de esta modalidad; para negocios corporativos cerca del 100% de los negocios se acuerdan a crédito directo. 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 prepagada, 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 clasificadas por vencimiento se muestran en la Nota 8.

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente, con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados. Los importes se presentan brutos, no descontados e incluyen los pagos estimados de intereses (en dólares americanos):

	Menos de <u>30 días</u>	Entre 30 y <u>180 días</u>	Entre 180 días y 1 año	Más de <u>1 año</u>
<u>Año 2019</u>				
Obligaciones financieras y de mercado de valores corto plazo	421,669	-	-	-
Cuentas por pagar	3,862,443	86,072	298,923	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	223,588	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	9,060	45,300	54,365	135,738
	<u>4,516,760</u>	<u>131,372</u>	<u>353,288</u>	<u>135,738</u>
<u>Año 2018</u>				
Obligaciones financieras y de mercado de valores corto plazo	84,949	-	-	-
Cuentas por pagar	2,903,116	882	110,016	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	556,096	-	-	-
	<u>3,544,161</u>	<u>882</u>	<u>110,016</u>	<u>-</u>

4.1.6. Administración del riesgo de capital

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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras y de mercado de valores corto plazo	421,669	84,949
Cuentas por pagar	4,247,438	3,014,014
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	223,588	556,096
Pasivo por arrendamiento	244,463	-
(Menos) Disponible	<u>(1,088,596)</u>	<u>(2,066,431)</u>
Deuda neta	4,048,562	1,588,628
Total patrimonio	<u>13,950,209</u>	<u>8,211,331</u>
Total capital	<u>17,998,771</u>	<u>9,799,959</u>
Ratio de apalancamiento	22%	16%

El incremento corresponde principalmente a la utilización de fondos de la Compañía para la adquisición de inversiones financieras corrientes y el efecto de la provisión de participación de los empleados en las utilidades al cierre del año 2019. A pesar de lo antes descrito, la estrategia de apalancamiento se ha mantenido estable.

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>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Disponible	1,088,596	-	2,066,431	-
Inversiones financieras corrientes	6,092,176	-	3,024,900	-
Cuentas por cobrar	6,621,061	-	6,260,099	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,720,930	-	169,762	-
Activos financieros medidos a valor razonable				
Inversiones financieras corrientes	<u>5,237,073</u>	-	<u>1,493,476</u>	-
Total activos financieros	<u>21,759,836</u>	-	<u>13,014,668</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras y mercado de valores corto plazo	421,669	-	84,949	-
Cuentas por pagar	4,247,438	-	3,014,014	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	223,588	-	556,096	-
Pasivo por Arrendamiento	108,725	135,738	-	-
Total pasivos financieros	<u>5,001,420</u>	<u>135,738</u>	<u>3,655,059</u>	-

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2. Valor razonable de instrumentos financieros

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

5.3. Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.4, la Compañía describe los sistemas e información que utiliza para la evaluación de la calidad crediticia de sus cuentas por cobrar y se detalla la metodología para efectuar los análisis y valuaciones de deterioro.

6 DISPONIBLE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3,104	190,178
Instituciones financieras (1)	<u>1,085,492</u>	<u>1,876,253</u>
	<u>1,088,596</u>	<u>2,066,431</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista principalmente en bancos locales. La Compañía mantuvo sobregiros bancarios contratados al cierre del año 2019 por US\$421,669, los cuales de acuerdo con las condiciones contractuales fueron registrados en el pasivo.

7 INVERSIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones, por tipo de papel están compuestas de la siguiente manera.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercado local:		
Certificados de depósito	6,092,176	3,024,900
Banco de la Producción S.A. Produbanco	940,525	882,344
Banco de Guayaquil S.A.	849,311	-
Banco Internacional S.A.	3,802,240	1,642,500
Citibank N.A.	500,100	500,056
Fondos de inversión	3,657,269	838,363
Acciones	668,513	655,113
Certificados	<u>911,291</u>	<u>-</u>
Total	<u>11,329,249</u>	<u>4,518,376</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La calificación de riesgo de los bancos en los que la Compañía mantiene disponible e inversiones en certificados de depósitos, determinada por calificadoras independientes es como sigue:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2019</u> <u>Calificación (2)</u>	<u>2018</u> <u>Calificación (2)</u>
Banco de Guayaquil S.A. (1)	AAA	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A. (1)	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Citibank N.A. (1)	AAA	AAA
Banco de la Producción S.A. (1)	AAA-	AAA-

(1) Instituciones financieras en la cual mantienen inversiones.

(2) Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador. Información disponible al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018.

8 CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar afiliados (1)	4,218,621	4,250,290
Cuentas por cobrar copagos (1)	549,432	649,512
Otras cuentas por cobrar /Deudores varios	2,138,083	1,774,901
	<u>6,906,136</u>	<u>6,674,703</u>
(-) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (a)	<u>(285,075)</u>	<u>(414,604)</u>
	<u><u>6,621,061</u></u>	<u><u>6,260,099</u></u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	414,604	532,469
Incrementos / (Disminución)	<u>(129,529)</u>	<u>(117,865)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>285,075</u></u>	<u><u>414,604</u></u>

La Compañía ha disminuido la provisión de cuentas por cobrar en el año 2019, con base a la aplicación de su metodología de deterioro y a porcentajes establecidos en la política interna.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar afiliados, copagos y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Vencimiento en días	<u>2019</u>	<u>2018</u>
0-30	4,179,872	2,467,088
31 - 60	1,008,735	2,253,808
61 - 150	792,311	847,569
151 - 180	65,101	562,280
181 - 300	292,629	38,243
301 - 360	48,086	5,210
Más de 360	234,327	85,901
	<u>6,621,061</u>	<u>6,260,099</u>

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos operativos pagados por anticipado (1)	419	1,202,124
Comisiones pagadas por anticipado (2)	4,176,952	5,887,750
	<u>4,177,371</u>	<u>7,089,874</u>

- (1) En el 2018, corresponde principalmente a cuentas por cobrar de los planes auto-administrados.
- (2) Corresponde a comisiones pagadas por anticipado a intermediarios por los contratos suscritos en los años 2019 y 2018, 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 2.8.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10 PROPIEDADES Y EQUIPO

Composición:

	<u>Mejoras en edificios</u>	<u>Derecho Uso Arrendamiento</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018								
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	<u>23,147</u>	<u>-</u>	<u>384,016</u>	<u>97,024</u>	<u>16,869</u>	<u>-</u>	<u>74,960</u>	<u>596,016</u>
Movimiento 2018								
Adiciones	-	-	1,777,983	-	1,486	-	82,975	1,862,444
Bajas, netas	-	-	-	-	-	-	(19,415)	(19,415)
Depreciación	(22,940)	-	(91,695)	(22,603)	(3,090)	-	(34,757)	(175,085)
Valor en libros	<u>(22,940)</u>	<u>-</u>	<u>1,686,288</u>	<u>(22,603)</u>	<u>(1,604)</u>	<u>-</u>	<u>28,803</u>	<u>1,667,944</u>
Al 31 de diciembre de 2018								
Costo	117,626	-	2,278,873	216,506	27,846	1,674	605,344	3,247,869
Depreciación acumulada	(117,419)	-	(208,569)	(142,085)	(12,581)	(1,674)	(501,581)	(983,909)
Valor en libros	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>2,070,304</u>	<u>74,421</u>	<u>15,265</u>	<u>-</u>	<u>103,763</u>	<u>2,263,960</u>
Movimiento 2019								
Adiciones (1)	1,067,307	346,359	-	295,078	-	2,999	103,873	1,815,616
Bajas, netas	-	-	-	-	-	-	(3,916)	(3,916)
Depreciación	(17,995)	(109,261)	(57,776)	(21,766)	(3,240)	(50)	(60,013)	(270,101)
Valor en libros	<u>1,049,519</u>	<u>237,098</u>	<u>2,012,528</u>	<u>273,312</u>	<u>12,025</u>	<u>2,949</u>	<u>143,707</u>	<u>3,805,559</u>
Al 31 de diciembre de 2019								
Costo	1,184,933	346,359	2,278,873	511,584	27,846	4,673	705,301	5,059,569
Depreciación acumulada	(135,414)	(109,261)	(266,345)	(163,851)	(15,821)	(1,724)	(561,594)	(1,254,010)
Valor en libros	<u>1,049,519</u>	<u>237,098</u>	<u>2,012,528</u>	<u>347,733</u>	<u>12,025</u>	<u>2,949</u>	<u>143,707</u>	<u>3,805,559</u>

(1) Corresponde principalmente a adecuaciones y adquisición mobiliarios y enseres para las oficinas donde opera la matriz de la Compañía.

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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11 OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software (1)	1,037,366	1,025,724
Mejoras en locales arrendados	253,029	231,181
	<u>1,290,395</u>	<u>1,256,905</u>
(-) Amortización acumulada	(1,138,017)	(986,669)
	<u><u>152,378</u></u>	<u><u>270,236</u></u>

(1) Corresponde principalmente a licencias de software que utiliza la Compañía.

El movimiento de la amortización se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	986,669	812,996
Incrementos	151,348	173,673
	<u>1,138,017</u>	<u>986,669</u>

12 RESERVAS TÉCNICAS

Corresponden a las reservas técnicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a partir de la emisión de las disposiciones legales emitidas para las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada. Dichas disposiciones se encuentran detalladas en las normas mencionadas en la Nota 2.7.2.

Composición y movimiento:

2019

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Liberaciones y otros</u>	<u>Saldo final</u>
Reservas Técnicas:				
De servicios en curso				
De servicios en curso individuales	2,636,196	1,205,495	-	3,841,691
Para obligaciones de siniestros pendientes	3,228,785	-	(692,136)	2,536,649
Para siniestros pendientes avisados	-	-	-	-
Para siniestros pendientes avisados individuales	66,283	5,073	-	71,356
Para siniestros pendientes avisados corporativos	96,752	-	(35,544)	61,208
para siniestros ocurridos y no reportados (IBNR) (1)	1,384,699	913,031	-	2,297,730
	<u>7,412,715</u>	<u>2,123,599</u>	<u>(727,680)</u>	<u>8,808,634</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Liberaciones y otros</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Reservas Técnicas:</u>				
De servicios en curso				
De servicios en curso individuales	2,633,822	2,636,196	(2,633,822)	2,636,196
Para obligaciones de siniestros pendientes	-	3,228,785	-	3,228,785
Para siniestros pendientes avisados	158,984		(158,984)	-
Para siniestros pendientes avisados individuales	-	66,283	-	66,283
Para siniestros pendientes avisados corporativos	-	96,752	-	96,752
para siniestros ocurridos y no reportados (IBNR) (1)	967,488	855,221	(438,010)	1,384,699
	<u>3,760,294</u>	<u>6,883,237</u>	<u>(3,230,816)</u>	<u>7,412,715</u>

(1) Mediante Oficio No. SCVS-IRQ-DRS-2020-00001896-O del 9 de enero del 2020 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros autorizó a la Compañía realizar el registro del saldo pendiente de amortizar de la reserva para siniestros ocurridos y no reportados por US\$372,681.

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS Y DE MERCADO DE VALORES CORTO PLAZO

Composición de los sobregiros contratados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank Cta. No. 0081934037	416,395	-
Internacional Cta. No. 42070442	5,274	1,019
Citibank NY	-	83,919
Citibank Cta. No. 0081934029	-	11
	<u>421,669</u>	<u>84,949</u>

14 CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y provisiones por pagar (1)	1,817,909	826,646
Proveedores por pagar (2)	1,488,153	1,212,698
Otras cuentas por pagar (3)	941,376	974,670
	<u>4,247,438</u>	<u>3,014,014</u>

(1) Incluye US\$1,578,666 (2018: US\$516,589) correspondiente a participación a trabajadores.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) 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.
- (3) Corresponde principalmente a las comisiones pendientes de pago a intermediarios del año 2019 y 2018.

15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a: (i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directa 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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas por Servicios de Medicina Prepagada</u>			
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Entidad del grupo	55,412	37,347
MASECUADOR S.A. Ajustador de Siniestros	Entidad del grupo	167,303	142,883
		<u>222,715</u>	<u>180,230</u>
<u>Otros Ingresos</u>			
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Entidad del grupo	4,598	-
<u>Reembolsos por atenciones médicas (ingresos)</u>			
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Entidad del grupo	-	168,781
<u>Comisiones Administrativas</u>			
MASECUADOR S.A. Ajustador de Siniestros	Entidad del grupo	2,584,020	2,395,272
<u>Uso de Red</u>			
MASECUADOR S.A. Ajustador de Siniestros	Entidad del grupo	406,511	-
<u>Cesión de Riesgo</u>			
Best Meridian Insurance Company	Entidad del grupo	1,497,984	1,997,549
<u>Otros gastos</u>			
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S. A.	Entidad del grupo	-	19,937

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>			
MASECUADOR S.A. Ajustadora de Siniestros	Entidad del grupo	69,773	-
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	Entidad del grupo	2,651,157	168,781
BMI Financial Group	Entidad del grupo	-	981
		<u>2,720,930</u>	<u>169,762</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>			
Best Meridian Insurance Company	Entidad del grupo	146,495	508,361
MASECUADOR S.A. Ajustadora de Siniestros	Entidad del grupo	77,093	47,735
		<u>223,588</u>	<u>556,096</u>

c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, incluidas las gerencias. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldo fijo	114,595	101,078
Variables (1)	52,776	46,750
Beneficios sociales corto plazo	34,599	29,726
	<u>201,970</u>	<u>177,554</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16 IMPUESTOS

a) Impuestos por cobrar y por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por cobrar</u>		
Anticipos fiscales	1,254,887	1,891,684
Otros impuestos	110	-
Impuestos Diferidos	73,806	73,902
	<u>1,328,803</u>	<u>1,965,586</u>
<u>Por pagar</u>		
Retenciones de Impuesto al valor agregado (IVA)	53,622	25,193
Retenciones fuente	245,616	206,463
Impuesto al valor agregado	552	1,440
	<u>299,790</u>	<u>233,096</u>

b) Gasto Impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gasto de Impuesto a la renta</u>		
Gasto de Impuesto a la renta Corriente	2,256,289	794,330
Impuestos diferido	96	(73,902)
	<u>2,256,385</u>	<u>720,428</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Conciliación tributaria - contable:

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta y participación a empleados	10,524,438	3,443,928
Menos - Participación a empleados	<u>(1,578,666)</u>	<u>(516,589)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	8,945,772	2,927,339
Menos - Ingresos Excentos (1)	(246,527)	-
Más - 15% Participacion trabajadores ingresos exentos	35,794	-
Más - Gastos no deducibles (2)	369,183	370,085
Más - Gastos incurridos para la generación de ingresos exentos	7,900	-
Más (menos) - Otras partidas conciliatorias (3)	<u>(86,967)</u>	<u>(120,105)</u>
Base tributaria	9,025,156	3,177,319
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>2,256,289</u>	<u>794,330</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta pendiente de pago de años anteriores	<u>-</u>	<u>647,770</u>
Gasto por Impuesto a la renta	2,256,289	794,330
Menos - Retenciones en la fuente que le fueron realizadas	(2,297,732)	(2,008,061)
Menos - Crédito tributario de años anteriores	<u>(1,213,443)</u>	<u>(677,953)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(1,254,887)</u></u>	<u><u>(1,891,684)</u></u>

(1) Corresponde a ingresos relacionados a inversiones de largo plazo.

(2) Para el año 2019 corresponde principalmente a: (i) retenciones asumidas de proveedores del exterior por US\$279,158; (ii) ajustes de cuentas contables por US\$70,245; y, (iii) ajuste de centavos por US\$19,778. Para el año 2018 corresponde principalmente a: (i) Costo movimientos NIIF por US\$120,257; (ii) Intereses y multas por US\$21,989; (iii) retenciones asumidas por US\$67,891; (iv) jubilación patronal y desahucio por US\$103,087; y, (v) varios por US\$56,861.

(3) Corresponde principalmente a Deducción por Seguro Médico Privado de los colaboradores por US\$86,967 (2018: US\$120,105).

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Tasa efectiva de impuesto a la renta:

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	8,945,772	2,927,339
Tasa impositiva de Impuesto a la renta	25%	25%
	<u>2,236,443</u>	<u>731,835</u>
Efecto fiscal de las partidas conciliatorias al calcular la ganancia fiscal		
Mas - Gastos no deducibles	92,296	92,521
Menos - otras de pérdidas conciliatorias	(72,450)	(30,026)
Impuesto diferido	<u>96</u>	<u>(73,902)</u>
Total	<u>2,256,385</u>	<u>720,428</u>
Tasa efectiva de Impuesto a la renta	25%	25%

e) Impuesto a la renta diferido

	Provisiones de obligaciones sociales
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Movimiento del año	<u>73,902</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>73,902</u>
Movimiento del año	<u>(96)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u><u>73,806</u></u>

A partir del año 2018, la Compañía reconoció en sus estados financieros un activo por Impuesto a la renta diferido correspondiente asociada a la provisión de jubilación patronal.

f) Situación fiscal

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, los años 2017 al 2019 aún están sujetos a una posible fiscalización.

g) 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

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2020 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.

La Administración de la Compañía, basada en la composición de sus transacciones con partes relacionadas, se encuentra exenta de la presentación del requisito antes señalado.

h) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en sus operaciones.

17 PASIVOS DIFERIDOS

Corresponde principalmente al reconocimiento bajo el principio de devengado sobre las ventas realizadas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de cuotas no devengadas	<u>2,669,742</u>	<u>4,770,005</u>

A continuación, se presenta el movimiento del ingreso diferido:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Movimiento neto (1)</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2019</u>			
Ingresos por prestación servicios de medicina pre-pagada	4,770,006	(2,100,264)	2,669,742
<u>Año 2018</u>			
Ingresos por prestación servicios de medicina pre-pagada	3,897,362	872,644	4,770,006

(1) La Compañía realiza una evaluación integral del principio del devengado y la constitución de reservas en la determinación de sus pasivos diferidos, conforme la normativa. Durante el año 2019, la Compañía ha realizado la prueba de adecuación de pasivos para sus reservas de seguros reflejadas en el rubro pasivos diferidos y la Reserva de Servicios en Curso (RSC), considerando que las reservas registradas son suficientes para hacer frente al riesgo de seguros asumidos. Con base en los resultados de la referida prueba, se ha definido castigar el exceso de provisiones por US\$2,100,264.

18 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	261,261	233,990
Desahucio	97,153	88,128
	<u>358,414</u>	<u>322,118</u>

b) Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Vida laboral promedio remanente	7.99 años	7.96 años
Futuro incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002
Tasa de rotación	15.37%	16.35%

c) El movimiento del año fue el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	233,990	271,343	88,128	101,420	322,118	372,763
Costo laboral por servicios actuariales	52,291	64,568	18,938	23,583	71,229	88,151
Costo financiero	9,954	10,916	3,691	4,020	13,645	14,936
Pérdida / (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(16,842)	5,145	(1,254)	(1,989)	(18,096)	3,156
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(16,891)	(17,096)	(7,614)	17,342	(24,505)	246
Beneficios pagados	6,948	-	(5,148)	(56,248)	1,800	(56,248)
Costos por servicios pasados	-	(95,101)	412	-	412	(95,101)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(8,189)	(5,785)	-	-	(8,189)	(5,785)
A 31 de diciembre	<u>261,261</u>	<u>233,990</u>	<u>97,153</u>	<u>88,128</u>	<u>358,414</u>	<u>322,118</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Los importes reconocidos en utilidad (pérdida) actuarial de los planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdida / (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(16,842)	5,145	(1,254)	(1,989)	(18,096)	3,156
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(16,891)	(17,096)	(7,614)	17,342	(24,505)	246
A 31 de diciembre	(33,733)	(11,951)	(8,868)	15,353	(42,601)	3,402

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo laboral por servicios actuariales	52,291	64,568	18,938	23,583	71,229	88,151
Costo financiero	9,954	10,916	3,691	4,020	13,645	14,936
Costos por servicios pasados	-	(95,101)	412	-	412	(95,101)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(8,189)	(5,785)	-	-	(8,189)	(5,785)
A 31 de diciembre	54,056	-25,402	23,041	27,603	77,097	2,201

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(17,421)	(4,547)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-7%	-8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	18,892	4,918
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	19,318	5,172
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	7%	5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(17,951)	(4,829)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-7%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	9,383	3,811
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación -5%)	9,744	(3,651)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	4%	-4%

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

19 ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>		
Oficina (1)	<u>237,098</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>		
Corriente	108,725	-
No corriente	<u>135,738</u>	<u>-</u>
	<u>244,463</u>	<u>-</u>

(1) Presentado dentro del rubro propiedades y equipo. Ver nota 10.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>		
Oficina	<u>109,261</u>	<u>-</u>
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>18,307</u>	<u>-</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$120,204.

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 2019 es de 2,141,717 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.

La Junta General de Accionistas de la Compañía, celebrada el 26 de abril del 2019 decidió registrar como aporte para futuras capitulizaciones el valor de US\$993,110.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

21 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

21.1 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha alcanzado el requerimiento de reserva legal antes descrito.

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 CONTRATACION DE SERVICIOS DE FINANCIAMIENTO DE ATENCION DE SALUD INTEGRAL

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratación de servicios de financiamiento de atención de salud integral	124,614,747	111,718,441
Otros ingresos operacionales (otros ingresos recurrentes) (1)	<u>(153)</u>	<u>(46,713)</u>
	<u>124,614,594</u>	<u>111,671,728</u>

- (1) El saldo corresponde al remanente de notas de crédito emitidas debido a la circular No. SCVS-INS-DNCT-2018-005-0011306-OFC emitida el 9 de junio del 2018 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la cual prohíbe expresamente que las compañías cobren de manera adicional al precio de la tarifa cualquier otro rubro por cualquier concepto. Esta disposición entró en vigencia desde 17 de octubre del 2018, mediante circular No. SCVS-INS-DNCT-2018-008-0012312-OFC.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

23 COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS ATENCION DE SALUD, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

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

<u>2019</u>	<u>Costo de prestación de servicios</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Constitución / (Liberación) de reservas</u>	<u>Total</u>
Reembolso de medicina prepagada	80,025,719	-	-	-	80,025,719
Comisión en ventas	-	19,505,762	-	-	19,505,762
Comisiones administrativas	-	-	2,942,884	-	2,942,884
Gastos de personal	-	828,398	1,434,096	-	2,262,494
Cobertura de riesgos seleccionados	1,848,383	-	-	-	1,848,383
Participación empleados	-	-	1,578,666	-	1,578,666
Otros pagos comerciales	-	1,479,198	-	-	1,479,198
Gastos menores	-	-	950,170	-	950,170
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	-	-	-	913,031	913,031
Mantenimientos de activos	-	-	616,430	-	616,430
Selección de riesgos	561,450	-	-	-	561,450
Reserva de riesgo en Curso	-	-	-	513,369	513,369
Servicios y comunicaciones	-	-	447,055	-	447,055
Tarjetas de crédito hospitalario	-	-	405,971	-	405,971
Depreciación	-	-	389,739	-	389,739
Eventos del área comercial	-	383,580	-	-	383,580
Impuestos y contribuciones	-	-	206,307	-	206,307
Amortización Derecho de uso	-	-	109,261	-	109,261
Papelería	-	-	108,427	-	108,427
Jubilación patronal y desahucio	-	-	85,286	-	85,286
Arrendamientos	-	-	94,376	-	94,376
Efectos de valor razonable en activos y pasivos	-	-	70,052	-	70,052
Publicidad y propaganda	-	-	41,818	-	41,818
Publicaciones y suscripciones	-	-	5,028	-	5,028
Reserva de siniestros avisados	-	-	-	(30,481)	(30,481)
	<u>82,435,552</u>	<u>22,196,938</u>	<u>9,485,566</u>	<u>1,395,919</u>	<u>115,513,975</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de prestación de servicios</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Constitución /(Liberación) de reservas</u>	<u>Total</u>
Reembolso de medicina prepagada	74,261,564	-	-	-	74,261,564
Comisión en ventas	-	19,165,937	-	-	19,165,937
Reserva de riesgo en Curso	-	-	-	3,231,159	3,231,159
Comisiones administrativas	-	-	2,670,579	-	2,670,579
Cobertura de riesgos seleccionados	2,334,523	-	-	-	2,334,523
Gastos de personal	-	790,858	1,366,859	-	2,157,717
Gastos menores	-	-	561,633	-	561,633
Selección de riesgos	545,759	-	-	-	545,759
Participación empleados	-	-	516,589	-	516,589
Reserva de siniestros ocurridos y no reportados	-	-	-	387,995	387,995
Depreciación	-	-	371,794	-	371,794
Otros pagos comerciales	-	353,896	-	-	353,896
Mantenimientos de activos	-	-	343,517	-	343,517
Servicios y comunicaciones	-	-	228,395	-	228,395
Impuestos y contribuciones	-	-	198,523	-	198,523
Arrendamientos	-	-	197,574	-	197,574
Efectos a valor razonable en activos y pasivos	-	-	188,227	-	188,227
Eventos del área comercial	-	137,845	-	-	137,845
Jubilación patronal y desahucio	-	-	103,087	-	103,087
Papelería	-	-	97,277	-	97,277
Reserva de siniestros avisados	-	-	-	4,051	4,051
Publicidad y propaganda	-	-	3,069	-	3,069
Publicaciones y suscripciones	-	-	549	-	549
Tarjetas de crédito hospitalario	-	-	(9,088)	-	(9,088)
	<u>77,141,846</u>	<u>20,448,536</u>	<u>6,838,584</u>	<u>3,623,205</u>	<u>108,052,171</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

24 OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (1)	402,034	75,699
Otros ingresos no operacionales (2)	886,466	447,827
	<u>1,288,500</u>	<u>523,526</u>

- (1) Corresponden a rendimientos de excedentes de caja temporales colocados como inversiones de tesorería a plazo fijo o en fondos de inversión, con una mayor actividad y volumen durante 2019.
- (2) Corresponden a ingresos misceláneos, y a liquidaciones de cuentas por cobrar y por pagar que se mantenían pendientes por aproximadamente US\$503,000 (2018: US\$113,000).

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. Ajustadora de Siniestros se compromete a la prestación del servicio de tramitación y reconocimiento de reembolsos de gastos médicos; a cambio de una contraprestación económica cancelada por cada trámite liquidado y diferenciada por volumen de reclamos. Para la prestación del servicio, la Compañía autoriza la entrega a MASECUADOR S.A. Ajustadora de Siniestros 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 2019 y 2018, la Compañía registró gastos por este contrato a favor de MASECUADOR S.A. Ajustadora de Siniestros US\$2,990,531 y US\$2,395,272 respectivamente, los cuales se registran en los resultados del año.

ii) Póliza de seguro de cesión de riesgos - Con fecha 4 de marzo de 2019 y con vigencia desde el 1 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre del 2019, 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.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía canceló primas por esta póliza a favor de Best Meridian Insurance Company por US\$1,497,984 y US\$1,997,549 respectivamente y se registra en los resultados del año.

26 EVENTOS SUBSECUENTES

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en 2020, con un número significativo de infecciones. Las medidas tomadas por varios gobiernos para contener el virus han afectado la actividad económica. Hemos tomado una serie de medidas para monitorear y prevenir los efectos del COVID-19, tales como la seguridad y salud para nuestra gente (como el distanciamiento social y el trabajo desde el hogar) y asegurar el suministro de recursos que son esenciales para nuestras operaciones.

En esta etapa, el impacto en nuestro negocio y nuestros resultados es limitado. Continuaremos siguiendo las diversas políticas y consejos de los Organismos Gubernamentales y, al mismo tiempo, haremos todo lo posible para continuar nuestras operaciones de la mejor y más segura manera posible, sin poner en riesgo la salud de nuestra gente.

También nos referimos a la nota 1.4 de los estados financieros sobre el análisis realizado por la Administración sobre las medidas adoptadas para sobrellevar lo antes descrito.

* * * *