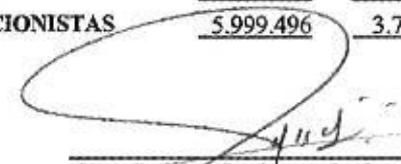


COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	3	715.141	975.318
Inversiones	4	252.477	0
Cuentas por cobrar	5	1.429.561	724.532
Inventarios	6	3.396.773	1.896.265
Impuestos	7	<u>8.120</u>	<u>39.626</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5.802.072	3.635.741
Maquinarias y equipos	8	96.576	54.742
Otros activos e intangibles	9	69.794	83.749
Impuesto a la renta diferido	7	23.293	0
Activos financieros (depósitos en garantía)		<u>7.761</u>	<u>9.061</u>
TOTAL ACTIVO		<u>5.999.496</u>	<u>3.783.293</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	3.658.640	746.800
Obligaciones financieras	11	975.786	1.309.857
Beneficios a los empleados	12	<u>111.393</u>	<u>32.933</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.745.819	2.089.590
Préstamos accionistas	13	594.786	1.274.334
Beneficios a los empleados	12	<u>6.272</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.346.877</u>	<u>3.363.924</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	16	500.750	500.750
Reserva legal	16	3.504	0
Otros resultados integrales	12	(7.286)	0
Resultados acumulados	16	<u>155.651</u>	<u>(81.381)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>652.619</u>	<u>419.369</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.999.496</u>	<u>3.783.293</u>

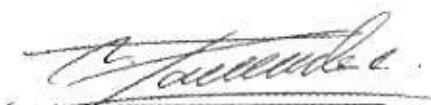

 Ing. Vladimir Paredes Álava
 Gerente General

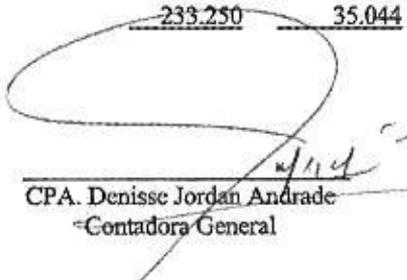

 CPA. Denisse Jordan Andrade
 Contadora General

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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
(US dólares)			
INGRESOS			
Facturación por ventas	17	15.088.367	7.493.148
Devoluciones en ventas y facturación anulada	17	(5.607.682)	(3.071.867)
Ventas netas	17	9.480.685	4.421.281
Costo de ventas	17	(5.320.786)	(2.745.718)
Margen bruto	17	4.159.899	1.675.563
Gastos administrativos	18	(3.002.260)	(1.300.927)
Gastos de ventas	18	(510.590)	(258.311)
Total gastos		(3.512.850)	(1.559.238)
Utilidad operativa		647.049	116.325
Intereses ganados y otros ingresos		22.211	0
Gastos financieros	19	(260.149)	(69.301)
Gastos no deducibles y otros		(6.087)	(1.688)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC. E IMPUESTO		403.024	45.336
Participación a empleados	15.a	(60.454)	(6.800)
Impuesto a la renta	15.a	(102.034)	(3.492)
UTILIDAD NETA		<u>240.536</u>	<u>35.044</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI			
Ajustes por jubilación patronal y desahucio	12	(7.286)	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>233.250</u>	<u>35.044</u>


Ing. Vladimir Paredes Álava
Gerente General


CPA. Denisse Jordan Andrade
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

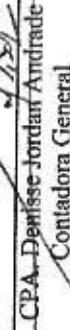
COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultado del ejercicio (US dólares)	ORL	Total
Saldos a diciembre 31, 2016		800	0	(116.429)		(115.629)
Ajustes				4		4
Aumento de capital		499.950				499.950
Utilidad neta del ejercicio				35.044		35.044
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
Saldo a diciembre 31, 2018		500.750	3.504	155.651	(7.286)	652.619



Ing. Vladimir Paredes Alava
Gerente General

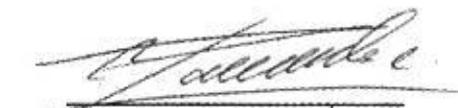


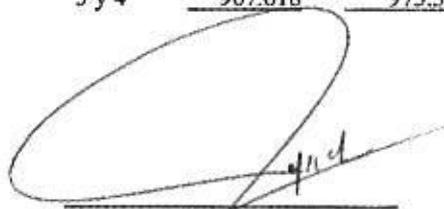
CPA. Denise Jordan Andrade
Contadora General

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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		8.694.976	3.908.728
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7.366.134)	(5.880.791)
Gastos financieros y otros, neto		(260.149)	(69.301)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>1.068.693</u>	<u>(2.041.364)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>			
Compra de mobiliarios y equipos	8	(62.774)	(32.224)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		<u>(62.774)</u>	<u>(32.224)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamo accionistas recibido (pagado), neto	13	(679.548)	1.013.971
Aumento de capital		0	499.950
Obligaciones financieras recibidas (pagadas), netas	11	(334.071)	<u>1.296.547</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		<u>(1.013.619)</u>	<u>2.810.468</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo		(7.700)	736.880
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>975.318</u>	<u>238.438</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3 y 4	<u>967.618</u>	<u>975.318</u>


 Ing. Vladimir Paredes Álava
 Gerente General

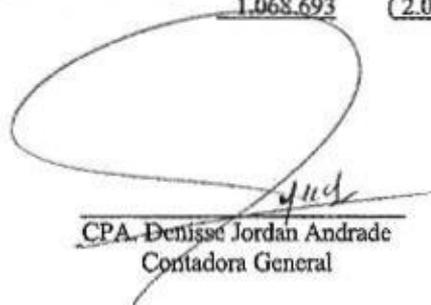

 CPA. Denisse Jordan Andrade
 Contadora General

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 (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		240.536	35.044
Gastos que no originan desembolsos:			
Amortización de seguros y registros sanitarios	18	56.828	59.064
Participación trabajadores	12 y 14	60.454	6.800
Provisión beneficios sociales	12	32.132	19.394
Depreciación	8 y 18	20.940	9.428
Provisión por obsolescencia	6 y 18	138.704	0
Provisión para cuentas incobrables	5 y 18	80.680	0
Intereses pagados		<u>0</u>	<u>13.310</u>
Subtotal		<u>630.274</u>	<u>143.040</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas por cobrar		(785.709)	(512.553)
Aumento en inventarios		(1.639.211)	(1.829.891)
Aumento en cuentas por pagar		2.888.548	281.988
Disminución (aumento) en impuestos y retenciones		31.506	(36.852)
Aumento de otros activos corrientes e intangibles		(42.873)	(86.469)
Aumento (disminución) de otros pasivos corrientes		1.299	(627)
Aumento beneficios a empleados		(15.141)	0
Subtotal		<u>438.420</u>	<u>(2.184.404)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1.068.693</u>	<u>(2.041.364)</u>


 Ing. Vladimir Paredes Alava
 Gerente General


 CPA. Denisse Jordan Andrade
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.(La Compañía) fue constituida el 9 de diciembre de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de diciembre de 2014, domiciliada en la ciudad de Durán – Ecuador y su actividad es la comercialización de productos farmacéuticos, sus principales clientes son hospitales públicos, ventas realizadas a través de concurso públicos.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2018 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía el 12 de abril de 2019 y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse en abril de 2019.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A. están elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES hasta el 31 de diciembre de 2017) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico las cuales están basadas generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo ente participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Según el artículo tercero de la Resolución No SC.ICL.CPA.IFRS.G.11, aplicarán la NIIF para las PYMES todas aquellas Compañías que cumplan las siguientes condicionantes, al inicio del año (aplicable para NUTRIMEDECUADOR S.A. hasta el 2017):

1. Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
2. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Presentación de Estados Financieros y Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero de 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero de 2019
NIC 19	Beneficios a los empleados	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero de 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero de 2019
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Aclara sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
CINIIF 23		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 no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero de 2019

La Administración NUTRIMEDECUADOR S.A. ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en sus estados financieros.

- 2.4 **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.**- La información contenida en estos estados financieros y sus notas, es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos y pasivos con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones. Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del resultado.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 2.5 Moneda funcional y de presentación.- La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. La moneda funcional, la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que realiza, entre otros factores. En el caso de la República del Ecuador; luego del proceso de dolarización, en el año 2000, se incorporó como moneda funcional y de uso corriente, el dólar de los Estados Unidos de América.
- 2.6 Activos financieros.- La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuando emite la factura al cliente, además anticipos a proveedores y cuentas con empleados. La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: crédito, liquidez y operacional, cuya gestión está expuesta en la nota sobre gestión de riesgo financiero.

La Compañía maneja un modelo de negocio básicamente por pedido para venta de medicamentos, luego proceder al cobro. Se incluyen en activos corrientes, las cuenta a cobrar a clientes con vencimientos inferiores a 12 meses desde la fecha del balance.

Cuentas por cobrar clientes.- Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada.

- 2.7 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor, como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.
- 2.8 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo, bienes o servicios y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. El principal pasivo financiero corresponde a un préstamo de accionistas, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizará la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.
- Cuentas por pagar proveedores: están registrados por el al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva, los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedor del exterior.
- 2.9 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina adecuadamente mediante comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.
- 2.10 Flujos de efectivo.- Representa el efectivo en caja, bancos e inversiones hasta 90 días.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

2.11 Inventarios.- Están valuados al costo de la última compra y no supera al valor neto realizable. Al 31 de diciembre de 2018, se determinó un ajuste por obsolescencia por inventarios caducados.

2.12 Importaciones en tránsito.- Constituyen el costo de medicinas y gastos incurridos en importaciones, registrados al costo, y liquidados con "inventarios" y luego con "costo de venta" cuando es facturado al cliente.

2.13 Muebles y equipos de oficina.- Las partidas de muebles y equipos de oficina se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Los pagos por reparación y mantenimientos son cargados a gastos.

La depreciación se reconoce para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de línea recta. En la depreciación se utilizan las siguientes tasas para los años 2018 y 2017:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

2.14 Activo intangible.- Representa Software para el sistema contable y registros sanitarios, se presentan a valor razonable. La vida útil de los activo es definida, por lo cual tiene fecha de vencimiento y una vida útil previsible en la cual será amortizado el activo. El método de amortización refleja el comportamiento en el cual los beneficios del activo son consumidos, el software será amortizado en 5 años.

2.15 Reserva legal.- Conforme Ley de Compañías, NUTRIMED S.A. debe apropiarse el 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

2.16 Reconocimiento de ingresos.- Proviene principalmente de las actividades ordinarias de venta medicamentos y son reconocidos como ingresos de conformidad con la NIIF 15 (sección 23 de la NIIF para las PYMES hasta el 2017) en la fecha de emisión de las facturas coincidente con la fecha en que el servicio es prestado o son transferidos los bienes vendidos, previa aceptación por parte del cliente.

2.17 Costo de ventas.- Se genera simultáneamente cuando el insumo o equipo son entregados a satisfacción del cliente, siendo el costo descargado del inventario.

2.18 Gastos operativos.- Son registrados por el método de acumulación o devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por gastos de operación que incluyen gastos de ventas y gastos de administración.

2.19 Impuesto 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen la tasa de impuesto a la renta del 25% (22% hasta el año 2017) de las utilidades gravables.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Los estados financieros de NutriMed comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES al 31 de diciembre de 2017).

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 de 2019.- La compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

Las nuevas normas aplicables a la compañía, emitidas a partir de enero 1 de 2019, pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros y son las siguientes:

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (mejoras anuales ciclo 2015-2017). Aclaraciones sobre la definición de negocio.	1 de enero de 2019 1 de enero de 2020
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enmiendas a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenidas en la operación conjunta (mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero de 2019
NIIF 16	Arrendamientos	Sustituirá a la NIC 17, y a las interpretaciones asociadas: CINIIF 4, SIC 15 y 27. La novedad radica en un modelo contable único para todos los arrendatarios, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas limitadas excepciones) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (habrá amortización del activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el costo amortizado del pasivo).	1 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de Seguro	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

El Reglamento LORTI establece el pago anual de anticipo del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

2.20 Impuesto diferido.- Requiere que se reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	1.300	1.100
Bancos	<u>713.841</u>	<u>974.218</u>
Total	<u>715.141</u>	<u>975.318</u>

Bancos, en los años 2018 y 2017 corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes en Bolivariano S.A. por US\$ 519.968 y US\$ 766.061, respectivamente, Produbanco S.A. por US\$ 9.573 y US\$ 5.542, respectivamente y Promérica de Costa Rica S.A. por US\$ 184.300 y US\$, 202.615, excepto por la cuenta en el exterior, las demás no generan interés.

Al 31 de diciembre de 2018, en el flujo de efectivo, la inversión es hasta 90 días por tanto es considerada equivalente de efectivo por US\$ 252.477, por tanto el flujo de efectivo y su equivalente asciende a US\$ 967.618.

4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a un certificado de depósito a plazo colocado en el Banco Bolivariano, valor nominal de US\$ 252.477, tasa de interés del 4% y vencimiento 29 de marzo de 2019, del monto de esta inversión US\$ 250.000 garantizan los créditos que posee con el Banco.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están compuestas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	1.479.742	723.360
Préstamos a empleados	7.824	1.000
Anticipo proveedores y otros	<u>22.675</u>	<u>172</u>
Subtotal	1.510.241	724.532
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(80.680)</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.429.561</u>	<u>724.532</u>

Cuentas por cobrar a instituciones públicas de la salud, a 60 días plazo, no generan interés, la Compañía no mantiene garantías para asegurar el cobro.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Hospital Monte Sinai	411.286	0
Hospital del Niño	118.257	9.082
Hospital General Riobamba	30.392	0
Hospital General del Norte de Guayaquil Los Ceibos	34.570	220.764
Hospital Carlos Andrade Marín	57.048	96.386
IESS	123.163	58.202
Hospital Teodoro Maldonado Carbo	349.623	85.330
Hospital Regional Verdi Cevallos (Hospital General de Portoviejo)	4.303	141
Centro Clínico Quirúrgico Ambulatorio Hospital del Día Sur Valdivia	1.402	30.380
Hospital Eugenio Espejo	143	25.938
Otros, menores a US\$ 30.000	<u>349.555</u>	<u>197.137</u>
Total	<u>1.479.742</u>	<u>723.360</u>

El análisis estimado de la antigüedad de la cuenta por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2018, representa el 8,98% de la cartera por vencer y 91,02% (100% en el 2017) vencido.

Un resumen de la cartera por vencer y vencida, según reporte obtenido del sistema es como sigue:

	<u>Total</u>	Por vencer	<u>1-30</u>	<u>31-60</u> Vencido	<u>61-90</u>	<u>91-120</u>	<u>121+</u>
	(US dólares)							
Año 2018	1.479.742	132.944	247.317	456.820	24.411	340.068	278.182	
Año 2017	723.360		374.023	349.337				

Por el año 2018, efectuamos provisión por incobrabilidad para clientes, por cuanto han sufrido deterioro del valor, la provisión para cuentas incobrables fue de US\$ 80.680, principalmente a las cuentas por cobrar con Hospital Carlos Andrade Marín. Para el año 2017, después de la evaluación efectuada, no fue necesario realizar tal provisión.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Mercadería medicamentos	2.366.622	1.895.631
Mercadería en tránsito	<u>1.168.855</u>	<u>634</u>
Subtotal	3.535.477	1.896.265
(-) Provisión por obsolescencia	(<u>138.704</u>)	<u>0</u>
Total	<u>3.396.773</u>	<u>1.896.265</u>

Mercaderías.- representa el stock de medicina importada desde China, India y Corea para su venta ordinaria.

Mercadería en tránsito, en el año 2018 corresponde principalmente a importación con el proveedor del exterior Aurochem Laboratories (I) Pvt. Ltd. por US\$ 744.885, inventarios tales como: fluconazol 150mg tabletas recubiertas, calcio carbonato tabletas 500 mg, completo B tiamina (vitamina B1) piridoxina (vitamina B6) cianocobalamina (vitamina B12) tabletas R, calcipotriol + betametasona dipropionato y paracetamol oral 160 mg/5ml.

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Corriente		
Retención en la fuente	7.978	39.626
Anticipo de impuesto a la renta	<u>142</u>	<u>0</u>
Subtotal	8.120	39.626
Impuesto a la renta diferido (nota 15.b)	<u>23.293</u>	<u>-----</u>
Total	<u>31.413</u>	<u>39.626</u>

8. MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Saldo al 31-dic-18
	(US dólares)		
Muebles y enseres	40.448	16.774	57.222
Equipos de computación	<u>23.722</u>	<u>46.000</u>	<u>69.722</u>
Subtotal	64.170	62.774	126.944
Depreciación acumulada	(<u>9.428</u>)	(<u>20.940</u>)	(<u>30.368</u>)
Total	<u>54.742</u>	<u>41.834</u>	<u>96.576</u>

La compañía empezó el registro de la depreciación de los activos fijos a partir de enero de 2017.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****9. OTROS ACTIVOS E INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Software-SAP	15.661	15.661
Registros sanitarios	72.220	49.095
Seguros prepagados SERCOP	61.930	45.247
Licencias VN WIRE	3.065	0
Amortización intangibles	(83.082)	(26.254)
Total	<u>69.794</u>	<u>83.749</u>

Registros sanitarios; solicitados en los años 2016, 2017 y 2018 a los diferentes productos obtenidos con vigencia hasta los años 2021, 2022, 2023 respectivamente.

Seguros prepagados SERCOP; póliza de seguro de cumplimiento de contrato sector público realizada a través de la Compañía Seguros Colon S.A., vigencia de 2 años por cada venta.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	1.751.249	259.265
Proveedores del exterior	1.880.939	476.617
Reembolso de gastos	1.475	2.223
Impuesto por pagar mensuales	14.663	5.337
Otras cuentas por pagar y anticipo clientes	10.314	3.358
Total	<u>3.658.640</u>	<u>746.800</u>

Proveedores locales.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan principalmente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Compañía De Servicios Empresariales Lecompre S.A.	1.216.607	78.571
Moreno Cordova Giovanni Manuel	180.039	0
Banco Central del Ecuador	148.090	138.853
Corporacion Farmaceutica Medisumi S.A.	87.517	0
Quickdelivery S.A.	57.655	12.844
Corporacion De Proyectos Equinoccial COPEQ S.A.	23.213	1.386
Eurofert S.A.	13.765	0
Otros menores a US \$8.000	24.363	27.611
Total	<u>1.751.249</u>	<u>259.265</u>

Proveedores del exterior.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan principalmente:

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Nutrimed Costa Rica	98.609	370.009
Aurochem Laboratories (I) Pvt. Ltd.	717.185	96.368
Beximco Pharmaceuticals Ltd.	53.885	10.240
Msn Laboratories Private Limited	131.964	0
Samchundang Pharmaceutical Co., Ltd	<u>879.296</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.880.939</u>	<u>476.617</u>

Para garantizar el pago a los proveedores, la Compañía mantiene con el Banco Promérica Costa Rica y Banco Bolivariano cartas de crédito y préstamos, que al 31 de diciembre de 2018 totalizan US\$ 597.132 y US\$ 378.654 respectivamente, al 31 de diciembre de 2017 totalizan US\$ 776.038.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, están compuestas como sigue:

<u>Fecha Desembolso</u>	<u>Fecha venc.</u>	<u>Operac. #</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Saldo al 31-Dic-18</u>
				(US dólares)
Obligaciones del exterior				
29/06/2018	2/01/2019	63450	8,12	7.418
29/06/2018	2/01/2019	63451	8,12	3.074
23/07/2018	17/01/2019	63735	8,38	7.981
23/07/2018	17/01/2019	63737	8,38	21.893
23/07/2018	17/01/2019	63739	8,38	11.008
1/08/2018	1/02/2019	63839	8,36	46.066
1/08/2018	1/02/2019	63843	8,36	7.311
1/08/2018	1/02/2019	63844	8,36	5.640
6/08/2018	1/02/2019	63914	8,37	29.123
6/08/2018	1/02/2019	63915	8,37	16.870
6/08/2018	1/02/2019	63935	8,36	22.357
24/08/2018	20/02/2019	64203	8,35	14.973
24/08/2018	20/02/2019	64205	8,35	20.576
24/08/2018	20/02/2019	64206	8,35	4.254
24/08/2018	20/02/2019	64207	8,35	1.583
27/08/2018	22/02/2019	64228	8,35	106.758
31/08/2018	2/03/2019	64380	8,37	24.101
31/08/2018	2/03/2019	64381	8,37	22.536
31/08/2018	2/03/2019	64382	8,37	13.772
5/09/2018	3/03/2019	64407	8,37	68.386
24/09/2018	21/03/2019	64657	8,33	26.885
28/09/2018	1/04/2019	64776	8,28	39.993
28/09/2018	1/04/2019	64777	8,28	39.278
28/09/2018	1/04/2019	64778	8,28	35.093
			Diferencia	<u>203</u>
			Subtotal (A)	597.132

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017II. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

<u>Fecha Desembolso</u>	<u>Fecha venc.</u>	<u>Operac. #</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Saldo al 31-Dic-18</u>
				(US dólares)
Préstamos hipotecarios locales				
17/08/2018	15/02/2019	177750	8	125.301
29/08/2018	25/02/2019	177990	8	5.103
24/09/2018	25/03/2019	178963	8	63.300
28/09/2018	29/03/2019	179280	8	13.200
17/10/2018	17/04/2019	179749	8	63.000
30/10/2018	6/05/2019	180586	8,83	<u>108.750</u>
Subtotal (B)				<u>378.654</u>
Total (A+B)				<u>975.786</u>

Obligaciones financieras del exterior.- cuenta con línea de crédito por US\$ 1.300.000 con vencimiento hasta mayo de 2019. Comprende cartas de crédito con Banco Promerica, mantienen garantía de fianza de los accionistas y cesión de certificado de inversión desmaterializado de terceros.

Adicionalmente, incluye cartas de crédito por US\$ 317.920 con vencimientos de enero a marzo de 2019.

Obligaciones locales.- incluye dos cartas de crédito por US\$ 492.845 con vencimientos a febrero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, hubo línea de crédito por US\$ 2.600.000 con vencimiento hasta marzo de 2018. Comprende cartas de crédito con Banco Promerica, con tasa de interés ajustado trimestralmente, mantienen garantía de fianza de los accionistas y cesión de certificado de inversión desmaterializado por US\$ 999.970 con vencimiento marzo 14 de 2018.

<u>Fecha</u>	<u>Plazo Extraord.</u>	<u>Operac. #</u>	<u>Registro BCE</u>	<u>Carta de Crédito</u>	<u>Monto Financiado</u>	<u>Saldo al 31-Dic-17</u>
						(US dólares)
14/7/2017	10/1/2018	58182		2188-2017	149.175	25.479
27/7/2017	23/1/2018	58363		2197-2017	62.472	21.322
1/8/2017	28/1/2018	58456		2196-2017	143.337	48.239
16/8/2017	12/2/2018	58612		2197-2017	79.719	22.548
17/8/2017	13/2/2018	58640		2197-2017	208.603	70.833
17/8/2017	13/2/2018	58638		2164-2017	27.136	9.214
17/8/2017	13/2/2018	58639		2165-2017	88.442	22.467
23/8/2017	19/2/2018	58722		2187-2017	96.276	32.583
19/10/2017	17/4/2018	59536		2200-2017	62.257	42.397
10/11/2017	9/5/2018	59828		2200-2017	89.268	<u>75.940</u>
Subtotal pasan						371.022

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 201711. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

<u>Fecha</u>	<u>Plazo Extraord.</u>	<u>Operac. #</u>	<u>Registro BCE</u>	<u>Carta de Crédito</u>	<u>Monto Financiado</u>	<u>Saldo al 31-Dic-17</u>
						(US dólares)
						<u>371.022</u>
				Subtotal vienen		
14/11/2017	13/5/2018	59885		2275-2017	81.407	69.179
14/11/2017	13/5/2018	59884		2274-2017	122.111	103.769
4/12/2017	2/6/2018	60242	6480037	2187-2313	44.593	45.606
12/12/2017	10/6/2018	60365	6480040	2255-2017	81.704	83.412
15/12/2017	13/6/2018	60456	6480042	2300/2201/2017	314.947	322.470
15/12/2017	13/6/2018	60458	6480043	2201/2255-2017	242.180	247.965
28/12/2017	26/6/2018	60708	6480041	2322-2017	64.8670	66.434
				Total capital + intereses		<u>1.309.857</u>
Capital						1.296.547
Intereses por pagar obligaciones financieras						<u>13.310</u>
Total						<u>1.309.857</u>

12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)
Corriente		
Participación trabajadores	60.454	6.800
Beneficios sociales	32.132	19.394
Desahucio	6.192	0
Obligaciones con el IESS (aportes, préstamo Quirografarios, hipotecarios y provisión obligaciones empleados)	<u>12.615</u>	<u>6.739</u>
Total	<u>111.393</u>	<u>32.933</u>
No corriente		
Jubilación patronal	<u>6.272</u>	<u>0</u>

El movimiento de jubilación patronal y desahucio, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)
Saldo inicial 1-ene-2018	0	0	0
- Provisiones	2.952	2.226	5.178
- Ajustes ORI	<u>3.320</u>	<u>3.966</u>	<u>7.286</u>
Saldo final al 31-dic-2018	<u>6.272</u>	<u>6.192</u>	<u>12.464</u>

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

La Compañía basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudio actuarial realizado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda. con corte al 31 de diciembre de 2018.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudio actuarial y "conciliación del balance de situación" del año 2018, es como sigue:

	Jubilación	
	Patronal	Desahucio
	(US dólares)	
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2017	2.332	2.730
- Costo laboral por servicios actuales	2.772	2.017
- Costo por intereses	180	208
- Pérdidas actuariales, neto-ORI	988	1.237
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2018	<u>6.272</u>	<u>6.192</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018 es como sigue:

	Jubilación Patronal y desahucio
Número de trabajadores activos al final del año	41
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	1,41
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	7,72%
Tasa de incrementos salariales	3%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tasa de rotación promedio	13,12%
Vida laboral promedio remanente mortalidad	7,08
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002

13. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde a pagos de gastos efectuados por los accionistas durante los años 2015 y 2016 en calidad de préstamos que no generaban intereses. Para el año 2018 se estableció tabla de amortización sobre las deudas a los accionistas, como sigue:

Préstamos	Fecha de inicio	Fecha vencimiento	Tasa de interés	Monto	2018	2017
					(US dólares)	
Vladimir Paredes	Ene-18	Nov-19	9%	682.636	344.552	682.636
Ernesto Lay Herrera	Ene-18	Ago-19	9%	591.698	250.234	591.698
Total					<u>594.786</u>	<u>1.274.334</u>

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****14. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(US dólares)			
Activos financieros				
- Cuentas por cobrar, clientes y otras	1.429.561	1.429.561	724.532	724.532
Pasivos financieros				
- Obligaciones financieras	975.786	975.786	1.296.548	1.296.548
- Préstamos accionistas	594.786	594.786	1.274.334	1.274.334
- Cuentas por pagar, proveedores	3.658.640	3.658.640	746.800	746.800
Tasa de interés:				
- Tasa de interés de mercado	8,37%	8,37%	8,08%	8,08%
- Tasa de interés pactada	9%	9%	8%	8%

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores comerciales son similares a sus valores en libro debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- Préstamos de accionistas, su valor en libros también se aproxima al valor razonable, a partir del año 2018, dicho importe está sujeto a una tasa de interés.
- Obligaciones financieras, su valor razonable representó el costo de las transacciones, neto de abonos y/o compensaciones, pues no tuvo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

a) Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente, fue determinado como sigue:

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

		2018	2017
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	403.024	45.336
15% participación empleados	(B)	(60.454)	(6.800)
Subtotal		342.570	38.536
(+) Gastos no deducibles		169.773	27.243
(-) Incremento neto de empleo		(104.205)	(116.487)
Pérdida (Utilidad) gravable (pasan)		408.138	(50.708)
Impuesto a la renta causado 25%	(C)	102.034	0
(+) Impuesto a la renta diferido	15.b	23.293	
(=) Impuesto a la renta causado		<u>125.327</u>	
<u>Anticipo determinado</u>			
Anticipo calculado (reducido año 2017)		39.313	3.492
Impuesto a la renta definitivo (mayor IR causado)		(125.327)(C)	(3.492)
Pérdida neta del ejercicio (A - B - C)		<u>240.536</u>	<u>35.044</u>

b) Impuesto a la renta diferido

De conformidad con art. in numerado después del artículo 28 del Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno, establece el reconocimiento de impuestos diferidos en:

1. *Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta, baja o autoconsumo del inventario.*
2. *Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.*

Por ambas disposiciones legales, y en aplicación de los procedimientos establecidos en la NIC 12, a continuación el detalle del surgimiento del Activo por IRD:

	(US dólares)
VNR Inventarios y obsolescencia	138.704
(+) Provisión jubilación patronal y desahucio	5.178
(-) Amortización de pérdidas	(50.708)
Total	93.174
25% IR	<u>23.293</u>

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)**

c) Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 de 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de NUTRIMEDECUADOR S.A. del ejercicio fiscal 2018 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio de 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A. mantiene en proceso la preparación de dicha información para el año fiscal corriente. Los anexos y el informe sobre el ejercicio 2017 fue presentado en el plazo establecido.

16. CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Mediante acta de Junta General Extraordinaria del 11 de septiembre de 2017 conocen y resuelve sobre el aumento de capital suscrito y la fijación de un nuevo capital autorizado en US\$ 1.001.500, se realiza escritura pública sobre aumento de capital suscrito, capital autorizado y reforma de estatuto social, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 500.750 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una distribuidas de la siguiente manera:

	<u>Participación</u>	(US dólares)
<u>Accionistas</u>	(%)	
Lay Herrera Ernesto Raphael (extranjero)	50,00	250.375
Paredes Álava Mario Vladimir	<u>50,00</u>	<u>250.375</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>500.750</u>

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados.- Se presentan como sigue:

	Utilidad/ pérdida	Apropiación <u>Reserva</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo <u>Final</u>
		(US dólares)		
Año 2016	(116.429)		4	(116.425)
Año 2017	35.044	(3.504)		31.540
Año 2018	240.536			<u>240.536</u>
	<u>Total</u>			<u>155.651</u>

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 201717. VENTAS BRUTAS, DEVOLUCIONES EN VENTA Y FACTURACIÓN ANULADA MEDIANTE
EMISIÓN DE NOTAS DE CRÉDITO Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, las ventas por operaciones continuas se conformaron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Ventas:	15.088.367	7.493.148
(-) Devoluciones por anulaciones de facturas	<u>(5.607.682)</u>	<u>(3.071.867)</u>
Total ventas netas	9.480.685	4.421.281
(-) Costos de Ventas	<u>(5.320.786)</u>	<u>(2.745.718)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>4.159.899</u>	<u>1.675.563</u>

Devoluciones por anulación de facturas, segmento importante por la serie de anulación de facturas a clientes del sector público, las cuales no son devoluciones de ventas sino anulación de facturas a través de notas de crédito, situación que altera la lectura analítica del costo de ventas.

El detalle de las devoluciones en el año 2018, se desglosan de la siguiente manera:

	(US dólares)
Anulación de facturas	(5.252.818)
Devoluciones	<u>(354.864)</u>
Total	<u>(5.607.682)</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Administración</u>
	(US dólares)			
Gastos de personal	211.760	354.389	64.753	197.573
Beneficios sociales	62.716	71.416	17.657	56.030
Otros gastos del personal	313	12.285	1.548	20.235
Multas entregas tardías SERCOP	0	209.902	0	623.509
Honorarios profesionales	0	1.439.675	0	104.620
Gastos fijos	48.644	157.303	27.841	84.561
Servicio flete	152.050		102.531	0
Arriendo	8.000	75.151	0	49.128
Mant.de oficinas y bodegas	0	90.183	0	37.902
Publicidad	14.725		852	0
Gastos de viaje	12.382	22.320	18.748	0
Prov. para cuentas incobrables	0	80.680	0	0
Deterioro de inventarios	0	138.704	0	0
Impuestos	0	*254.225	0	52.856
Amortizaciones	0	56.828	24.381	1.872
Depreciaciones	0	20.940	0	9.428
Otros gastos	0	18.259	0	63.213
Total	<u>510.590</u>	<u>3.002.260</u>	<u>258.311</u>	<u>1.300.927</u>

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS (continuación)**

* IVA asumido como gasto por los honorarios con LECOMPRES.A.
Multas SERCOP.- Multa por entrega tardía de los medicamentos, las condiciones están indicadas en los convenios suscritos con el Servicio Nacional de Contratación Pública – SERCOP. En el año 2017, por asesoría jurídica fue rectificadas la política contable-tributaria, y están registradas como deducibles en gastos de administración.

19. GASTOS FINANCIEROS

El origen y acumulación de gastos de financieros durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Local</u>		
Comisiones bancarias	40.547	7.154
Intereses bancarios	16.584	537
Intereses bancarios accionista	48.916	0
Intereses por mora	1.057	1.198
<u>Exterior</u>		
Comisiones bancarias	39.169	35.890
Intereses bancarios	68.900	24.522
Intereses bancarios accionista	<u>44.976</u>	<u>0</u>
	<u>260.149</u>	<u>69.301</u>

20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2018 y 2017, a parte de la nota 16, se detallan a continuación:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Saldos por pagar al final del período(s)			
LECOMPRES.A.	10	1.216.607	78.571
Nutrimed Costa Rica	10	98.609	370.009
Accionistas (préstamos y honorarios)	10	599.786	1.274.986
Depósitos en garantía RIZQ S.A.		9.180	0
Transacciones			
Préstamos		377.410	3.223.961
Honorarios profesionales (Cía. Lecompre S.A. y accionista)	18	1.550.078	71.429
Arriendo	18	8.000	0
Intereses pagados (accionistas)	19	93.892	0

En los años 2018 y 2017, ningún otro personal clave de gerencia de la compañía (Gerente General, Accionistas) ha realizado transacciones comerciales por compras o ventas con Nutrimed S.A.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)****Remuneraciones**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y comisiones	31.556	30.738
Beneficios sociales	<u>8.730</u>	<u>6.147</u>
Total	<u>40.286</u>	<u>36.885</u>

En el año 2018 y 2017, no hubieron otras compañías relacionadas con influencia significativa sobre NutriMed S.A. por lo que es inaplicable revelación adicional en este segmento.

21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Aunque la Compañía, se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado; Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo: el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de tasas de interés; la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de NutriMed, son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio; La Compañía no mantiene transacciones comerciales de activos y pasivos en monedas distintas del dólar estadounidense, por lo tanto no está expuesta al riesgo del cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios; Este riesgo es bajo por cuanto los precios de los bienes que ofrece la compañía están pactados en acuerdos con los clientes.

Riesgo de crédito; Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se haga a clientes, la cartera es razonablemente buena, han constituido provisión por cuentas incobrables.

Riesgo de liquidez; Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, conforme a los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros y mantiene un esquema apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

COMERCIALIZADORA NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

21. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

Riesgo de capital; El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Administración de Comercializadora NUTRI MED NUTRIMEDECUADOR S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

23. COMPROMISOS Y EVENTOS POSTERIORES

Compromisos.- NutriMed suscribe convenios con el Servicio Nacional de Contratación Pública – SERCOP con el objeto de proveer del medicamento especificado en cada concurso, vigencia de 24 meses. De igual manera la Compañía presenta garantías de fiel cumplimiento y garantía técnica de calidad del medicamento suscrita.

Eventos posteriores.- Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 12 de abril de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2018.
