

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2018	2017
		(en USD dólares)	(en USD dólares)
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	456,69	1000,00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	15497,79	-
Inventarios	8	3,59	-
Activos por impuestos corrientes	9	129,41	-
Total Activos Corrientes		16087,50	-
Activos Totales		16087,50	1000,00
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	-2725,61	-
Pasivos por impuestos Corrientes	11	-474,53	-
Otras cuentas por pagar Relacionados	12	-14648,92	-
Total pasivos corrientes		-17849,06	-
Pasivos totales		-17849,06	-
Patrimonio			
Capital social	13	-1000,00	-1000,00
Resultado del ejercicio		2761,56	-
Total patrimonio		1761,56	-1000,00
Total pasivo y Patrimonio		-16087,50	-1000,00



Doris Chachalo Chachalo
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. CPA Susana Pérez S.
CONTADOR GENERAL

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

B

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

		Diciembre 31	
	Nota	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	14	14110,45	-
Costo de ventas	15	11424,52	-
Ganancia bruta		2685,93	-
Otros ingresos		-	-
Gastos de administración	16	5.445,69	-
Gastos de ventas		-	-
Otros gastos	17	1,8	-
Costos financieros		-	-
Resultado Integral total de todo el año		-2.761,56	-



Doris Chachalo Chachalo
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. CPA Siriana Pérez S.
CONTADOR GENERAL

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

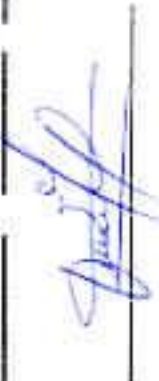
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

C

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2017	-	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas acumuladas)	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1000	-	-	-	1000
Saldo al 1 de enero del 2018	1000	-	-	-	1000
Resultado del periodo	-	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas acumuladas)	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1000	-	-2761,56	-	-1761,56


Doris Chachallo Chachallo
 Representante legal


Ing. CPA Susana Pérez S.
 Contador General

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>
D	
Efectivo Recibidos de Clientes	(1.387,34)
Pagado a Proveedores	498,93
Por Obligaciones Fiscales	345,10
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto usado en actividades operativas	(543,31)
Flujo de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Aporte en efectivo por constitución de capital	1.000,00
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	1.000,00
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	456,69
Efectivo y sus Equivalentes al inicio del Periodo	-
<u>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</u>	<u>456,69</u>

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Perdida del Ejercicio	(2.761,56)
Cambios en Activos y Pasivos	
Variaciones en activos	
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(15.497,79)
(Aumento) Disminución de inventarios	(3,59)
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	(129,43)
Variaciones en pasivos	
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	17.374,53
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	474,53
<u>Efectivo neto usado en actividades operativas</u>	<u>-543,31</u>

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1) Entidad que Reporta

Productos Médicos y Farmacéuticos Davimedgroup S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de Octubre del 2017, plazo de duración de la Compañía es de cien años. Su domicilio principal es José María Borrero Oe-2-174 y García Moreano.

La Compañía tiene como objeto social la venta de Medicamentos y Dispositivos médicos al por mayor.

2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

a)- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se ha elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en la unidad monetaria (U.M.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 13/03/2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de accionistas.

b)- Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

c)- Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

d)- Uso de Estimación y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

3) Políticas de Contabilidad Significativas

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018

a)- Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

b)- Instrumentos Financieros

i) Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo.

Financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

ii) Deudoras y comerciales y cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito nomales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen interés. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones del crédito normal, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

iii) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones a corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de cuatro meses o menos.

Iv Pasivos Financieros no Derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de cuentas y documentos por pagar. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

v Capital Social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

c)- Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando en método de valoración de inventarios promedio.

d)- Propiedad planta y equipo

i)- Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La propiedad planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii) Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, equipos y mobiliario son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

Muebles y Equipos de Oficina	4 - 15 años
Equipos de computación	2 - 3 años
Vehículos	5 - 10 años
Maquinaria	10 - 15 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e)- Intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. Corresponden a programas informáticos, los cuales son amortizados bajo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de tres años. El gasto por amortización es reconocido en el estado de resultados integrales.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f)- Deterioro

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En cada fecha sobre la que se informa se revisan las propiedades planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado(o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

g)- Beneficios de empleados

i) Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos-Jubilación Patronal e indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por renuncia voluntaria tiene derecho al desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuano calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Beneficios definidos contratados por la entidad, cualesquiera ganancias o pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

ii) Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto, cuando es tomada la decisión de dar por terminado la relación contractual con los empleados.

iii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

h)- Provisiones y Pasivos Contingentes

Corresponde a obligaciones presentes legales o asumidas surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i)- Reconocimiento de Ingresos Ordinarios Costos y Gastos

Ingresos Ordinarios

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

- i)- Venta de Bienes.- Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, esto ocurre generalmente al despachar los bienes.
- ii) Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

j)- Ingresos y Costos Financieros

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses originados por inversiones, los cuales son reconocidos por el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley de impuesto a la renta promulgada o substancialmente promulgada a la fecha del reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adeudados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales, tales cambios en los pasivos fiscales impactarían el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes y están relacionados con el impuesto a la ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuentas pueden ser utilizadas.

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Solo se compensan entre si y consecuentemente se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios reconocidos como tales por autoridad tributaria, y

Siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que además se relacionen con el mismo de impuesto a compensar.

4) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a)- Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la factura y no superan su valor recuperable.

Los montos en libros de la cuenta deudores comerciales se aproximan a su valor razonable dado su vencimiento de corto plazo, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b)- Otros Pasivos Financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5) –Administración y Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

Marco de Administración de Riesgos

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de Administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la Compañía.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para Administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venden, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos tasas de interés, tipo de cambio etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valoración de pasivos debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Compañía. Esta define estrategias, específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

a) Riesgo de Moneda

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es del dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

b)- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

c)- Riesgo de Crédito

El riesgo de Crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Los saldos que se muestran en el Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Bancos	456,69	-
Total	456,69	-

7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Deudores Comerciales	15497,79	-
Total	15497,79	-

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL****31 de diciembre del 2018****(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****8) Inventarios**

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente

	<u>2018</u> <u>(en USD dólares)</u>	<u>2017</u> <u>(en USD dólares)</u>
Inventarios de Productos terminados y mercaderías en almacén	<u>3,59</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,59</u>	<u>-</u>

9) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente

	<u>2018</u> <u>(en USD dólares)</u>	<u>2017</u> <u>(en USD dólares)</u>
Crédito Tributario Imp. Renta	<u>129,43</u>	<u>-</u>
Total	<u>129,43</u>	<u>-</u>

10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	<u>2018</u> <u>(en USD dólares)</u>	<u>2017</u> <u>(en USD dólares)</u>
Cuentas Por Pagar Comerciales	<u>2725.61</u>	<u>-</u>
Total	<u>2725.61</u>	<u>-</u>

11) Pasivos Por Impuestos Corrientes

	<u>2018</u> <u>(en USD dólares)</u>	<u>2017</u> <u>(en USD dólares)</u>
Impuestos Corrientes por Pagar	<u>474,53</u>	<u>-</u>
Total	<u>474,53</u>	<u>-</u>

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL
31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12) Otras Cuentas por Pagar Relacionados

El detalle de Otras cuentas por pagar relacionados, al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Otras cuentas por Pagar relacionadas	14648,92	-
Total	14648,92	-

13) Patrimonio

Capital Social

El capital social de la Compañía consta de 1.000.00 acciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

14) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Venta de bienes tarifa 12% Dispositivos Médicos	13757,75	-
Venta de bienes tarifa 0% Dispositivos Médicos	337,9	-
Venta de bienes tarifa 0% Medicamentos	14,8	-
Total	14110,45	-

15) Costo de Ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Consumo de inventarios	11424,52	-
Total	11424,52	-

a) Los movimientos de consumo es como sigue:

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL****31 de diciembre del 2018****(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Inventario Inicial	0	-
Adquisiciones	11428,11	-
Inventario Final	3,59	-
Total	11424,52	-

16) Gastos de Administración

Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Honorarios Profesionales Adm.	3.166,68	-
Servicios Contratados Adm.	350,00	-
Gastos Judiciales	400,00	-
Mantenimiento de Software	410,21	-
Gastos Notariales Adm.	50,00	-
IVA Gasto Adm.	684,05	-
Diferencias en Cobros y Pagos	0,91	-
Capacitación y Entrenamiento Adm.	350,00	-
Comisiones Bancarios Adm.	33,84	-
Total	5.445,69	-

17) Otros Gastos

Un resumen de otros gastos como sigue:

	2018 (en USD dólares)	2017 (en USD dólares)
Retenciones Asumidas	1,8	-
Total	1,8	-

PRODUCTOS MEDICOS Y FARMACEUTICOS DAVIMEDGROUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y NOTAS AL

31 de diciembre del 2018

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

18) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de autorización para su emisión (13 de marzo de 2019) en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.


Doris Chachalo Chachalo
REPRESENTANTE LEGAL


Ing CPA Susana Pérez S.
CONTADOR GENERAL