

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1) Entidad que Reporta

FARCOMD S.A., es una sociedad anónima constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada el 8 de agosto de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 8 de agosto de 2016; su principal actividad es venta al por menor de productos farmacéuticos en establecimientos especializados.

La dirección registrada de la Compañía Hualcopo S8-427 y Sargento Puyarte, Quito-Ecuador.

2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

a).- Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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 9 de marzo de 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 lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos 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

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 período.

b).- Instrumentos Financieros

i) Deudoras comerciales y cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período 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.

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

iii) 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.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: préstamos con relacionados, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

v) Capital Social

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

c).- 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 y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo se presentan principalmente a su costo. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen 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 sólo 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 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.

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Maquinaria y Equipo	5	-	10	años
Equipos de computación	2	-	3	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.

d).- Provisiones y Pasivos Contingentes

Corresponden 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 pueden 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.

e).- Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

Ingresos Ordinarios

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán 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) Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii) 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.

f).- Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses originados por inversiones temporales, 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.

g).- 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.

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 las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria 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 cuales pueden ser utilizados. 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.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios,

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo 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 los 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) Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Caja sueltos y depósitos en tránsito	92.041	17.333
Total	<u><u>92.041</u></u>	<u><u>17.333</u></u>

6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Cuentas Por cobrar comerciales	14.679	8.336
Otras cuentas por cobrar	260.367	260.367
Total	<u><u>275.046</u></u>	<u><u>268.703</u></u>

7) Inventarios

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Inventario Disponible para la venta	110.453	114.938
Total	<u><u>110.453</u></u>	<u><u>114.938</u></u>

8) Activos por impuestos corrientes

El detalle de activos por impuestos corriente al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Activos por Impuesto al Valor Agregado	3.641	2.789
Impuesto por retenciones a la renta	2.863	1.755
Total	<u><u>6.504</u></u>	<u><u>4.544</u></u>

9) Propiedades, Planta y Equipo

El detalle de propiedades, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Equipo de computación	Total
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo :		
Total al 31 de diciembre del 2016	2.046	2.046
Adiciones - Compras 2018	4.003	4.003
Baja de Activos 2018	-	-
Total al 31 de diciembre del 2018	6.048	6.048
Depreciacion Acumulada :		
Total al 31 de diciembre del 2017	-	-
Depreciacion periodo 2018	-	-
Baja de Depreciación 2018	-	-
Total al 31 de diciembre del 2018	-	-
Valor en Libros al 31 de diciembre del 2018	6.048	6.048

10) Otros Activos no corrientes

El detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Garantías entregadas	8.460	7.460
Total	8.460	7.460

11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Cuentas y documentos por pagar corrientes	524.250	448.561
Total	524.250	448.561

12) Pasivos por impuestos corrientes

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

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Pasivos por impuestos corrientes - renta	3.873	1.410
Pasivos por impuestos corrientes - IVA	<u>4.308</u>	<u>6.029</u>
Total	<u><u>8.181</u></u>	<u><u>7.440</u></u>

13) Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Beneficios Sociales	15.691	8.429
Obligaciones con el IESS	<u>2.144</u>	<u>2.751</u>
Total	<u><u>17.835</u></u>	<u><u>11.179</u></u>

14) Otras cuentas por pagar relacionados

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar relacionados	<u>3</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>3</u></u>	<u><u>-</u></u>

15) Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados a largo plazo:

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

FARCOMD S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Jubilacion Patronal	6.655	6.608
Desahucio	<u>2.048</u>	<u>2.981</u>
Total	<u>8.703</u>	<u>9.589</u>

16) Patrimonio

Capital Social

El capital social de la Compañía consta de 800,00 acciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

17) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de ingresos de actividades ordinarias 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Ventas de Bienes	1.250.970	1.215.218
Prestacion de servicios	<u>107.920</u>	<u>120.029</u>
Total	<u>1.358.891</u>	<u>1.335.246</u>

18) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de autorización para su emisión 9 de marzo de 2019) en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.