

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios

Medinatural Cía. Ltda.

Santo Domingo, 22 de abril de 2019

Opinión

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Medinatural Cía. Ltda. (en adelante "La Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Medinatural Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Independencia

3. Soy independiente de Medinatural Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

4. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el informe anual del gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría. Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía Medinatural Cía. Ltda. no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Ing. Jenny Beltrán - Auditora Externa, San José de Morán Calle Camelias y Amapolas E3-141
Quito - Ecuador
Teléf: (02) 2030-293/0987441803; jenny.beltrancastillo@outlook.com

Medinatural Cía. Ltda.
Quito, 22 de abril del 2019

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Basada en el trabajo que he efectuado sobre esta información, concluyo que no existen inconsistencias materiales de esta información que deba reportar.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

- 5- La Administración de Medinatural Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

6. Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

Medinatural Cía. Ltda.
Quito, 22 de abril del 2019

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Otro asunto

7. Los estados financieros de Medinatural Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otra firma auditora, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 16 de abril del 2018.



Ing. Jenny Beltrán
Auditora

No. de Calificación: SCVS-RNAE-957

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	8.144	98.523
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	201.603	128.542
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	5.920	2.643
Anticipos entregados	8	34.822	39.377
Impuestos por recuperar	15	21.047	18.494
Inventarios	9	508.512	525.563
Total activos corrientes		780.048	813.142
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	108.025	106.378
Activos diferidos	16	559	-
Otros activos		2.514	1.784
Activos intangibles	11	136.867	21.363
Total activos no corrientes		247.965	129.525
Total activos		1.028.013	942.667

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


Msc. Tyrone Romero
Gerente General


Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	349.332	290.677
Cuentas por pagar a relacionadas	14	42.503	-
Impuestos por pagar	15-16	24.479	46.434
Beneficios a empleados	17	35.579	51.486
Obligaciones con instituciones financieras	13	17.048	-
Total pasivos corrientes		468.941	388.597
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a relacionadas	14	173.045	204.545
Provisiones por beneficios a empleados largo plazo	18	13.798	24.954
Pasivos por contrato		460	4.191
Otros pasivos		-	8
Total pasivos no corrientes		187.303	233.698
Total pasivos		656.244	622.295
PATRIMONIO			
Capital social	19	800	800
Reserva legal	20	4.819	4.819
Resultados acumulados	20	366.150	314.751
Total patrimonio		371.769	320.372
Total pasivos y patrimonio		1.028.013	942.667

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


 Msc. Tyrone Romero
 Gerente General


 Ing. Geovanny Jaramillo
 Contador

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	21	2.804.202	2.998.837
Costo de ventas	22	(2.022.112)	(2.164.082)
Utilidad bruta		782.090	834.755
Gastos de venta	22	(437.950)	(396.353)
Gastos administrativos	22	(268.134)	(250.926)
Otros ingresos, neto		7.146	5.571
		(698.938)	(641.708)
Utilidad operacional		83.152	193.047
Gastos financieros, neto		(5.262)	(1.895)
Utilidad antes del impuesto a la renta		77.890	191.152
Impuesto a la renta	16	(20.931)	(43.433)
Ingresos diferidos	16	559	(43.433)
Utilidad neta y resultado integral del año		57.518	147.719

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


Msc. Tyrone Romero
Gerente General


Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		
			Otros resultados integrales	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	800	4.819	(1.654)	174.280	178.245
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	142.127	142.127
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	4.819	(1.654)	316.407	320.372
Ajustes años anteriores	-	-	-	(6.121)	(6.121)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	57.518	57.518
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	4.819	(1.654)	367.804	371.769

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


Msc. Tyrone Romero
Gerente General


Ing. Geovanny Jaramillo
Contador

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	Nota	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta		77.890	191.152
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	6.725	6.133
Amortización	11	2.646	1.926
Deterioro activos fijos	10	12.002	-
Ingreso impuesto diferido	16	(559)	-
Impuesto a la renta	16	20.931	43.433
Participación trabajadores	17	13.844	34.839
Provisión por jubilación patronal y desahucio	18	2.255	11.563
		<u>135.714</u>	<u>289.046</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(73.061)	34.055
Cuentas por cobrar relacionadas		(3.277)	-
Anticipos entregados		4.565	(4.017)
Inventarios		17.051	59.188
Impuestos por recuperar		(2.553)	(3.870)
Activos intangibles		(820)	(1.154)
Activos fijos		587	-
Otros activos		(730)	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		57.425	(273.444)
Cuentas por pagar a relacionadas		42.503	-
Pasivos por contratos		(3.731)	-
Impuestos por pagar		(63.817)	11.742
Otros pasivos		(8)	-
Ajustes - resultados acumulados		(5.563)	-
Provisiones por beneficios a empleados largo plazo		(13.391)	-
Beneficios a empleados		(28.521)	26.291
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>62.359</u>	<u>137.828</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	10	(20.961)	(30.982)
Bajas activos intangibles	11	15.472	22
Adiciones de intangibles	11	(132.802)	(1.170)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(138.291)</u>	<u>(32.130)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras	13	35.000	-
Efectivo pagado por obligaciones financieras	13	(17.951)	-
Pagos préstamos de socios	14	(39.000)	(70.000)
Préstamos recibidos de socios	14	7.500	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(14.451)</u>	<u>(70.000)</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(90.379)	35.698
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	98.523	62.831
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>8.144</u>	<u>98.523</u>

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



Tyrone Romero
Gerente General



Geovanny Jaramillo
Contador

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Medinatural Cía. Ltda. (la "Compañía") fue constituida en Santo Domingo mediante escritura pública celebrada el 17 de mayo de 2003. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal de la Compañía alcanza 31 y 30 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en distintas áreas.

La dirección registrada de la Compañía es en la calle Galápagos y Riobamba Mz56 - Urbanización Peralta, Santo Domingo - República del Ecuador.

1.2 Situación financiera -

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 16 de abril de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertos ajustes prospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.15.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Activo que al impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las inversiones o asientos pasados que generaron utilidades distribuidas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclarar la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones de plus de beneficio definido	1 de enero 2019
NIC 23	Aclarar que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 9	Remiendo a la NIF 9 (instrumentos financieros) reintroduce con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIF 16	La aplicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos debería reconocerse "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento	1 de enero 2019
CINIF 22	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y la NIC 37 para la contabilidad de datos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar estas normas.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado separado de situación financiera.

2.5 Activos financieros -

Clasificación -

Como se describe en la Nota 2.2 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

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

- Instrumentos de deuda

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

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.5.1 Deterioro de activos financieros -Reconocimiento y baja de activos financieros -

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

2.5.2 Deterioro de activos financieros -

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Obligaciones financieras -

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferirán hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Anticipos a proveedores

Se registran al valor nominal del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses ya que se recuperan en el corto plazo, los que superan los noventa días aplica el interés financiero correspondiente.

2.9 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y material de empaque se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por productos en mal estado o no aptos para el consumo humano, utilización o comercialización.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Activos fijos

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición y construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas o ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo (activos fijos) excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.11 Activos Intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Las marcas comerciales y licencias adquiridas de terceros se muestran a su costo histórico

Los activos intangibles mantenidos por la Compañía, consisten principalmente en software y licencias para las cuales se han definido las siguientes vidas útiles:

<u>Tipo de intangibles</u>	<u>Número de años</u>
Software	3
Marcas	3
Licencias	3

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, la Administración informa que no se han presentado eventos o circunstancias que indiquen que el valor en libros de la marca exceda su valor recuperable.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018, se ha identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración considera que existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.14 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los "gastos administrativos" en función de la labor de la persona que recibe este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de empleados a largo plazo (jubilación patronal, desahucio): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía, este beneficio se denomina "desahucio".

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 y 2017 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Provisiones

En adición a lo que se describe en la Nota 2.9, la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos:

La Compañía como arrendataria: los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

a) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.18 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.19 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 –

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 7 a los estados financieros.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base a políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- Activos fijos: la determinación de las vidas útiles y el deterioro se realizan conforme lo señalado en la Nota 2.10 y 2.12.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.12.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero, además se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de tesorería y finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Dicho departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros y para la inversión de los excedentes de liquidez.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con 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 sean como mínimo de "A", lo que garantiza estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

Sobre las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía efectúa aproximadamente el 99% de sus ventas de contado, por lo que el riesgo de crédito es mínimo, sin embargo ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y considera que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no ha tenido la necesidad de constituir provisiones por este concepto.

(c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. Adicionalmente, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para períodos anuales.

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

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Mayores a 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	349.332	-
Relacionadas por pagar	42.503	173.045
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	290.677	-
Relacionadas por pagar	-	204.545

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, Medinatural Cía. Ltda. monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras	17.048	-
Cuentas por pagar comerciales	349.332	290.677
Cuentas por pagar relacionadas	<u>215.548</u>	<u>204.545</u>
Total obligaciones financieras y cuentas por pagar	581.928	495.222
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	<u>(8.144)</u>	<u>(98.523)</u>
	573.784	396.699
Total patrimonio	<u>371.769</u>	<u>320.372</u>
Capital total	945.553	717.071
Ratio de apalancamiento	60,7%	55%

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo. A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.144	-	98.523	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	201.603	-	128.542	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5.920	-	2.643	-
Total activos financieros	215.667	-	229.708	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones con instituciones financieras	17.048	-	-	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas	349.332	-	290.677	-
Cuentas por pagar a relacionadas	42.503	173.045	-	204.545
Total pasivos financieros	408.883	173.045	290.677	204.545

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Efectivo en caja	19.611	31.995
Bancos locales (1)	(11.467)	66.528
	8.144	98.523

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes (1)	202.807	130.929
Otras cuentas por cobrar	-	560
	<u>202.807</u>	<u>131.489</u>
(-) Provisión por deterioro (2)	<u>(1.204)</u>	<u>(2.947)</u>
	<u>201.603</u>	<u>128.542</u>

(1) Ver antigüedad de la cartera a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera corriente	91.091	88.845
Cartera de 31 a 90 días	89.138	27.179
Cartera de 91 a 180 días	8.200	1.928
Cartera de 181 a 360 días	3.203	4.264
Cartera mayor a 360 días	<u>11.175</u>	<u>8.713</u>
	<u>202.807</u>	<u>130.929</u>

(a) La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes que tienen más de 360 días de vencido y ha provisionado como cuentas incobrables todos los valores que están en procesos judiciales y que son de difícil recuperación.

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	2.947	2.947
Utilización provisión	<u>(1.743)</u>	-
Saldo final	<u>1.204</u>	<u>2.947</u>

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ANTICIPOS ENTREGADOS

Corresponde a anticipos que son otorgados a proveedores con base en los acuerdos firmados con la Compañía. Estos acuerdos incluyen la reducción gradual de dichos anticipos, por cada factura enviada por los proveedores.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos entregados (1)	<u>34.822</u>	<u>39.377</u>

(1) Ver composición en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendamiento y garantías (a)	9.450	9.680
Préstamos a empleados	12.222	17.570
Otros menores	<u>13.150</u>	<u>12.127</u>
	<u>34.822</u>	<u>39.377</u>

(a) Corresponde a anticipos otorgados por garantía de arrendamiento de las instalaciones y puntos de venta donde opera la compañía.

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercadería	507.746	525.563
Otros	<u>766</u>	<u>-</u>
	<u>508.512</u>	<u>525.563</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen gravámenes sobre los inventarios.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJOS

Composición y movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016					
Costo	11.632	-	71.727	23.256	106.635
Depreciación acumulada	(2.823)	-	(14.392)	(7.890)	(25.106)
Valor en libros	8.809	-	57.335	15.366	81.529
Movimiento 2017					
Adiciones	2.072	-	22.643	6.267	30.982
Depreciación del año	-	-	(3.579)	(2.484)	(6.133)
Valor en libros	10.901	-	76.399	19.179	106.378
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo	13.724	-	94.370	39.523	137.617
Depreciación acumulada	(2.823)	-	(18.071)	(10.344)	(31.239)
Valor en libros	10.901	-	76.299	19.179	106.378
Movimiento 2018					
Adiciones	4.189	1.393	5.964	9.415	20.961
Desperdicio	-	-	(10.033)	(1.969)	(12.002)
Ajuste - depreciación	-	-	(587)	-	(587)
Depreciación del año	(481)	(25)	(3.075)	(3.144)	(6.725)
Valor en libros	14.609	1.368	68.568	23.481	108.025
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	17.913	1.393	89.714	36.969	145.989
Depreciación acumulada	(3.304)	(25)	(21.146)	(13.488)	(37.964)
Valor en libros	14.609	1.368	68.568	23.481	108.025

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes sobre los activos fijos.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVO INTANGIBLE

Composición y movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Software en desarrollo</u>	<u>Software contable</u>	<u>Marcas</u>	<u>Registros</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2016					
Costo	18,170	3,965	-	-	22,135
Amortización acumulada	-	-	-	-	-
Valor en libros	<u>18,170</u>	<u>3,965</u>			<u>22,135</u>
Movimiento 2017					
Adiciones	1,104	72	-	-	1,176
Bajas	-	(22)	-	-	(22)
Amortización del año	-	(1,926)	-	-	(1,926)
Valor en libros	<u>19,274</u>	<u>2,089</u>			<u>21,363</u>
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo histórico	19,274	4,015	-	-	23,289
Amortización acumulada	-	(1,926)	-	-	(1,926)
Valor en libros	<u>19,274</u>	<u>2,089</u>			<u>21,363</u>
Movimiento 2018					
Adiciones	1,200	-	56,722	74,880	132,802
Bajas	(15,274)	622	-	-	(14,652)
Amortización del año	-	(2,646)	-	-	(2,646)
Valor en libros	<u>5,200</u>	<u>65</u>	<u>56,722</u>	<u>74,880</u>	<u>136,867</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	5,200	4,637	56,722	74,880	141,439
Amortización acumulada	-	(4,572)	-	-	(4,572)
Valor en libros	<u>5,200</u>	<u>65</u>	<u>56,722</u>	<u>74,880</u>	<u>136,867</u>

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	348.102	288.421
Otras cuentas por pagar	1.230	2.256
	<u>349.332</u>	<u>290.677</u>

- (1) Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 30 días.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado.

Un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Tasa de interés nominal</u>	<u>Año de vencimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios:				
Banco de Guayaquil S.A.	9,76%	2019	6.908	-
Banco de Guayaquil S.A.	9,76%	2019	10.140	-
			<u>17.048</u>	<u>-</u>
Composición:				
Pasivos corrientes			17.048	-
Pasivos no corrientes			-	-
			<u>17.048</u>	<u>-</u>

MEDINATURAL CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 y 2017, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las entidades que forman parte del grupo de empresas Herbalife a nivel internacional.

(a) Saldos:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Tyrone Romero	Accionista	<u>5.920</u>	<u>2.643</u>
<u>Cuentas por pagar - corto plazo</u>			
Laboratorio Fitofarmacéutico Masterplant Cía. Ltda.	Accionista	42.280	-
Tyrone Romero (1)	Accionista	<u>223</u>	<u>-</u>
		<u>42.503</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar - largo plazo</u>			
Tyrone Romero (1)	Accionista	68.907	93.407
Yajaira Romero (1)	Accionista	<u>104.138</u>	<u>111.138</u>
		<u>173.045</u>	<u>204.545</u>

(b) Transacciones:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pagos</u>				
Tyrone Romero	Accionista	Pagos (1)	32.000	35.000
Yajaira Romero	Accionista	Pagos (1)	<u>7.000</u>	<u>35.000</u>
			<u>39.000</u>	<u>70.000</u>
<u>Préstamo</u>				
Tyrone Romero	Accionista	Préstamo	<u>7.500</u>	<u>-</u>

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Arriendo</u>				
Yajaira Romero	Accionista	Arrendamiento (2)	14.400	16.248
<u>Ventas</u>				
Tyrone Romero	Accionista	Venta de productos	132.277	104.396
Yajaira Romero	Accionista	Venta de productos	385	297
			<u>132.662</u>	<u>104.693</u>
<u>Compras</u>				
Laboratorio Fitofarmacéutico Medinatural Cía. Ltda.	Accionista	Compra de productos	145.916	45.223
Tyrone Romero	Accionista	Otros	4.752	22.364
Laboratorio Fitofarmacéutico Medinatural Cía. Ltda.	Accionista	Publicidad	1.032	-
Laboratorio Fitofarmacéutico Medinatural Cía. Ltda.	Accionista	Compra de marcas (3)	63.880	-
			<u>215.580</u>	<u>67.587</u>

(1) Corresponde a pagos realizados a los accionistas de la Compañía.

(2) Corresponde a las transacciones generadas por el arrendamiento de las instalaciones donde opera la Compañía.

(3) Ver nota 23.

15. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Anticipo impuesto a la renta	19.329	17.449
Impuesto al valor agregado (1)	-	(35)
Retenciones de impuesto a la renta	1.718	1.080
	<u>21.047</u>	<u>18.494</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado	1.109	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	872	1.480
Retenciones de impuesto a la renta	1.567	1.521
	<u>3.548</u>	<u>3.001</u>

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Conciliación contable – tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la Renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	92.294	220.139
Menos - Participación a trabajadores	(13.844)	(34.839)
Utilidad antes del impuesto a la renta	78.450	185.300
Menos: Ingresos exentos	(559)	-
Más: Gastos no deducibles (i)	5.836	12.121
Utilidad tributaria	83.727	197.421
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	20.932	43.433
Anticipo mínimo impuesto a la renta	(19.329)	(17.449)
Menos: Rebaja según acuerdo ministerial 210 (20-11-17)	-	(440)
Menos: Retenciones en la fuente del año	(1.718)	(1.348)
Crédito tributario a favor del contribuyente (Impuesto a la renta por pagar)	(115)	24.196

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente: i) gastos por jubilación patronal y desahucio por US\$2,235; ii) Décimos y fondos de reserva pagados al Gerente General de la Compañía por US\$5,385.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuesto a la renta diferido

Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto diferido:		
Por jubilación patronal y desahucio	<u>559</u>	<u>-</u>

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	Por provisiones jubilación patronal y desahucio	Total
Al 1 de enero del 2017	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Al 31 de diciembre del 2017	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>(559)</u>	<u>(559)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>(559)</u>	<u>(559)</u>

- (1) La Compañía reconoció en el año 2018 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones por jubilación patronal y desahucio permitidas según el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual será utilizado en el período en que se realizarán los pagos respectivos.

c) Situación fiscal

Los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2018 y 2017.

e) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**17. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores por pagar (1)	14.178	34.839
Décimo cuarto sueldo	8.968	9.820
Sueldos	6.265	1.376
Aportes patronales y préstamos	4.614	3.961
Décimo tercer sueldo	1.554	1.490
	<u>35.579</u>	<u>51.486</u>

- (1) De acuerdo con lo previsto en las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión por participación laboral son los siguientes:

	<u>Participación laboral (1)</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	34.839	19.594	34.839	19.594
Incrementos	13.844	34.839	13.844	34.839
Pagos	(34.505)	(19.594)	(34.505)	(19.594)
Saldo al final	<u>14.178</u>	<u>34.839</u>	<u>14.178</u>	<u>34.839</u>

- (1) Ver Nota 22

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

A continuación se adjunta las divulgaciones para el movimiento de los saldos de provisión de jubilación patronal y desahucio:

Composición:

	2018	2017
Jubilación patronal	12.861	21.654
Indemnización por desahucio	937	3.300
	<u>13.798</u>	<u>24.954</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio	24.954	13.391
Costos laboral	2.235	11.563
Otros	(1.257)	-
Ajustes años anteriores	(12.134)	-
Saldo al final	<u>13.798</u>	<u>24.954</u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 800 acciones ordinarias a valor nominal de US\$1,00 cada una.

20. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía no ha efectuado la apropiación de la reserva legal debido a que alcanzó los límites descritos anteriormente.

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y

MEDINATURAL CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los ingresos por actividades ordinarias se componen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	<u>2.804.202</u>	<u>2.993.206</u>

22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018	Costo de ventas	Gastos de ventas	Gastos de administración	Total
Costo de ventas	2.022.112	-	-	2.022.112
Gastos del personal (1)	-	159.567	139.082	298.649
Participación a trabajadores (2)	-	-	13.844	13.844
Comisiones	-	33.852	1.436	35.288
Honorarios profesionales	-	9.389	13.536	22.925
Publicidad	-	56.962	-	56.962
Arrendos	-	81.042	13.136	94.178
Depreciaciones	-	-	6.725	6.725
Gastos de viaje y gestión	-	21.616	4.824	26.440
Suministros	-	1.877	4.759	6.636
Mantenimiento	-	5.856	3.438	9.294
Amortizaciones	-	12	2.634	2.646
Servicios varios	-	14.456	1.510	15.966
Transporte	-	26.076	202	26.278
Servicios básicos	-	15.563	-	15.563
Iva cargado al gasto	-	-	22.117	22.117
Deterioro activos fijos	-	-	12.003	12.003
Otros gastos	-	9.447	28.888	38.335
Jubilación patronal y desahucio	-	2.235	-	2.235
	<u>2.022.112</u>	<u>437.950</u>	<u>268.134</u>	<u>2.728.196</u>

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2017	Costo de ventas	Gastos de ventas	Gastos de administración	Total
Costo de ventas	2.164.082	-	-	2.164.082
Gastos del personal (1)	-	135.851	104.186	240.037
Participación a trabajadores (2)	-	-	34.839	34.839
Comisiones	-	47.616	21.996	69.612
Honorarios profesionales	-	4.167	15.850	20.017
Publicidad	-	31.326	-	31.326
Arrendos	-	72.628	334	72.962
Depreciaciones	-	-	6.132	6.132
Gastos de viaje y gestión	-	19.209	4.149	23.358
Suministros	-	464	7.936	8.400
Mantenimiento	-	17.848	4	17.852
Amortizaciones	-	-	2.166	2.166
Transporte	-	29.812	-	29.812
Servicios básicos	-	13.791	135	13.926
Iva cargado al gasto	-	-	22.377	22.377
Otros gastos	-	10.725	30.822	41.547
Jubilación patronal y desahucio	-	11.563	-	11.563
Baja de cartera	-	1.353	-	1.353
	2.164.082	396.353	250.926	2.811.361

(1) Incluye principalmente: sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

(2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

23. CONTRATOS

La Compañía ha suscrito los siguientes acuerdos con partes relacionadas:

- i) El 7 de noviembre de 2018 las operaciones de productos de Medinatural Cía. Ltda. corresponden a la comercialización de productos fabricados por su compañía relacionada, al amparo de los derechos establecidos en el contrato que mantiene con Masterplant Cía. Ltda. para la utilización de sus marcas registradas, los nombres comerciales, las fórmulas, las patentes.

MEDINATURAL CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

***p