



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de información financiera.

Bases para nuestra opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Evento posterior e incertidumbre

A la fecha de emisión de este informe, el mundo se encuentra afrontando el brote de coronavirus COVID-19 declarado como pandemia global el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud - OMS. Como consecuencia de esta pandemia, el Gobierno de Ecuador dispuso el mismo 11 de marzo el estado de emergencia sanitaria y decretó el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública incluyendo: cuarentena comunitaria obligatoria, suspendiendo temporalmente la jornada presencial de trabajo por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de ciertos negocios estratégicos; decreto seguido por diversas disposiciones de entidades gubernamentales principalmente societarias, tributarias, laborales, financieras, para suspender plazos de vencimientos de ciertas obligaciones y facilidades financieras-tributarias, difusión y consejo del mensaje "quédese en casa" y "toque de queda", alterando el normal desenvolvimiento de las actividades en general del país. La suspensión de la jornada laboral presencial podrá ser prorrogada por el COE - Comité de Operaciones de Emergencia en función del riesgo de contagio. NutriMed, como empresa comercializadora de medicamentos continúa laborando parcialmente bajo la modalidad presencial y de teletrabajo. Como está expuesto en la nota 23, en meses posteriores al cierre del ejercicio 2019, la Administración experimentaba ciertas dificultades de recuperación de la cartera, situación que ahora se profundizaría, pues resulta evidente que habrá dificultad en la realización de las cobranzas. Sin embargo de esta incertidumbre

www.hlbmoran.com

Guayaquil: Junín 114 e/Malecón y Panamá, Edif. Torres del Río (Torre A), Bto. piso, Of. 10 * Teléfono: (04) 2309403 - (04) 2569327 - (04) 2505888 * E-mail: guayaquil@hlbmoran.com
Quito: Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Solimar, 2do. piso, Of. 201 * Teléfono: (02) 2556220 - (02) 2524575 - (02) 2214548 * E-mail: quito@hlbmoran.com
Cuenca: Gran Colombia 7-39 y Presidente Antonio Borrero, Edif. Alfa, 2do. piso, Of. ABC * Teléfono: (07) 2847302 - (07) 2844542 * E-mail: cuenca@hlbmoran.com

Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda. is a member of  International, the global advisory and accounting network.

generalizada, la Administración confirma la viabilidad del negocio y el cumplimiento de las obligaciones financieras, comerciales y laborales, durante el curso ordinario de sus operaciones.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, son de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

En el año 2019 las “devoluciones en ventas” presentadas en el estado de resultados por US\$ 16.924.348 incluye 95% de facturación anulada y no a mercadería salida y devuelta; causado en parte por anulación repetitiva de facturas al sector público. El registro de la venta y devolución son procedimientos que se deben en parte al que el SRI solo otorga 15 días para anular la factura y al mismo tiempo los clientes del sector público solicitan cambios de factura incesantemente por sus procesos internos y/o porque solo procesan facturas que llegan hasta el 20 de cada mes, sin embargo, deben entregar la mercadería caso contrario ocasiona multas por falta de entrega, en tal sentido la anulación de las facturas la sustenta las notas de crédito.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas internacionales de información financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo. No obstante la pandemia que se sufre actualmente a nivel mundial y en el país, y de las dificultades comerciales y financieras, la Gerencia General y los Accionistas de la Compañía consideran que **COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.** es viable para continuar operando como un negocio en marcha.

La Administración tiene la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error

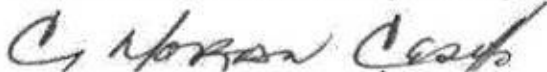
importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, excepto por lo expresado en la Cuestión Clave de Auditoría, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros de representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias que pudieran identificarse en el control interno durante nuestra auditoría.

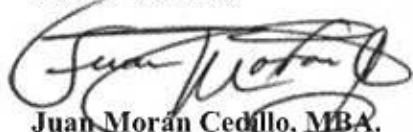
Informe sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.** correspondiente al año 2019 será presentado por separado directamente por la Compañía hasta noviembre 12 de 2020 (plazo prorrogado), conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.



HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.

RNAE - No. 0258



Juan Morán Cedillo, MBA.

Socio

Registro CPA. No. 21.249



Lissette Carranza Ibarra, MBA.

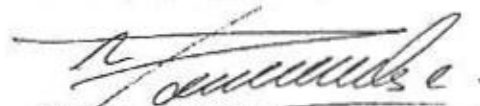
Gerente de Auditoría

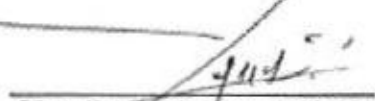
Registro CPA. No. 36.367

Guayaquil, 22 de mayo de 2020

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	3	1.370.881	715.141
Inversiones	4	957.368	252.477
Cuentas por cobrar	5	1.239.888	1.429.561
Inventarios	6	2.854.339	3.396.773
Impuestos	7	0	8.120
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.422.476	5.802.072
Maquinarias y equipos	8	122.601	96.576
Otros activos e intangibles	9	82.602	69.794
Impuesto a la renta diferido	7	121.341	23.293
Activos financieros (depósitos en garantía)		8.261	7.761
TOTAL ACTIVO		6.757.281	5.999.496
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	3.222.437	3.658.640
Obligaciones financieras	11	1.817.545	975.786
Beneficios a los empleados	12	123.744	111.393
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		5.163.726	4.745.819
Préstamos compañía relacionada y accionistas	13	702.671	594.786
Beneficios a los empleados	12	8.870	6.272
Provisión contribución única y temporal		23.401	0
TOTAL PASIVOS		5.898.668	5.346.877
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	16	500.750	500.750
Reserva legal	16	27.558	3.504
Otros resultados integrales	12	(42.266)	(7.286)
Resultados acumulados	16	372.571	155.651
TOTAL PATRIMONIO		858.613	652.619
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6.757.281	5.999.496

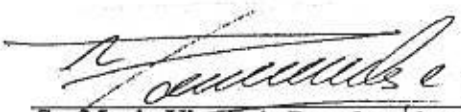

Sr. Mario Vladimir Paredes Alava
 Gerente General

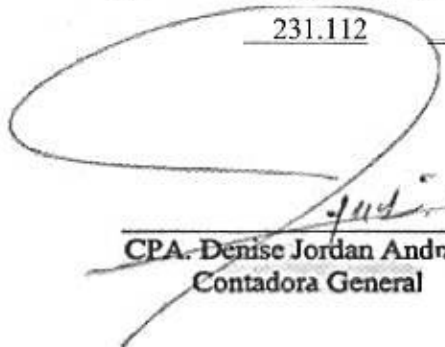

CPA. Denise Jordan Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES – POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		(US dólares)	
INGRESOS			
Facturación por ventas	17	30.220.635	15.088.367
Facturación anulada y devoluciones en ventas	17	(16.924.348)	(5.607.682)
Ventas netas	17	13.296.287	9.480.685
Costo de ventas	17	(6.947.186)	(5.320.786)
Margen bruto	17	6.349.101	4.159.899
Gastos administrativos	18	(4.787.933)	(3.002.260)
Gastos de ventas	18	(973.355)	(510.590)
Total gastos		(5.761.288)	(3.512.850)
Utilidad operativa		587.813	647.049
Intereses ganados y otros ingresos		51.581	22.211
Gastos financieros	19	(201.217)	(260.149)
Gastos no deducibles y otros		(6.775)	(6.087)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO		431.402	403.024
Participación a empleados	15.a	(64.710)	(60.454)
Impuesto a la renta	15.a	(138.395)	(102.034)
UTILIDAD NETA		228.297	240.536
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI			
Ajustes por jubilación patronal y desahucio	12	2.815	(7.286)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		231.112	233.250


Sr. Mario Vladimir Paredes Alava
 Gerente General


CPA Denise Jordan Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

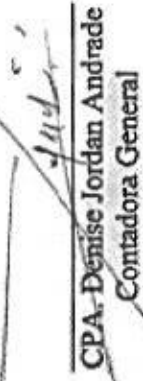
COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMED ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultado del ejercicio (US dólares)	ORI	Total
Saldos a diciembre 31, 2017		500.750	0	(81.381)		419.369
Apropiación de reserva			3.504	(3.504)		0
OTROS RESULTADOS INTEGRAL						
• Registro jubilación patronal y desahucio	12				(7.286)	(7.286)
Utilidad del ejercicio	15.a.			240.536		240.536
Saldos a diciembre 31, 2018		500.750	3.504	155.651	(7.286)	652.619
Apropiación de reserva			24.054	(24.054)		0
Provisión contribución única y temporal					(37.795)	(37.795)
Ajustes activo por impuesto a la renta diferido				12.677		12.677
OTROS RESULTADOS INTEGRAL						
• Registro jubilación patronal y desahucio	12				2.815	2.815
Utilidad del ejercicio	15.a.			228.297		228.297
Saldos a diciembre 31, 2019		500.750	27.558	372.571	(42.266)	858.613



Sr. Mario Vladimir Paredes Alava
Gerente General

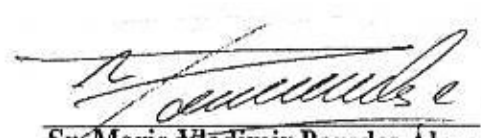


CPA. Denise Jordan Andrade
Contadora General

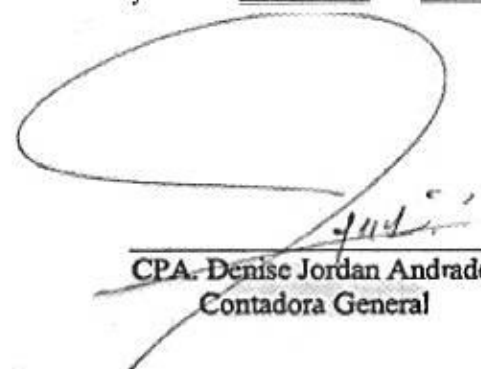
Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		13.348.386	8.694.976
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(12.722.401)	(7.366.134)
Gastos financieros y otros, neto		(139.941)	(260.149)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>486.044</u>	<u>1.068.693</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Inversiones financieras	4	(262.168)	0
Compra de mobiliarios y equipos	8	(58.587)	(62.774)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		<u>(320.755)</u>	<u>(62.774)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamo accionistas recibido (pagado), neto	13	107.885	(679.548)
Obligaciones financieras recibidas (pagadas), netas	11	<u>130.089</u>	<u>(334.071)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		<u>237.974</u>	<u>(1.013.619)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo		403.263	(7.700)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>967.618</u>	<u>975.318</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3 y 4	<u>1.370.881</u>	<u>967.618</u>



Sr. Mario-Vladimir Paredes Alava
Gerente General



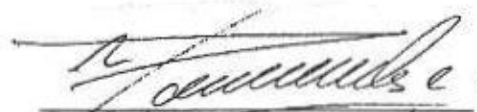
CPA. Denise Jordan Andrade
Contadora General

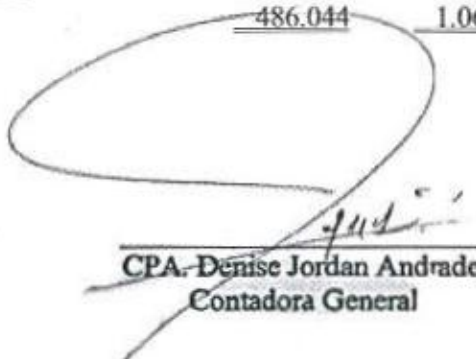
Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		228.297	240.536
Gastos que no originan desembolsos:			
Amortización de seguros y registros sanitarios	18	44.864	56.828
Participación trabajadores	12 y 14	64.710	60.454
Provisión beneficios sociales	12	42.789	32.132
Depreciación	8 y 18	32.562	20.940
Provisión por obsolescencia	6 y 18	633.765	138.704
Provisión para cuentas incobrables	5 y 18	137.574	80.680
Intereses por pagar		16.470	0
Subtotal		<u>1.201.031</u>	<u>630.274</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		52.099	(785.709)
Aumento en inventarios		(91.331)	(1.639.211)
Disminución en impuestos y retenciones		6.486	31.506
Aumento de otros activos corrientes e intangibles		(58.172)	(42.873)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		(534.334)	2.889.847
Disminución en beneficios a empleados		(89.735)	(15.141)
Subtotal		<u>(714.987)</u>	<u>438.420</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>486.044</u>	<u>1.068.693</u>


Sr. Mario Vladimir Paredes Alava
Gerente General


CPA. Denise Jordan Andrade
Contadora General

Ver notas a los estados financieros