

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, mobiliario y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 - Deterioro de Valor de Activos, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. BANCOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Bancos locales	482,661	263,577
Bancos del exterior	42,792	282,992
	<u>525,453</u>	<u>548,569</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, constituyen inversiones en certificados de depósito a plazo, realizados en bancos locales. No existe intención de la Administración para negociar estos papeles. Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Banco Pichincha:</u>		
Inversiones al 6.25% de interés anual, con vencimientos en marzo 31 de 2014 y marzo 29 de 2013.	596,588	561,702
Inversiones al 5.75% de interés anual, con vencimiento en diciembre 30 de 2013.	-	350,168
<u>Banco Internacional:</u>		
Inversiones al 6.00% de interés anual, con vencimientos en abril 11 de 2014 y abril 09 y 11 de 2013.	497,901	469,277
<u>Citibank:</u>		
Inversiones al 1.30% y 0.50% de interés anual, con vencimientos en junio 27 de 2014 y junio 07 de 2013. (1)	24,163	23,568
Inversiones al 1.30% y 0.50% de interés anual, con vencimientos en diciembre 15 de 2014 y diciembre 09 de 2013. (2)	450,309	416,451
Inversión al 0.90% de interés anual, con vencimiento en marzo 28 de 2013.	-	600,045
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Inversión al 5.00% de interés anual, con vencimiento en febrero 18 de 2013.	-	266,549
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Inversión al 6.70% de interés anual, con vencimiento en septiembre 8 de 2014.	306,588	-
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Inversión al 5.50% de interés anual, con vencimiento en julio 13 de 2013.	-	221,065
	1,875,549	2,908,825

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Inversión que respalda una garantía bancaria entregada a un cliente de la Compañía.
- (2) Inversión que garantiza la estructura del contrato de servicio "Zero Balance Account", firmado con el cliente Citibank en octubre del 2007 y con vigencia hasta el 2 de enero de 2014.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes corporativos	2,903,244	2,418,787
Clientes individuales	1,808,743	227,912
Notas de cobranza corporativos	581,480	394,891
Notas de cobranza individuales	68,973	67,572
	<u>5,312,410</u>	<u>3,109,162</u>

Los movimientos de provisión cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(132,001)	(146,672)
Adiciones	(57,441)	(240,067)
Bajas	39,654	38,738
Saldo final	<u>(149,788)</u>	<u>(132,001)</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Best Men Assurance Ecuador	150,000	167,092
Best Meridian Insurance Company	732,951	-
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida	-	75,293
(Nota 31)	<u>882,951</u>	<u>242,385</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Comisiones pagadas por anticipado	1,791,757	1,165,644
Anticipos a intermediarios	124,152	82,470
Anticipos a proveedores	92,788	54,407
	<u>2,008,697</u>	<u>1,302,521</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a crédito tributario a favor de la Compañía de impuesto a la renta por 860,803 y 584,849 (Nota 21).

11. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Costo o valuación	1,144,382	418,424
Depreciación acumulada	<u>(225,878)</u>	<u>(98,589)</u>
	<u>918,504</u>	<u>319,835</u>

Clasificación:

Edificios	484,047	-
Equipo de computación	167,852	123,556
Muebles y enseres	142,997	135,976
Equipo de oficina	11,175	9,025
Vehículos	1,311	1,646
Mejoras en edificios	<u>111,422</u>	<u>49,632</u>
	<u>918,504</u>	<u>319,835</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	319,835	167,509
Adiciones	725,958	244,058
Ventas o bajas		(13,882)
Depreciación	(127,289)	(77,850)
Saldo final	918,504	319,835

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gastos de computación	140,234	56,734
Mejoras en locales arrendados	37,954	-
	178,188	56,734

13. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a inversiones en acciones en la Corporación La Favorita por 212,722 y 189,600 respectivamente, las cuales ofrecen rendimientos variables, dependiendo de los resultados obtenidos por la compañía emisora. Estos activos financieros han sido adquiridos a través del mercado bursátil.

La Administración los ha designado a valor razonable debido a que es la forma más fiable de valoración de dichos activos financieros, a la vez que permite obtener información relevante para los estados financieros. El valor razonable ha sido obtenido con los vectores de precios establecidos por la Bolsa de Valores de Quito para ese tipo de acciones, al cierre de cada período.

Un resumen de la valoración realizada a estas acciones, en base a la información de valor razonable obtenida en el mercado, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Nº. de acciones en Corporación La Favorita	46,244	46,244
Precio cotizado por acción promedio	4,60	4,10
	212,722	189,600

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. SOBREGIROS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a sobregiros en cuentas corrientes de Citibank por 1,534,863 y 708,916 respectivamente.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a cuentas pendientes de pago a intermediarios por 994,616 y 668,635 respectivamente.

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Best Meridian Insurance Company	231,098	104,482
BMI Services	47,066	-
BMI del Ecuador Compañía de Seguros S.A.	161,642	-
IAS Ecuador S.A.	421,457	361,023
BMI Financial Group	1,784	16,937
Valuación NIIF	(17,603)	-
(Nota 31)	845,444	482,442

17. RESERVA IBNR.

Las reservas IBNR (por sus siglas en inglés Incurred But Not Reported) se constituyen para afrontar aquellos reclamos desconocidos a la fecha de valuación, pero que ya fueron incurridos durante el periodo que se está considerando; con el objetivo de constituir provisiones técnicas reales que no originen desviaciones cuando se produzca la liquidación de los reembolsos, tanto conocidos como desconocidos.

En tal virtud, constituyen reservas registradas en el pasivo, para aquellos reembolsos ocurridos y no reportados por los clientes y/o prestadores médicos; los cuales se encuentran pendientes de pago hasta la presentación a conformidad de la Compañía, de todos los documentos solicitados para sustentar los reembolsos, en base a las condiciones establecidas en los contratos de medicina prepagada, y la generación del respectivo reembolso. El periodo máximo establecido por la Compañía para la presentación de reclamos es de 90 días.

Para la determinación de la reserva, la Compañía aplica la metodología denominada Chain Ladder, misma que define a la reserva IBNR, como la resta entre reembolsos totales esperados y reembolsos pagados.

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con la administración tributaria	(2)	218,851	164,309
Con el IESS	(1)	23,960	16,293
Por beneficios a empleados	(3)	173,526	179,333
Participación empleados por pagar del ejercicio	(4)	229,520	282,561
		<u>645,857</u>	<u>642,496</u>

(1) Un detalle de otras obligaciones corrientes con el IESS fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aporte patronal IESS	904	-
Aporte personal IESS	19,098	12,191
Préstamos al IESS	3,958	4,102
	<u>23,960</u>	<u>16,293</u>

(2) Un detalle de otras obligaciones corrientes con la administración tributaria fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
1% retención en la fuente	820	369
2% retención en la fuente	49,606	32,243
25% retención en la fuente	30,317	36,325
8% Retención en la fuente	7,763	6,996
10% Retención en la fuente	39,239	27,212
Retenciones a empleados	29,546	34,651
Retención del IVA 30%	1,461	360
Retención del IVA 70%	43,362	25,702
Retención del IVA 100%	16,737	451
	<u>218,851</u>	<u>164,309</u>

BMI IGUALAS MÉDICAS DEL ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Un detalle de otras obligaciones corrientes por beneficios a empleados fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarto sueldo	14,768	11,568
Décimo tercer sueldo	7,493	4,791
Fondos de reserva	917	791
Vacaciones por pagar	9,205	7,997
Bonificaciones a empleados	141,143	134,186
	<u>173,526</u>	<u>179,333</u>

- (4) Los movimientos de participación empleados por pagar del ejercicio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	282,561	289,720
Provisión del año (Nota 21)	229,520	282,561
Pagos	<u>(282,561)</u>	<u>(289,720)</u>
Saldo final	<u>229,520</u>	<u>282,561</u>

19. ANTICIPO DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a ingresos recibidos por anticipado de clientes por la venta de contratos de medicina prepaga por planes individuales y por planes corporativos, mismos que serán devengados en función de la prestación del servicio en el siguiente año por 2,763,914 y 1,112,474 respectivamente.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	73,956	79,079
Desahucio	<u>31,228</u>	<u>22,903</u>
	<u>105,184</u>	<u>101,982</u>