

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OPERACIONES

COMPANÍA DE MEDICINA PREPAGADA INMEDICAL MEDICINA INTERNACIONAL S.A. fue establecida en el Ecuador en 2007 como una sociedad anónima, sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, y su objeto social es principalmente la prestación de servicios de salud y medicina prepagada.

Ciertas partidas del estado de situación financiera correspondiente al año que terminó el 31 de diciembre del 2014 han sido reclasificadas a efectos de mejorar su presentación. El incremento en el patrimonio corresponde a la reclasificación de aportes para futura capitalización que se mantenían como otros pasivos corrientes. Un resumen de dichas reclasificaciones, es como sigue:

	<u>Anterior</u>	<u>Reclasificación</u> (en miles de US\$)	<u>Actual</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	605	(127)	478
Deudores por primas	788	681	1.469
Otros activos corrientes	<u>539</u>	<u>(387)</u>	<u>152</u>
Total activos corrientes	<u>1.932</u>		<u>2.099</u>
 PROPIEDAD Y EQUIPO	<u>235</u>	<u>—</u>	<u>235</u>
 TOTAL	<u>2.167</u>	<u>167</u>	<u>2.334</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	610	107	717
Siniestros por pagar	471	(12)	459
Otros pasivos corrientes	<u>602</u>	<u>7</u>	<u>609</u>
Total pasivos corrientes	<u>1.683</u>		<u>1.785</u>
 PATRIMONIO	<u>484</u>	<u>65</u>	<u>549</u>
 TOTAL	<u>2.167</u>	<u>167</u>	<u>2.334</u>

2. POLITICAS CONTABLES

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de COMPANÍA DE MEDICINA PREPAGADA INMEDICAL MEDICINA INTERNACIONAL S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más

abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Propiedad y equipo

- 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- 2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

- 2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u> (en años)
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Edificios	20

- 2.4.4 Retiro o venta de propiedades, adecuaciones y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, adecuaciones y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.5 Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o

venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales relacionadas a préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

- 2.6 Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la administración evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, de haber alguna.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos y pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el

impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

- 2.9.1 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 2.10.1 Prestación de servicios** - Los ingresos provenientes de contratos se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato y considerando la posibilidad de cobro.

- 2.11 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- 2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.13 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.3 Activos financieros disponibles para la venta - Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna otra categoría. Incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la Utilidad o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del período.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se miden al costo, en razón de que no tienen un precio de mercado cotizado de un mercado activo y su valor razonable no puede ser medido con fiabilidad.

2.13.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.5 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.14 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes es como sigue:

... Diciembre 31...
2015 2014
(en miles de US\$)

Caja	1	
Bancos	429	286
Inversiones temporales	<u>198</u>	<u>192</u>
Total	<u>628</u>	<u>478</u>

4. DEUDORES POR PRIMAS

Un resumen de deudores por primas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Primas por cobrar	1,697	2,398
Reserva de riesgo en curso	(441)	(929)
Total	<u>1,256</u>	<u>1,469</u>

5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Socios	54	51
Anticipos a empleados	45	56
Garantías	36	35
Otras	<u>106</u>	<u>10</u>
Total	<u>241</u>	<u>152</u>

6. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Equipo médico	326	251
Equipo de computación	201	174
Muebles, enseres y equipos de oficina	110	110
Vehículos	91	91
Software	197	92
Depreciación acumulada	(541)	(483)

Total	<u>384</u>	<u>235</u>
-------	------------	------------

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo neto al inicio del año	235	291
Adiciones	25	43
Aportaciones	182	
Depreciación	(58)	(99)
Saldo neto al fin del año	<u>384</u>	<u>235</u>

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Socios	300	330
Bancos	167	43
Otros	<u>277</u>	<u>344</u>
Total	<u>744</u>	<u>717</u>

8. SINIESTROS POR PAGAR

Un resumen de siniestros por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Prestadores	277	453
Afiliados	<u>12</u>	<u>6</u>
Total	<u>289</u>	<u>459</u>

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Empleados	91	176
Proveedores	106	54
IESS, SSC, SRI	188	74
Participación de trabajadores (Nota 10)	45	42
Impuesto a la renta (Nota 11)	16	13
Dividendos por pagar	15	
Otros	<u>40</u>	<u>250</u>
Total	<u>501</u>	<u>609</u>

10. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las ganancias anuales de las compañías en un 15% de aquella considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	42	1
Provisión	45	42
Pagos efectuados	(42)	(1)
Saldo al fin del año (Nota 9)	<u>45</u>	<u>42</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 22% sobre las ganancias gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen.

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Ganancia según estados financieros después de participación a trabajadores	254	237
Gastos no deducibles	-	<u>17</u>
Ganancia tributaria	<u>254</u>	<u>254</u>
Impuesto a la renta	<u>56</u>	<u>56</u>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	13	(3)
Provisión	56	56
Pagos efectuados	(53)	(40)
Saldo al fin del año (Nota 9)	<u>16</u>	<u>13</u>

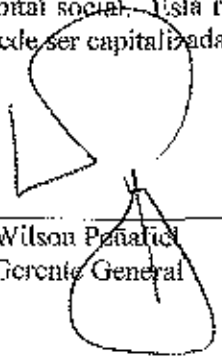
12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social consiste de 410 mil acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

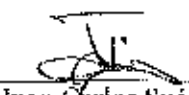
Aportes - Corresponden a activos recibidos de los accionistas para incrementar el capital de la Compañía, que se encuentran pendientes de inspección por parte del organismo regulador. Al 31 de diciembre del 2015 incluye software por US\$104 mil, equipos por

US\$75 mil y acreencias por US\$162 mil. Al 31 de diciembre del 2014 incluía exclusivamente acreencias.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.



Wilson Penafiel
Gerente General



Juan Carlos Suárez
Gerente Financiero



Hugo Jacome
Contador General
