

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

1.- Identificación y actividad económica

La Sociedad Anónima MEDICAL MASTER S.A. es una sociedad anónima radicada en el Ecuador. El domicilio de residencia fiscal es en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Sus actividades principales son actividades de atención de la salud humana.

2.- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3. Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a los Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2017, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, a excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales (Véase Nota 4 (f)).

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

4. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna.

b) Instrumentos Financieros

Activos financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

15

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

b) Instrumentos Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías NIC 39:

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Cuentas y Documentos por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año y no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

Instrumentos Financieros (continuación)

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superen el ciclo comercial se diferirán y se amortizarán, imputándose a resultados según criterios financieros.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad superior a los 12 meses del año. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente y se registra como gasto en el Estado de Resultado Integral.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización hasta la fecha del balance general.

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

d) Propiedades, muebles y equipos

Los elementos de propiedades, muebles y equipos se valoran inicialmente al costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento que no extienda la vida útil se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinarias y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

Detalle	Años
• Inmuebles (oficinas y departamentos)	20
• Instalaciones, maquinarias, equipos de planta, Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios	10
• Vehículos y equipos de transporte	5
• Equipos de computación	3

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

(d) Propiedades, muebles y equipos (continuación)

Depreciación acumulada

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades, muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

- Equipos de computación y software al 33 por ciento
- Mobiliario y enseres al 10 por ciento
- Vehículos al 20 por ciento
- Inmuebles al 5 por ciento

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

Al momento de que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo, depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

e) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.



MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

(c) Impuestos (continuación)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades tributarias futuras contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que utilidades tributarias futuras permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuentan a su valor actual y se clasifica como no corriente.

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

(e) Impuestos (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

f) Beneficios a

empleados Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado sus servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios a corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

La Compañía, según leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y de desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

g) Capital social

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(h) Distribución de Dividendos

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta de Accionistas.

12

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes o servicios entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden al valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

(j) Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(k) Costo de financiamiento

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el periodo en que se producen.

(l) Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores, otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía, la misma que cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

En relación a los clientes, la Compañía no tiene problemas de cobro.

De una manera general la Compañía ha tenido éxito en la recuperación de créditos en atraso.

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

(l) Administración de riesgos financieros

(continuación) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera agilizar sus coberturas de efectivo.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

(m) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. Uso de Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estimación para cuentas incobrables

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

5. Uso de Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

(continuación) Vida Útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como el cambio en el uso planificado de los distintos activos que podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor de libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en un futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito considero las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad de E.U.A, que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en el país.

18

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía denominada MEDICAL MASTER S.A., mantiene en los bancos locales al 31/Dic/2017:

	2017	2016
Bancos	136.565,16	189.530,23
Inversiones financieras	510.679,33	410.679,32
Suman	647.244,49	600.209,55

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2017	2016
Relacionados locales (a)	500,00	14.900,00
Otras cuentas por cobrar empleados (b)	833,34	372,00
Suman	1.333,34	15.272,00

- (a) Las transacciones con partes relacionadas se revelan en la nota 15
 (b) La compañía consideró por error el valor de \$20.000,00 en el casillero 325 de la declaración del Impuesto a la Renta formulario 101.

8.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2017	2016
Crédito tributario RENTA	65.793,57	58.894,18
Suman	65.793,57	58.894,18

RE

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

9.- INVENTARIOS.-

La cuenta Inventarios se descompone de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico esto es al 31/Diciembre/2017:

	2017	2016
Inventarios laboratorio	19.627,24	11.339,81
Inventarios odontológicos	6.233,51	0,00
Inventarios medicina general	50,28	50,28
Suministros de limpieza	302,69	0,00
Suman	26.213,72	11.390,09

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	Saldos 31/12/16	Adiciones	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldos al 31/12/17
Maquinarias & Equipos	54,827.73	281.49	(16,715.00)	38,394.22
Muebles y Enseres	29,092.87	-	(3,000.00)	26,092.87
Vehiculos	-	28,866.26	-	28,866.26
Equipo de computación	17,348.94	1,045.74	(4,000.00)	14,394.68
TOTAL ACTIVO	101,269.54	30,193.49	-23,715.00	107,748.03
Menos: Deprec.Acum.	-19,341.06	-15,157.02		-34,498.08
TOTALES	81,928.48	15,036.47	-23,715.00	73,249.95

En el 2017 se registran bajas de Propiedad, Planta y Equipo por la suma de \$23.715,00 por motivos de deterioro, justificado por la gerencia.

B

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2017	2016
Depósitos en garantía	6.053,47	6.053,47
Inversiones largo plazo	311.066,43	0,00
Suman	317.119,90	6.053,47

12.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

		2017	2016
Cuentas por pagar comerciales no relacionadas	(a)	867.222,35	545.613,21
Cuentas por pagar instituciones financieras		0,00	33.748,13
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(b)	7.982,50	52.281,22
Obligaciones por beneficios a empleados	(c)	74.006,76	51.670,74
Otras provisiones por pagar		23.715,00	0,00
Otros pasivos corrientes		46.170,00	0,00
Cuentas por pagar relacionadas		0,00	3.500,00
Suman		1.019.096,61	686.813,30

a) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2017	2016
Serrano Ramos Ana Cristina	315.024,43	339.862,90
Rosales Guerrero Karen Denisse	36.800,99	0,00
Otros	515.396,96	205.750,31
Suman	867.222,35	545.613,21

[Handwritten signature]

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

b) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	0,00	35.445,85
Retenciones de RENTA en compras	5.312,39	5.134,02
Retenciones de IVA en compras	2.657,70	31,20
Otros no identificados	0,00	11.667,12
Otros menores	12,41	3,03
Suman	7.982,50	52.281,22

c) Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2017	2016
Participación de trabajadores por pagar	11.945,78	10.649,78
Décimo tercero, cuarto y vacaciones	45.276,87	30.276,13
Obligaciones con el IESS	6.876,46	7.014,40
Otras obligaciones con empleados	9.907,65	3.730,43
Suman	74.006,76	51.670,74

Conciliación de Impuesto a la Renta.-

La conciliación del gasto de Impuesto a la Renta que resulta de aplicar la tasa corporativa de Impuesto a la Renta del 22% a la utilidad antes de impuesto, es la siguiente:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de 15% p.t.	\$ 78.385,46	\$ 70.998,51
Participación de trabajadores	\$ 11.757,82	\$ 10.649,78
Gastos no deducibles locales	\$ 101.673,70	\$ 112.910,91
Ajustes por error en formulario 101	\$ 71.401,42	\$ -
Amortización de pérdidas	\$ -	\$ 12.142,17
Utilidad gravable	\$ 239.702,76	\$ 161.117,47
Impuesto a la renta causado	\$ 52.734,61	\$ 35.445,84

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

Sustento de información remitida por el SRI

Con fecha 25 de enero del 2017 la compañía recibe oficio No. DZ8-GSOOPEC17-00006593.

13.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.-

El Capital Social suscrito y pagado de la compañía MEDICAL MASTER S.A., se encuentra constituido por los siguientes miembros quienes se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Eda Ollague Yoshio Guillermo	23.500,00
Ollague Paredes Jose Guillermo	8.000,00
Ollague Paredes Maria de Lourdes	4.000,00
Ollague Camacho Erika Michelle	2.000,00
Ollague Camacho Carlos Eduardo	2.000,00
Muñoz Ardila Sally Katherine	500,00
Suman	40.000,00

**14.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-**

Al cierre del ejercicio económico, esto es al 31/Diciembre/2017, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2017	2016
Sally Muñoz	500,00	500,00
Ollague Lourdes	0,00	12.400,00
Flores Sanchez Romy Susana	0,00	2.000,00
Suman	500,00	14.900,00

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

16.- COSTOS DE VENTAS Y GASTOS.-

Cuentas	2017					
	Costos de Ventas	Aju +/- Error en casilleros form 101	Gastos	Aju +/- Error en casilleros form 101	Total	Gastos No Deducibles
Compras locales	\$ 1.101.864,77	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.101.864,77	\$ -
Sueldos	\$ 302.983,12	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 302.983,12	\$ -
Beneficios Sociales	\$ 234.215,22	\$ 101.673,70	\$ 69.885,00	\$ -	\$ 327.815,22	\$ 101.673,70
Aportes al IESS	\$ 57.852,12	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57.852,12	\$ -
Honorarios y otros servicios	\$ -	\$ -	\$ 8.495,45	\$ (10.000,00)	\$ 8.495,45	\$ -
Mantenimiento y reparaciones	\$ -	\$ -	\$ 41.178,57	\$ -	\$ 41.178,57	\$ -
Depreciación	\$ -	\$ -	\$ 15.157,02	\$ -	\$ 15.157,02	\$ -
Perdida por deterioro PPE	\$ -	\$ -	\$ 23.715,00	\$ -	\$ -	\$ -
Promoción y publicidad	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (18.125,53)	\$ -	\$ -
Transporte	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.023,30)	\$ -	\$ -
Combustibles y lubricantes	\$ -	\$ -	\$ 3.545,96	\$ -	\$ 3.545,96	\$ -
Gastos de gestión	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.123,45)	\$ -	\$ -
Suministros y materiales	\$ -	\$ -	\$ 7.099,12	\$ -	\$ 7.099,12	\$ -
Impuestos, tasas y contribuciones	\$ -	\$ -	\$ 2.356,16	\$ -	\$ 2.356,16	\$ -
Servicios básicos y telecomunicaciones	\$ 20.031,77	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.031,77	\$ -
Gastos bancarios	\$ -	\$ -	\$ 456,77	\$ -	\$ 456,77	\$ -
IVA cargado al gasto	\$ -	\$ -	\$ 25.554,23	\$ -	\$ 25.554,23	\$ -
Otros gastos	\$ 53.375,33	\$ -	\$ 68.789,11	\$ -	\$ 122.164,44	\$ -
SUMAN	\$ 1.770.322,33	\$ 101.673,70	\$ 266.232,39	\$ (30.272,28)	\$ 2.036.554,72	\$ 101.673,70

MEDICAL MASTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares Americanos)

16.- COSTOS DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS.- (continuación)

Los valores incluidos en la columna de ajustes son por errores al momento de elaborar la declaración.

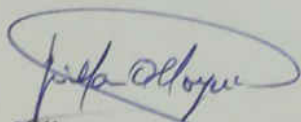
17.- EVENTO SUBSECUENTE. –

Con fecha 05 de abril del 2018 bajo notaría quincuagésima tercera se inscribe aumento de capital y reforma de estatutos por la cuantía de \$10.000,00 de la compañía MEDICAL MASTER S.A. MEDIMASTER.

El día 21 de mayo del año 2018 la administración tributaria emite una providencia de clausura No. **DZ8-GSOOPCC18-00000839**, en la cual se le solicita a la compañía MEDICAL MASTER S.A. MEDIMASTER cumpla con la presentación de la declaración de impuesto a la renta año 2017 amparándose en la Ley de Régimen Tributario Interno. La compañía, de conformidad con disposiciones constitucionales y con lo establecido en el literal b de la disposición general séptima de la ley para la Reforma de las Finanzas Públicas, le concede un plazo de 10 días hábiles contados con el siguiente día de la notificación para que cumpla con la presentación de la declaración antes mencionada.

Con fecha 01 de junio del 2018 la compañía procede a realizar la declaración anual del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2017.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (**Junio 2018**), no han ocurrido eventos de carácter financiero o de otra índole, que en opinión de la Administración afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, y no se hayan revelado.



Ollague Paredes José
Guillermo C.C: 0905966735
Gerente General



Sánchez Bustos Cesar Adrián
RUC: 0930888573001
Contador