

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A. fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 15 de septiembre de 2014. Su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil, el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía es el financiamiento de servicios de salud y atención médica general, a través del esquema de medicina prepagada mediante el pago de cotizaciones o aportaciones de sus afiliados, directamente a través de entidades y profesionales afiliados o no, especializados en las distintas ramas de medicina y la atención de la salud humana. Para un mejor manejo y adecuado cumplimiento de su objeto social, la sociedad podrá constituir, adquirir o integrar de manera directa o con terceros de diferentes sociedades, instituciones, fundaciones, corporaciones o asociaciones de cualquier clase o naturaleza en el Ecuador o en el extranjero.

3. Entorno regulatorio para compañías de medicina prepagada y asistencia técnica

El Ministerio de Salud es el encargado de regularizar y normar este tipo de contratos con el fin de garantizar el derecho a la salud de la población.

Mediante Registro Oficial No. 863 del 17 de octubre de 2016 se publicó la Ley Orgánica que regula a las Compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada y a las de seguros que oferten cobertura de seguros de asistencia médica, con la finalidad de normar la constitución, funcionamiento, fijar las facultades para establecer y aprobar el contenido de los planes y contratos de atención integral de salud prepagada y asistencia técnica; así como determinar la competencia para la aplicación del régimen sancionador y la solución de controversias.

El 13 de abril de 2017 mediante Decreto Ejecutivo No. 1355 se expidió el Reglamento a la Ley Orgánica que regula a las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada y de seguros que oferten cobertura de seguros de asistencia médica, cuyo objeto es la de normar la aplicación de dicha ley, así como autorizar y aprobar planes y contratos y procedimientos generales para efectuar reclamos generados de atenciones médicas en las instituciones pertenecientes a la Red Pública Integral de Salud y en la red privada complementaria siempre que haya mediado la respectiva derivación a personas titulares o beneficiarios de salud prepagada y de seguros de asistencia médica.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

El 21 de diciembre de 2018 la Junta de Política, Monetaria y Financiera expide la Resolución No. 490-2018-S, en la que establece lo siguiente:

- El Capital Adecuado en el año 2018 será el 4.5% aplicado a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantengan las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada, en cada período de cálculo.

El 28 de diciembre de 2018 la Junta de Política, Monetaria y Financiera expide la Resolución No. 460-2018-S, en la que establece lo siguiente:

- El Capital Adecuado en el año 2018 será el 4.5% aplicado a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantengan las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada, en cada período de cálculo.
- El Capital Adecuado en el año 2019 será el 5% aplicado a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantengan las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada, en cada período de cálculo.

El Capital Adecuado en el año 2020 será el 6% aplicado a la sumatoria del monto de las cuotas anualizadas de los contratos vigentes que mantengan las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada, en cada período de cálculo.

El 6 de agosto de 2019 la Junta de Política, Monetaria y Financiera expide la Resolución No. 532-2019-S, resolvió sustituir la metodología de cálculo de las Reservas de Servicios en Curso (RSC) que consiste en el método de base semimensual o método de los veinticuatroavos, de acuerdo a este método el cálculo de la reserva se realiza sobre la hipótesis que en promedio, la emisión de las cuotas ocurre en la mitad mes, y por lo tanto, se consideran las fracciones veinticuatroavos de las cuotas no devengadas como reservas.

La Compañía informa que ha cumplido con lo establecido en 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, su reglamento y demás resoluciones, circulares y oficios emitidos por el organismo de control durante los años 2019 y 2018.

4. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) modificada por la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera difieren con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera en lo relacionado a la constitución de reservas técnicas debido a lo siguiente:

- Las Normas Internacionales de Información financiera establecen que se reconozca una provisión cuando la entidad tiene una obligación presente por un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos y puede haber una estimación fiable del importe de la obligación. De igual manera la NIIF 4 – Contratos de Seguros, requiere que una aseguradora evalúe, al final del periodo sobre el que se informa, la adecuación de los pasivos para lo cual la prueba debe cumplir con requisitos mínimos como son: a) considerar estimaciones actuales de los flujos de efectivo contractuales y de flujos conexos; y, b) si la prueba muestra el que el pasivo es inadecuado, el importe total de la diferencia debe reconocerse en el resultado del periodo. De igual manera, la normativa establece el reconocimiento de deterioro de activos por contratos de seguro cedidos.
- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante Resolución No. 378-2017-S emitida del 22 de mayo de 2017 establece la constitución y contabilización permanente de sus reservas técnicas de acuerdo con ciertas reglas y metodología.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la junta de accionistas luego de la emisión del informe de auditoría, sin embargo, de acuerdo a las normas de auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación requerirá que sean reemitidos. No obstante, de acuerdo con lo mencionado por la administración de la Compañía se prevé que no habrá cambios en dichos estados financieros.

5. Cambios en políticas contables NIIF

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1).
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017(1).
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que inició el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Compañía.

- NIIF 16 - Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
 - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
 - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
 - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
 - reconocerá el costo financiero del pasivo.

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

Para la adopción de esta norma la administración de la Compañía decidió aplicarla de forma retroactiva con el efecto acumulado al 1 de enero de 2019 por lo cual los ajustes derivados de la adopción de la NIIF 16 se reconocieron con cargo a la cuenta de patrimonio - resultados acumulados al 1 de enero de 2019, sobre todos los contratos de arrendamiento vigentes a dicha fecha. Este efecto se refleja en el estado de evolución del patrimonio en los saldos a dicha fecha.

Teniendo en cuenta lo anterior la información comparativa para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se informa según la NIC 39 y no es comparable a la información presentada para el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

En esta fecha, la Compañía también ha elegido medir los activos por derecho de uso por un monto igual al pasivo por arrendamiento ajustado para cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado que existía en el fecha de transición.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía utilizó la tasa de interés incremental promedio ponderada para determinar los pasivos por arrendamiento.

Un resumen del impacto en el patrimonio de la adopción de la NIIF 16 - Arrendamientos al 1 de enero de 2019 fue como sigue:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | Patrimonio – Resultados acumulados |
|--|--|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 (NIC 17) | |
| Aplicación de la NIIF 16 – Arrendamiento (*) | 19.380 |
| Saldo al 1 de enero de 2019 (NIIF 16) | 19.380 |

(*) Incluye el efecto acumulado de años anteriores por US\$13.445 y resultado del año por US\$5.935.

El efecto dentro del balance general de la adopción de la NIIF 16 – Arrendamientos al 1 de enero de 2019 fue como sigue:

| | Saldos al 31-dic-18 | Ajustes por adopción NIIF 16 Db (Cr) | Saldos al 1- ene-2019 |
|--|------------------------|---|--------------------------|
| Activos | | | |
| Activo por derecho de uso por arrendamiento | - | 289.002 | 289.002 |
| Amortización acumulada por activo por derecho de uso | - | (48.167) | (48.167) |
| Pasivos | | | |
| Pasivo por arrendamiento – corriente | - | 22.965 | 22.965 |
| Pasivo por arrendamiento – largo plazo | - | 231.315 | 231.315 |
| Patrimonio | | | |
| Resultados acumulados | (72.460) | 13.445 | (59.015) |

- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)

En febrero de 2018, el IASB aprobó el documento “*Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)*”. Una entidad aplicará esas modificaciones a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que tengan lugar a partir del primer periodo anual sobre el que se informa que comience desde el 1 de enero de 2019.

Esta modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto. Al hacerlo de esta forma, una entidad no considerará el efecto del techo del activo. Una entidad determinará entonces el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá los cambios en ese efecto.

La aplicación de esta modificación se incluye en el estudio actuarial realizado por el perito en el año 2019 para la determinación del pasivo laboral del plan de jubilación patronal y desahucio (véase Nota 25).

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- *Marco Conceptual para la Información Financiera*

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “*Marco Conceptual para la Información Financiera*”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010.

Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para periodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010 rellenando vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- *Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)*

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- *Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)*

En septiembre de 2019, el IASB emitió el documento “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia”, que modificó a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7. Una entidad aplicará estas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La Compañía considera que la aplicación de esta reforma no generará efectos significativos, la administración prevé adoptar la misma en las fechas especificadas para su aplicación.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

6. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y las disposiciones vigentes emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, las cuales se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es la moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EE.UU. para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

- Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como instalaciones y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- Vida útil y valor residual de las instalaciones y equipos

La determinación del valor residual y de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio; sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipos de cómputo.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

- Provisiones para reservas técnicas

La administración para la estimación de las provisiones para reservas técnicas la identificación y la metodología de cálculo establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, sin embargo, la siniestralidad real de los asegurados podría generar que los resultados reales difieran de manera significativa de los montos estimados por la Administración en función a la metodología existente.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados

La estimación de la Administración para el cálculo de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tal como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

d) Negocio en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

e) Ingresos por contratación de servicios de financiamiento de atención de salud prepagada

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de contratos de servicios de financiamiento de atención de salud prepagada que permiten la transferencia del riesgo de seguro de los afiliados hacia la Compañía.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía a menudo realiza transacciones que involucran una gama de servicios todos dentro del ámbito de cobertura de servicios de salud cuyos servicios se reconocen a lo largo del tiempo conforme la Compañía cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los servicios prometidos a los afiliados durante el tiempo de cobertura.

La Compañía reconoce los pasivos del contrato por la contraprestación recibida con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfecho e informa estos montos como otros pasivos (ingresos diferidos) en el estado de situación financiera, si hubiere. De manera similar, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, reconoce un activo de contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento.

La Compañía por sus operaciones genera ingresos por servicios de medicina prepagada los cuales se reconocen a lo largo del tiempo conforme se prestan los servicios.

Los servicios son facturados de acuerdo con los contratos existentes acordados con los clientes, sin embargo, cualquier monto que no se haya facturado al final de un período de informe y que haya sido entregado, se presenta como una provisión de ingreso y en el estado de situación financiera como cuentas por cobrar, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de estos montos se realice.

f) Costos y gastos operacionales

Los costos y gastos operacionales se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

g) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- a. se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- b. los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. Las cuentas por cobrar comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

ii) Activos financieros a valor razonable

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- c. el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y,
- d. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En los períodos presentados la Compañía mantiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados, conforme se lo puede ver en la nota 7.

Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar comerciales que no tienen un componente de financiación significativo.

Clasificación y medición de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, así como obligaciones fiscales generadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las provisiones por obligaciones acumuladas registran el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

h) Activos por derecho de uso

Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019

- La Compañía como arrendataria

Para cualquier contrato nuevo celebrado o vigente a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía considera si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un arrendamiento se define como "un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una consideración".

Para aplicar esta definición, la Compañía evalúa si el contrato cumple con tres evaluaciones clave que son:

- e. el contrato contiene un activo identificado, que se identifica explícitamente en el contrato o se especifica implícitamente al ser identificado en el momento en que el activo se pone a disposición de la Compañía.
- f. la Compañía tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante todo el período de uso, considerando sus derechos dentro del alcance definido del contrato.
- g. la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado durante todo el período de uso.

La Compañía evalúa si tiene derecho a dirigir "cómo y para qué propósito" se utiliza el activo durante todo el período de uso.

Medición y reconocimiento de arrendamientos como arrendatario

Activo por derecho de uso

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general. El activo por derecho de uso se mide al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los costos directos iniciales incurridos por

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

la Compañía, una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo al final del período. arrendamiento y cualquier pago de arrendamiento realizado antes de la fecha de inicio del arrendamiento (neto de cualquier incentivo recibido).

La Compañía deprecia los activos por derecho de uso de forma lineal desde la fecha de inicio del arrendamiento hasta el inicio del final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La Compañía también evalúa el activo por derecho de uso por deterioro cuando existen tales indicadores.

Pasivo por arrendamiento

En la fecha de inicio, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos de arrendamiento no pagados en esa fecha, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento están compuestos por pagos fijos (incluso en sustancia fija), pagos variables basados en un índice o tasa (si hubieran), montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual (si hubieran) y pagos que surgen de opciones razonablemente seguras de ser ejercidas (si hubieran).

Después de la medición inicial, el pasivo se reducirá por los pagos realizados y aumentará por los intereses. Se vuelve a medir para reflejar cualquier reevaluación o modificación, o si hay cambios en pagos fijos en sustancia. Cuando se vuelve a medir el pasivo por arrendamiento, el ajuste correspondiente se refleja en el activo por derecho de uso, o en ganancias y pérdidas si el activo por derecho de uso ya se reduce a cero.

La Compañía ha elegido contabilizar arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor utilizando las exenciones prácticas, por lo que en lugar de reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los pagos en relación con estos se reconocen como un gasto en resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

En el estado de situación financiera, los activos por derecho de uso se han incluido de manera separada a los muebles y equipos, y los pasivos por arrendamiento se han incluido como un pasivo separado de las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar.

Amortización de los derechos de uso

La Compañía ha determinado el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de cada contrato de arrendamiento, que incluye las siguientes decisiones estratégicas y de negocio: a) los periodos cubiertos por la opción de ampliar el contrato de arrendamiento si fuera el caso; y, b) los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento antes de culminar el plazo del contrato de arrendamiento si esa fuera la decisión de la administración.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

De acuerdo con lo antes mencionado, los plazos estimados por la administración de la Compañía para los derechos de uso es de 10 años plazo para las oficinas principales.

i) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, de la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testeados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores de deterioro.

j) Reservas Técnicas

Reserva de riesgos en curso – cuotas no devengadas (RRC)

Tiene por objeto cubrir las obligaciones provenientes de los contratos anuales de asistencia médica y debe ser calculada al cierre de cada mes. Las reservas de servicios en curso - cuotas no devengadas serán calculadas utilizando el método de base semimensual o método de los veinticuatroavos. De acuerdo a este método, el cálculo de las reservas se realiza sobre la hipótesis que, en promedio, la emisión de las cuotas ocurre en la mitad del mes, y por lo tanto, se consideran las fracciones veinticuatroavas de las cuotas no devengadas como reserva. Los cálculos y actualización de las reservas de servicios en curso - cuotas no devengadas se realizarán de forma mensual, fijando como fecha de cálculo el final de cada mes; y, considerando los montos mensuales totales de cuotas computables.

La constitución y liberación de esta reserva se realizará por el movimiento neto mensual, considerando por neto al valor correspondiente a la constitución o liberación de la reserva del mes de cálculo de la misma.

Reserva de servicios prestados y reportados

Es una reserva constituida para cumplir con el costo último total estimado de atender todas las reclamaciones de servicios que han ocurrido y han sido reportados a la fecha del balance o de cierre del ejercicio económico.

El monto corresponde a 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 periodo, para lo cual la Compañía realiza una cuantificación del costo final de cada prestación de servicio, basado en los reclamos recibidos, mismos que son evaluados por el adjudicador de reclamos quien evalúa si el servicio prestado debe ser reembolsado en su totalidad conforme la cobertura del contrato.

Cuando la Compañía sea objeto de presentación de un reclamo administrativo para el pago de un evento, el valor de la reserva deberá corresponder al valor de los servicios prestados más los intereses demora, y si hubiere demanda más los gastos y costas procesales.

Esta reserva se constituye por cada servicio prestado y tener en cuenta la totalidad de las reclamaciones reportadas, registrando la reserva pertinente con cargo al gasto del periodo.

Reserva para servicios prestados y no reportados

Es una reserva para cubrir todas las reclamaciones derivadas de eventos que habiendo ocurrido hasta la fecha del balance o de cierre del ejercicio económico,

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

no han sido avisados; esta reserva debe incluir los ajustes derivados de eventos ocurridos y no suficientemente reportados a través de la evolución del comportamiento histórico de los eventos presentados.

Para la constitución de esta reserva la Compañía utiliza la ayuda de un perito especializado que aplica el método denominado “triángulos de siniestralidad” en la versión conocida como “Chain Ladder”, utilizando la información histórica proporcionada por la Compañía de los eventos clasificados mensualmente por ocurrencia, mensual de aviso y mensual de pago, para lo cual la Compañía genera una base de datos mensual para un periodo no menor de doce meses.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

I) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- Décimo tercer sueldo. - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- Décimo cuarto sueldo. - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- Fondo de reserva. - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

- Aporte patronal al IESS - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Bonos al personal

Los bonos a empleados son determinados por socios y se registran de acuerdo con el rendimiento de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

En los planes de prestación definida la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo.

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, debido a que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operaciones futuras. Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia solo se confirmará por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de un activo se considera como activo contingente.

n) Capital social y resultados acumulados

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, y los resultados acumulados.

El capital social constituye las aportaciones de los accionistas y representadas en acciones comunes, nominativas y en circulación.

Resultados acumulados

Otro Resultado Integral – Por ganancia (pérdida) actuarial no realizada por beneficios definidos

Comprende ganancias y/o (perdidas) actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos (véase nota 26).

Resultados acumulados

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. Conforme la legislación vigente las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

o) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el resultado de situación financiera los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es el servicio de medicina prepagada, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso comercial, y la realización de los inventarios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

q) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

7. Riesgos de instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 8. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

b) Análisis del riesgo de mercado

Comercialmente, la Compañía tiene como riesgo la existencia de otras compañías de servicios de salud prepagada que disputan niveles de participación en el mercado a través de planes de cobertura internacional y beneficios. El riesgo de mercado de la Compañía se centra en el riesgo de precio debido a la existencia de competencia de compañías locales e internacionales con dinámicas similares de servicio, por esta razón y debido a que el mercado es altamente susceptible a la variación de beneficios, la Compañía mitiga este hecho con trabajos de fidelización de clientes a través de políticas de acercamiento a clientes ofreciendo la red de servicios privados en Estados Unidos que es una de las fortalezas de la Compañía.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

c) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenido en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Efectivo en caja y bancos | 6.633.264 | 3.422.787 |
| Activos financieros a costo amortizado | 20.000 | 20.000 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 2.409.326 | 2.529.574 |

Efectivo en caja y bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para el efectivo en instituciones financieras se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Banco Bolivariano C.A. (1) | AAA- | AAA- |
| Banco del Pichincha C.A. (1) | AAA- | AAA- |
| Banco Produbanco S.A. (1) | AAA- | AAA- |
| Banco del Pacífico S.A. (1) | AAA | |

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito de la compañía son hasta 90 días ya que las cuotas de los contratos pueden ser a dichos plazos. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la capacidad crediticia de los clientes y condiciones de negociación. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, sin embargo, cuando un cliente no realiza sus pagos hasta por tres meses conforme lo dispone la Ley de compañías de servicios de salud prepagada, el servicio es cancelado.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas, saldos pendientes provenientes de 947 clientes en el año 2019 (661 clientes en el año 2018) por lo que no existe concentración de riesgo. La Compañía no posee garantías sobre las cuentas por cobrar comerciales existentes: sin embargo, ningún saldo tiene una antigüedad mayor a un año.

La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de los documentos y cuentas por cobrar (aquellas provenientes de la NIIF 15), y considera que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y el 1 de enero de 2019, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación, lo cual no ha ocurrido hasta el 31 de diciembre de 2019. La falta de pago dentro de los 90 días a partir de la fecha de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

La pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y el 1 de enero de 2019 se determinó en función al análisis de pérdidas esperadas por parte de la administración de la Compañía para lo cual se ha considerado un riesgo de crédito bajo debido a la falta de evidencia o estadística de pérdidas.

Debido al giro del negocio de la Compañía y a que no existen estadísticas de no recupero de saldos de clientes, de forma conservadora la administración ha considerado una tasa de pérdida esperada de acuerdo con la tasa media de default establecida para empresas calificadas de bajo riesgo este porcentaje es determinado de acuerdo con el método de probabilidad de MARKOV.

Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar por a relacionadas por préstamos y cuentas por cobrar a empleados.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor, esto es aplicando el enfoque general para la determinación del deterioro,

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

considerando el riesgo de crédito como bajo debido a la calidad y expectativa de recupero de la cartera que básicamente comprende: a) saldos con relacionadas que tienen el respaldo del grupo a nivel internacional por lo que de ser necesarios los saldos serían liquidables en el corto plazo; y, b) los saldos pendientes de cobro a empleados cuya recuperación se realiza vía nómina por valores que estarían plenamente cubiertos por sus valores de liquidación de servicios de ser el caso.

d) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de obligaciones con proveedores programados a corto y largo plazo, así como presupuestando las entradas y salidas de efectivo requeridas en el negocio hotelero día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual que representa el presupuesto el cual es ajustado mensualmente en función del desarrollo propio del negocio. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

Para el financiamiento para las necesidades de liquidez se ha requerido de líneas de crédito con instituciones financieras de bajo riesgo a tasas competitivas dentro del mercado.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar cubren los requerimientos de flujo de efectivo actuales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

| 2019 | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | Hasta tres meses | De 3 a 9 meses | De 9 meses a 1 año | Mayor a 1 año | Total |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 810.046 | 4.560.973 | 2.377.653 | | 7.748.672 |
| Pasivo por derecho de uso | 6.009 | 12.355 | 6.348 | 206.603 | 231.315 |
| Total | 816.055 | 4.573.328 | 2.384.001 | 206.603 | 7.979.987 |

| 2018 | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | Hasta tres meses | De 3 a 9 meses | De 9 meses a 1 año | Mayor a 1 año | Total |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 519.067 | 2.609.645 | 2.171.345 | | 5.300.057 |
| Pasivo por derecho de uso | 5.585 | 11.480 | 5.900 | 231.315 | 254.280 |
| Total | 524.652 | 2.621.125 | 2.177.245 | 231.315 | 5.554.337 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

e) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los servicios brindados por la Compañía a sus clientes.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para brindar el servicio que entrega a sus clientes.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de su casa matriz, basados en sistemas de reportes internos y externos.

8. Mediciones a valor razonable

Instrumentos financieros por categoría

Un detalle de los instrumentos financieros por categoría es como sigue:

| Al 31 de diciembre de 2019 | Activos financieros a valor razonable con impacto en el estado de resultados | Costo amortizado | Total |
|--|--|------------------|------------------|
| <u>Activo según estado de situación financiera</u> | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 6.633.264 | | 6.633.264 |
| Activos financieros a costo amortizado | | 20.000 | 20.000 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | | 2.409.326 | 2.409.326 |
| Total | 6.633.264 | 2.429.326 | 9.062.590 |
| <u>Pasivo según estado de situación financiera:</u> | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | | 7.748.672 | 7.748.672 |
| Pasivo por derecho de uso | | 231.315 | 231.315 |
| Total | | 7.979.987 | 7.979.987 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| Al 31 de diciembre de 2018 | Activos financieros a valor razonable con impacto en el estado de resultados | Costo amortizado | Total |
|--|--|------------------|------------------|
| <u>Activo según estado de situación financiera</u> | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3.422.787 | | 3.422.787 |
| Activos financieros a costo amortizado | | 20.000 | 20.000 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | | 2.529.574 | 2.529.574 |
| Total | 3.422.787 | 2.549.574 | 5.972.361 |
| <u>Pasivo según estado de situación financiera:</u> | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | | 5.300.057 | 5.300.057 |
| Pasivo por derecho de uso | | 254.280 | 254.280 |
| Total | | 5.554.337 | 5.554.337 |

Mediciones a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

9. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y cumplir con el objetivo dispuesto en el contrato de constitución, y las disposiciones legales vigentes.
- proporcionar un retorno adecuado a los inversionistas.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Total de recursos ajenos (1) | 15.105.435 | 6.754.510 |
| Menos: Efectivo en caja y bancos | (6.633.264) | (3.422.787) |
| Deuda neta | 8.472.171 | 3.331.723 |
| Total de patrimonio neto | 1.017.146 | 1.021.392 |
| Capital total (2) | 9.489.317 | 4.353.115 |
| Ratio de apalancamiento (3) | 89% | 77% |

- (1) Comprenden pasivos entre cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, reservas técnicas, pasivos por impuestos corrientes y pasivos por derecho de uso.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

10. Ingresos por contratación de servicios de financiamiento de atención de salud prepagada

Los ingresos por contratación de servicios de financiamiento de atención de salud prepagada que brinda la Compañía se reconocen conforme se entrega el servicio. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias netos de impuesto a las ventas y devoluciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, era como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Contratos Individuales | 18.610.606 | 6.691.298 |
| Contratos Corporativos | 1.062.696 | 602.705 |
| Total | 19.673.302 | 7.294.003 |

A continuación, se presenta determinada información relevante sobre los saldos del contrato por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| Activos de los contratos con clientes – provisión de ingresos: (nota 15) | | |
| Saldo al comienzo del año | 617.075 | - |
| Aumentos del año | | 617.075 |
| Reducciones del año | (617.075) | - |
| Saldo al final del año | - | 617.075 |
| Pasivos de los contratos con clientes – Anticipo cliente: (nota 20): | | |
| Saldo al comienzo del año | 4.849.406 | 490.143 |
| Aumentos del año | 22.313.775 | 11.653.266 |
| Reducciones del año | (19.673.302) | (7.294.003) |
| Saldo al final del año | 7.489.879 | 4.849.406 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

11. Costo por atención integral de salud

El detalle de la composición del costo del servicio de atención integral de salud por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|------------------|------------------|
| Planes Individuales | 7.710.543 | 1.686.709 |
| Planes Corporativos | 472.282 | 196.093 |
| Total | 8.182.825 | 1.882.802 |

12. Comisiones pagadas

El detalle de las comisiones pagadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|------------------|------------------|
| Broker Individual | 5.496.205 | 2.060.518 |
| Broker Corporativo | 408.170 | 175.226 |
| Total | 5.904.375 | 2.235.744 |

13. Gastos administrativos y de venta

El detalle de los gastos administrativos y de ventas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| Gastos por comisión tarjetas de crédito | 1.433.147 | 328.725 |
| Sueldos y beneficios (nota 21) | 671.959 | 395.358 |
| Honorarios | 231.814 | 136.591 |
| Impuestos | 171.422 | 323.343 |
| Otros gastos de personal | 160.397 | 63.187 |
| Gastos de viaje | 74.557 | 54.707 |
| Suministros y materiales | 51.041 | 78.381 |
| Publicidad | 44.126 | 104.132 |
| Arriendo | 42.191 | 40.907 |
| Servicios básicos | 20.334 | 20.621 |
| Movilización | 11.335 | 14.502 |
| Otros gastos | 578.580 | 422.361 |
| Total | 3.490.903 | 1.982.815 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

14. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del efectivo en caja y bancos era el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Caja | 150 | 150 |
| Instituciones financieras locales | 6.633.114 | 3.422.637 |
| Total | 6.633.264 | 3.422.787 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

15. Cuentas por cobrar comerciales y otras

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: (1) | | |
| Cuentas por cobrar clientes tarjetas de crédito | 960.730 | 1.105.817 |
| Cuentas por cobrar afiliados | 903.148 | 441.667 |
| Provisión cuentas incobrables | (654) | (654) |
| | 1.863.224 | 1.546.830 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Activos de los contratos con clientes – Provisiones cuentas por cobrar (nota 10) | - | 617.075 |
| Anticipos a Proveedores (2) | 208.122 | 124.743 |
| Cuentas por cobrar relacionadas (nota 16) | 147.022 | 173.398 |
| Empleados | 101.235 | 10.517 |
| Agentes | 89.430 | 56.718 |
| Otras | 293 | 293 |
| | 546.102 | 982.744 |
| Total | 2.409.326 | 2.529.574 |

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 947 clientes activos en el 2019 (661 clientes activos en el 2018), adicionalmente se registran a sus valores nominales ya que no contienen operaciones de financiamiento significativas por lo que no se descuentan, ya que todos los contratos de medicina prepagada son hasta de un año plazo.

- (1) Considerando el comportamiento de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la evaluación individual de los deudores distintos a los comerciales y la expectativa de pérdida esperada conforme lo establecido en la nota 7 (c), la Compañía ha estimado que existe un riesgo de crédito bajo de sus cuentas por cobrar, por lo que no ha establecido provisión por deterioro.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

- (2) Corresponde a anticipos entregados a sus proveedores y agentes, mismos que serán liquidados en un plazo de 30 días.

16. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Un resumen de los saldos mantenidos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| <u>Activos</u> | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras (nota 15): | | |
| Otras cuentas por cobrar – cuentas por cobrar relacionadas: (1) | | |
| VaosGroup S.A. | 99.791 | 162.097 |
| Vip Universal Medical Insurance Group,LLC | 47.231 | 11.301 |
| | 147.022 | 173.398 |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras (nota 20): | | |
| Otras cuentas por pagar - cuentas por pagar relacionadas: | | |
| VaosGroup S.A. | 8.206 | 26.657 |
| Vip Universal Medical Insurance Group,LLC | 378 | 378 |
| Total | 8.584 | 27.035 |

- (1) Corresponde a préstamos otorgados en años anteriores los cuales no generan interés o mantiene plazo de vencimiento.
- (2) Durante el año 2019 y 2018 se han reconocido ingresos por servicio prestados a VaosGoup S.A. por US\$ 108.586 y US\$13.344 respectivamente, los cuales han sido cancelados y no presentan valores por comerciales por cobrar.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Se considera persona clave de la Compañía al Gerente General y a la Gerente Comercial. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado gastos por honorarios y otros beneficios a la gerencia clave por US\$ 138.000 y US\$ 105.000, respectivamente.

17. Otros activos corrientes

Un detalle de los otros activos por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Comisiones pagadas por anticipado | 2.501.452 | 1.377.625 |
| Seguros pagados por anticipado | 1.169 | 2.763 |
| Total | 2.502.621 | 1.380.388 |

18. Activos por derecho de uso, neto

Un detalle de los activos por derecho de uso, neto al y por el año 2019 y 2018 fue como sigue:

| <u>2019</u> | | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u> | <u>Amortización</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u> |
| Activos por derecho de uso: | | | |
| Oficinas | 289.002 | | 289.002 |
| Menos - Amortización acumulada | (48.167) | (28.900) | (77.067) |
| Total | 240.835 | (28.900) | 211.935 |

| <u>2018</u> | | | |
|------------------------------------|--|--|--|
| | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u> <u>previamente</u> <u>presentado</u> | <u>Adopción de</u> <u>la NIIF 16 al</u> <u>31/12/2018</u> <u>(nota 5 – a)</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/dic/2018</u> |
| Activos por derecho de uso: | | | |
| Oficinas | - | 289.002 | 289.002 |
| Menos - Amortización acumulada | - | (48.167) | (48.167) |
| Total | - | 240.835 | 240.835 |

19. Otros activos no corrientes

Los otros activos no corrientes se componen de la amortización de reserva de riesgos en curso por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, el cual mediante oficio SCVS-INS-2019-00094295-O la Intendencia Nacional de Seguros autoriza a la Compañía para que amortice la reserva de servicios en curso por un periodo de 36 meses a partir de agosto 2019 a julio 2022, se realiza de manera mensual y durante el año 2019 se ha reconocido como gasto el valor de US\$715.458.

20. Cuentas por pagar comerciales y otras

El rubro de cuentas por pagar comerciales y otras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Cuentas por pagar comerciales (1): | | |
| Proveedores | 175.631 | 127.510 |
| | <hr/> 175.631 | <hr/> 127.510 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Pasivos de los contratos con clientes – anticipos de clientes (nota 10) | 7.489.878 | 4.849.406 |
| Depósitos por identificar | 7.191 | 108.122 |
| Otras cuentas por pagar | 67.388 | 185.688 |
| Cuentas por pagar relacionadas (nota 16) | 8.584 | 27.035 |
| Empleados por pagar | - | 2.296 |
| | <hr/> 7.573.041 | <hr/> 5.172.547 |
| Total | <hr/> 7.748.672 | <hr/> 5.300.057 |

(1) Los proveedores locales otorgan a la Compañía un plazo de pago de 1 a 30 días y no incluyen transacciones de financiamiento.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor razonable de los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

21. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la siguiente era la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 15% Participación trabajadores (1) | 2.858 | 20.532 |
| Sueldos y beneficios sociales | 37.849 | 20.749 |
| Aportes IEES | 11.375 | 10.804 |
| Total | <hr/> 52.082 | <hr/> 52.085 |

(1) El movimiento del 15% de participación de trabajadores en las utilidades en el año 2019 y 2018, fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|
| Saldo al inicio del año | 20.532 | - |
| Beneficios pagados | (20.532) | - |
| Provisión del año (nota 22 a) | 2.858 | 20.532 |
| Total | <hr/> 2.858 | <hr/> 20.532 |

Un detalle del cargo a resultados por los gastos de personal por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y salarios | 502.979 | 218.334 |
| Beneficios sociales | 156.720 | 173.169 |
| Jubilación patronal y desahucio | 12.260 | 3.855 |
| Total | 671.959 | 395.358 |

22. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calculó a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-----------------|----------------|
| Resultado antes de impuestos | 19.053 | 136.877 |
| 15% participación trabajadores | 2.858 | 20.532 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 16.195 | 116.345 |
| Más: Gastos no deducibles | 83.354 | 151.053 |
| Menos: Amortización pérdidas | | (66.850) |
| Menos: Reversión diferencias temporarias | (88.000) | |
| Menos: Rentas exentas | (35.215) | |
| (Pérdida) Utilidad tributaria | (23.666) | 200.548 |
| Impuesto causado | | 50.137 |
| <u>Crédito tributario:</u> | | |
| Crédito tributario años anteriores | 96.314 | 24.004 |
| Retenciones en la fuente del impuesto renta del año | 505.762 | 122.447 |
| Saldo a favor de la Compañía | 602.076 | 96.314 |

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa impositiva de impuesto a la renta del 25% (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

El gasto por impuesto a la renta del año 2019 y 2018 se encontraba compuesto como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|---------------|
| Gasto por impuesto a la renta corriente | | 50.137 |
| Gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido (nota 22-c) | 13.201 | (6.252) |
| Total | 13.201 | 43.885 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados integrales difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018, por las razones que se detallan a continuación:

| | <u>Tasa</u> | <u>Valor</u> |
|---------------------------------|-------------|---------------|
| Tasa impositiva nominal | 25% | 29.086 |
| Más: Gastos no deducibles | 32% | 37.763 |
| Menos: Amortización pérdidas | (14%) | (16.713) |
| Tasa impositiva efectiva | 43% | 50.137 |

b) Impuestos por pagar corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes estaban conformados como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones en la Fuente | 49.141 | 5.776 |
| Retenciones IVA por pagar | 2.231 | 31.160 |
| Total | 51.372 | 36.936 |

c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, un detalle de las partidas que generen dicho impuesto es como sigue:

| <u>2019</u> | | | | |
|---|---------------------------|---------------------|----------------------------|------------------------|
| Concepto | Saldo al comienzo del año | Retenciones del año | Reconocido en el resultado | Saldo al final del año |
| <i>Activos por impuestos diferidos:</i> | | | | |
| Jubilación patronal y desahucio | 964 | | 2.883 | 3.847 |
| Provisiones por gastos | 22.000 | | (22.000) | - |
| Pérdidas tributarias | 3.433 | | 5.916 | 9.349 |
| Retenciones en la fuente (1) | 96.314 | 505.762 | | 602.076 |
| Total | 122.711 | 505.762 | (13.201) | 615.272 |

| <u>2018</u> | | | | | |
|---|---------------------------|---------------------|-----------------|----------------------------|------------------------|
| Concepto | Saldo al comienzo del año | Retenciones del año | Compensado | Reconocido en el resultado | Saldo al final del año |
| <i>Activos por impuestos diferidos:</i> | | | | | |
| Jubilación patronal y desahucio | - | | | 964 | 964 |
| Provisiones por gastos | - | | | 22.000 | 22.000 |
| Pérdidas tributarias | 20.145 | | | (16.712) | 3.433 |
| Retenciones en la fuente | 24.004 | 122.447 | (50.137) | | 96.314 |
| Total | 44.149 | 122.447 | (50.137) | 6.252 | 122.711 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

- (1) Representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado del período corriente o de los tres períodos impositivos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

d) Distribución de dividendos

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

e) Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2017 al 2019.

f) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior no superan los US\$ 3.000.000, la Compañía no se encuentra obligada a presentar el Anexos de Operaciones con Partes Relacionadas.

g) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

Dividendos

- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Ingresos exentos

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos, ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

Deducciones en gastos financieros

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Retenciones en la fuente

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

Impuesto a la salida de divisas

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.
- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador cuando estén domiciliados en paraísos fiscales estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
 - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
 - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Estarán gravados con ISD los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre préstamos generados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

23. Reservas técnicas

Comprende los pasivos por las reservas técnicas constituidas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle y movimiento de las reservas técnicas, fue como sigue:

| 2019 | | | | | |
|---|-------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| | Saldo al inicio del año | Incrementos | Liberaciones | Otros (nota 19) | Saldo al final del año |
| Reserva de riesgos en curso | 650.278 | 2.848.218 | (1.156.809) | 3.713.795 | 6.055.482 |
| Para obligaciones de siniestros pendientes: | | | | | |
| Para siniestros pendientes avisados | 94.571 | 386.259 | | | 480.830 |
| Para siniestros ocurridos y no reportados | 366.303 | 119.379 | | | 485.682 |
| Total | 1.111.152 | 3.353.856 | (1.156.809) | 3.713.795 | 7.021.994 |

| 2018 | | | | | |
|---|-------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------------|
| | Saldo al inicio del año | Incrementos | Liberaciones | Otros | Saldo al final del año |
| Reserva de riesgos en curso | 42.735 | 628.163 | (6.812) | (13.808) | 650.278 |
| Para obligaciones de siniestros pendientes: | | | | | |
| Para siniestros pendientes avisados | - | 94.571 | - | - | 94.571 |
| Para siniestros ocurridos y no reportados | 111.759 | 356.990 | - | (102.446) | 366.303 |
| Total | 154.494 | 1.079.724 | (6.812) | (116.254) | 1.111.152 |

Los saldos de las reservas técnicas constituidas por la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 cumplen con la metodología de cálculo establecida por las disposiciones vigentes, y demuestran suficiencia para atender las contingencias y obligaciones que emergen de los contratos de atención de medicina prepagada, así como de las desviaciones en los resultados y siniestralidad esperada.

24. Pasivo por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el siguiente es el detalle de los pasivos por surgidos de los derechos de uso de las oficinas:

| 2019 | | | | | |
|-------------------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|
| Contrato | Tasa | Vencimiento | Corto plazo | Largo plazo | Total |
| Arriendo oficinas | 7,6% | 1/4/2027 | 24.712 | 206.603 | 231.315 |
| Total | | | 24.712 | 206.603 | 231.315 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| 2018 | | | | | |
|-------------------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|
| Contrato | Tasa | Vencimiento | Corto plazo | Largo plazo | Total |
| Arriendo oficinas | 7,6% | 1/4/2027 | 22.965 | 231.315 | 254.280 |
| Total | | | 22.965 | 231.315 | 254.280 |

Durante los años terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos por financiamiento generados por los pasivos por arrendamiento ascienden a US\$17.940 y US\$ 19.566, respectivamente. Los pagos realizados por los pasivos por arrendamiento durante los años 2019 y 2018 ascendieron a US\$42.191 y US\$ 40.907, respectivamente.

Un detalle de los vencimientos de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

| <u>Vencimiento</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|----------------|----------------|
| 1 año | 24.712 | 22.965 |
| 2 años | 26.593 | 24.712 |
| 3 años | 28.616 | 26.593 |
| De 3 a 10 años | 151.394 | 180.010 |
| Total | 231.315 | 254.280 |

25. Obligaciones por beneficios definidos

Montos reconocidos en los estados financieros

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Hipótesis actuariales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, basado en lo anterior la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios-post empleo basada en las siguientes hipótesis actuariales y sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de Descuento Promedio | 4,21% | 4,25% |
| Tasa de incremento salarial CP | 3,00% | 3,00% |
| Tasa de incremento salarial LP | 1,50% | 1,50% |
| Tabla de rotación | 24,37% | 20,30% |
| Tabla de mortalidad e invalidez (1) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

| | <u>Jubilación patronal</u> | | <u>Bonificación por desahucio</u> | |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Tasa de descuento: | | | | |
| =0.50% | (1.621) | (882) | (405) | (182) |
| Base | | | | |
| -0.50% | 1.813 | 989 | 451 | 203 |
| Tasa de incremento salarial: | | | | |
| =0.50% | 1.855 | 1.012 | 499 | 226 |
| Base | | | | |
| -0.50% | (1.670) | (909) | (454) | (206) |

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Obligación por Beneficios Post- Empleo

El movimiento por las obligaciones de beneficio por retiro de jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| 2019 | | | |
|--|---|--|---|
| | Pasivo Obligación por beneficios definidos | Patrimonio (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas | Efecto en el estado del resultado integral |
| Jubilación patronal: | | | |
| Saldo al inicio del año | 8.571 | | |
| Costo laboral de servicios actuariales | 7.395 | | 7.395 |
| Costo financiero | 365 | | 365 |
| Pérdidas actuariales no realizadas | (260) | (260) | |
| Saldo al final del año | 16.071 | (260) | 7.760 |
| Bonificación por desahucio: | | | |
| Saldo al inicio del año | 5.487 | | |
| Costo laboral de servicios actuariales | 4.270 | | 4.270 |
| Costo financiero | 230 | | 230 |
| Pérdidas actuariales no realizadas | 1.565 | 1.565 | |
| Saldo al final del año | 11.552 | 1.565 | 4.500 |
| Total | 27.623 | 1.305 | 12.260 |

| 2018 | | | |
|--|---|--|---|
| | Pasivo Obligación por beneficios definidos | Patrimonio (Pérdidas) ganancias actuariales no realizadas | Efecto en el estado del resultado Integral |
| Jubilación patronal: | | | |
| Saldo al inicio del año | 3.744 | | |
| Costo laboral de servicios actuariales | 2.623 | | 2.623 |
| Costo financiero | 151 | | 151 |
| Pérdidas actuariales no realizadas | 2.053 | 2.798 | (348) |
| Saldo al final del año | 8.571 | 2.798 | 2.426 |
| Bonificación por desahucio: | | | |
| Saldo al inicio del año | 831 | | |
| Costo laboral de servicios actuariales | 1.048 | | 1.048 |
| Costo financiero | 33 | | 33 |
| Pérdidas actuariales no realizadas | 3.575 | 3.575 | |
| Saldo al final del año | 5.487 | 3.575 | 1.081 |
| Total | 14.058 | 6.373 | 3.507 |

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

26. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital de la Compañía ascendía a US\$1.000.000 conformada por un millón de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una y con un derecho a voto por acción y dividendos.

La ley orgánica que regula a las compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada y de seguros que oferten cobertura de seguros de asistencia médica establece que el capital mínimo de las compañías que tengan el mencionado objeto social será de un millón de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, sobre lo cual la Compañía mantiene cumplimiento adecuado.

La composición accionaria por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

| Accionistas | Nacionalidad | Capital pagado | % de Participación |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| VIP Universal Medical Insurance Group, LLC | Estados Unidos de América | 999.988 | 99,99% |
| Salces Lester | Estados Unidos de América | 12 | 0,01% |
| | | 1.000.000 | 100% |

La participación accionaria otorga un voto por acción y un derecho a los dividendos.

27. Regímenes de solvencia, patrimonio técnico, reservas técnicas y provisiones

Capital adecuado

Conforme lo dispuesto por la Resolución No. 460-2018-S de 28 de septiembre de 2018 emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en el año 2018 el requerimiento de capital adecuado fue de 4,5% de la suma de cuotas anualizadas de los contratos vigentes; mientras que para el año 2019 el requerimiento fue del 5% y a partir del año 2020 será del 6% de dicha base de acuerdo con cada periodo de cálculo (en el año 2018 el cálculo del capital adecuado fue del 4,5% de la suma de cuotas anualizadas de los contratos vigentes conforme lo establecido por la Resolución No. 379-2017-S de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de 22 de mayo de 2017).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el cálculo del patrimonio adecuado de la Compañía fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Ingresos cuotas por contratación de servicios de Financiamiento de Atención de Salud | 18.957.844 | 1.026.878 |
| Base de Cálculo por factor de riesgo 4,5% | 5% | 4,5% |
| Total cálculo | 947.892 | 46.210 |
| Patrimonio Compañía | 1.003.803 | 1.053.867 |
| Excedente | 55.910 | 1.007.657 |

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Patrimonio técnico

El patrimonio técnico total es la suma del patrimonio técnico primario más el valor computable del patrimonio técnico secundario. El valor computable del patrimonio técnico secundario corresponde como máximo a la cuantía del valor del patrimonio técnico primario, siempre y cuando el valor del patrimonio técnico primario sea positivo; caso contrario el valor computable será cero.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene el siguiente patrimonio técnico:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Patrimonio Técnico Primario | 921.387 | 944.395 |
| Patrimonio Técnico Secundario | 82.415 | 109.472 |
| Total | 1.003.803 | 1.053.867 |

Reservas técnicas

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiero el 22 de mayo de 2017 expidió la Resolución No. 378-2017-S correspondiente a la Norma sobre el Régimen de Reservas Técnicas de las compañías que financian Servicios de Atención Integral de Salud prepagada en la que se detalla la identificación y la metodología de cálculo de los distintos tipos de reserva, que corresponden a los pasivos a reflejarse dentro de los estados financieros con el fin de atender a contingencias y obligaciones que surjan de los contratos de seguros de asistencia médica y siniestralidad esperada. La Compañía ha cumplido apropiadamente con la constitución de reservas conforme las disposiciones vigentes tal como se detalla en la nota 23.

28. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, para efectos de presentación comparativa de los estados financieros auditados de acuerdo con el cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado ciertas partidas de nuestros balances internos, cuyo detalle fue como sigue:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| | 2019 | | | |
|--|------------------------------------|-------------------|---------|-------------------------------------|
| | Estados Financieros Internos | Reclasificaciones | | Estados Financieros Auditados |
| | | Debe | Haber | |
| Activo corriente | | | | |
| Activos financieros a costo amortizado | | 20.000 | | 20.000 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 7.938.338 | | 20.000 | 7.918.338 |
| Activo por impuesto corriente | 639.834 | | 595.841 | 43.993 |
| Activo no corriente | | | | |
| Activos por derecho de uso | | 211.935 | | 211.935 |
| Otros activos no corrientes | 3.925.076 | 654 | 211.935 | 3.713.795 |
| Activo por impuesto diferido | 19.431 | 595.841 | | 615.272 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 7.918.338 | | 654 | 7.917.684 |
| Pasivo corriente | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 13.281.744 | 24.712 | | 13.257.032 |
| Pasivo por derecho de uso corto plazo | | | 24.712 | 24.712 |

| | 2018 | | | |
|--|------------------------------------|-------------------|--------|-------------------------------------|
| | Estados Financieros Internos | Reclasificaciones | | Estados Financieros Auditados |
| | | Debe | Haber | |
| Activo corriente | | | | |
| Activos financieros a costo amortizado | | 20.000 | | 20.000 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 2.550.228 | | 20.654 | 2.529.574 |
| Activo por impuesto corriente | 140.307 | | 96.314 | 43.993 |
| Otros activos no corrientes | 654 | 654 | | |
| Activo no corriente | | | | |
| Activo por impuesto diferido | 22.397 | 96.314 | | 122.711 |

29. Compromisos

Contrato de arrendamiento de las oficinas

Con fecha 1 de mayo de 2017, la Compañía suscribe un contrato con la Compañía Nauticorp S.A. por el arriendo de una oficina y estacionamientos por un plazo de cinco años con un canon mensual de US\$ 3.408 misma que es utilizada como el centro de operaciones de VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

30. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene las siguientes contingencias:

La Compañía mantiene juicio como demandada:

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

| Actor | Asunto | Referencia | Estado |
|--|------------------------|--|--|
| Los familiares de Luis Fernando Hidalgo Proaño | Reclamo administrativo | Resolución SCVS-INPAI-2019-00001903 | Preparando un recurso de revisión que tenga como finalidad rectificar el contenido de la resolución del recurso de apelación. Por lo que ha cancelado a favor de los familiares US\$179.770. |
| Alejandro Kayser Villacreses | Reclamo administrativo | Resolución SCVS-INS-DNNR-2018-00009341 | El reclamo fue aceptado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Se exigirá vía judicial la anulación del contrato puesto a que al momento de su suscripción existió dolo, el valor entregado fue de US\$ 961.036. |
| Roberto Barandearán Oyague | Reclamo administrativo | Trámite 77936-0041-19 | El 31 de julio de 2020 se notificó con la resolución desfavorable por parte del Superintendente de Compañías, Valores y Seguros. En la actualidad, se presentará el Recurso Extraordinario de Revisión en sede administrativa. Cuantía indeterminada |

La Compañía mantiene juicio como demandante:

| Demandado | Asunto | Referencia | Estado |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------|---|
| Servicio de Rentas Internas | Reclamo tributario | Trámite 109012019572560 | El 28 de octubre de 2019 se presentó un reclamo administrativo de pago indebido por US\$390.605 al Servicio de Rentas Internas. El 20 de julio de 2020 se notificó con la resolución parcialmente favorable por parte del Servicio de Rentas Internas en la que se reconoce el derecho de la Compañía a que se le reintegre US\$ 225.033 más intereses a través de una nota de crédito. |

31. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas por los gobiernos para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía global. El Gobierno del Ecuador en abril de 2020 ha tomado una serie de medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S.A.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente, la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la duración y el impacto de la pandemia del virus COVID-19, así como la efectividad de las medidas económicas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano, no pueden ser determinadas confiablemente., puesto que dependen de eventos futuros inherentemente inciertos. Por lo que no es posible estimar el resultado final de este asunto en la posición financiera y los resultados de operación de la Compañía para periodos futuros.

32. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjunto de **VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S. A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados por la gerencia para su publicación el 11 de septiembre de 2020, y serán aprobados de manera definitiva por los accionistas sin modificaciones de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Sr. Lester Salces
Gerente General

Sra. Jessica Román
Contador General