



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1 - OPERACIONES

GARCOS S.A., es una entidad establecida en el Ecuador y constituida el 15 de julio de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil, luego con la escritura celebrada el 06 de diciembre del 1989 se procede a un aumento de capital y reforma de estatutos quedando un capital de \$/. 700.000,00 sucres. Posteriormente mediante escritura pública el 18 de agosto de 1993 se realiza un nuevo aumento de capital y reforma de estatutos quedando un capital \$/. 10'000.000,00 sucres. El 04 de octubre del mismo año se realiza un nuevo aumento de capital y reforma de estatutos quedando un capital de \$/. 200'000.000,00 sucres, el 04 de octubre del 2005 realiza la conversión de capital de sucres a dólares, transformación de compañía limitada en sociedad anónima y adopción de nuevos estatutos sociales, emisión de los antiguos certificados de aportación y emisión de nuevos títulos de acciones ordinarias y nominativas quedando el capital en US \$500.000,00 dólares y se cambia la denominación de GARCOS CIA. LTDA. a GARCOS S.A.

La compañía tiene como objeto social principal la venta y distribución de productos farmacéuticos, instrumentos y aparatos médicos quirúrgicos y en general cualquier material de uso clínico al por mayor.

La compañía comercializa productos farmacéuticos que tienen una tarifa de 0 % de IVA. Los insumos médicos de enero a noviembre gravaron una tarifa de 0 % de IVA y a partir del mes de noviembre del 2012 gravan 12 % de IVA.

Los Estados Financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Los Estados Financieros de GARCOS S.A., comprenden «a» Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el Estado de Resultados integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

La preparación de Estados Financieros conforme las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la empresa en la preparación de sus Estados Financieros:

b) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente al efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Las líneas de sobregiros bancarios utilizadas son presentadas como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

c) Inventarios.-

Los inventarios se valorizan al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

d) Propiedad, planta y equipo.-

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de vida útil son activados aumentando el valor de los bienes.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultados integrales según corresponda.

Así mismo, en este rubro se incluyen las transacciones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnan las características de un leasing financiero. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la empresa y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes sujetas de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita depreciarlas en el periodo que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados integrales del periodo.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación. Así mismo respecto a las construcciones es como son objeto de depreciación a partir de la puesta en uso de los mismos de acuerdo a su naturaleza.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de terrenos, edificios se reconocen en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente

reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios, vehículos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, el excedente se mantiene en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, vehículos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferido es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y nivelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedades, Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de Activo	Vida útil (en años)
Edificios	85
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación y Software	3

e) Impuesto a las ganancias.-

El impuesto a la renta corriente se determina y registra de acuerdo con la legislación tributaria vigente, para el año 2011 el 24%, el año 2012 a 23%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad usando el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiera sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reflejados en los Estados Financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del Estado de Situación Financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

g) Beneficios a empleados.-

Incluye las provisiones por beneficios a empleados o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la compañía.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), son calculados de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente y calificado, utilizando el Método de Costos de Crédito Unitario Projectada, los cuales se actualizan al final de cada período. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el Estado de Resultados Integral en los costos de operación o gastos de administración según correspondan.

Los costos por beneficios al personal son cargados a resultados integrales en el período que se devengan.

g) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios derivados de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, esto ocurre al despachar los bienes.

h) Costos y Gastos.-

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

i) Activos Financieros.-

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se administran los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

1.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de los bienes es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión que permite determinar el valor de recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera que se clasifican como activos no corrientes.

j) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de Estado de Situación Financiera.

1.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago promedio en la compra de bienes fijos es de 90 días.

k) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 8 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 18 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Cíclica 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los Estados Financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre el importe de los activos, pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que mediante un examen detallado haya sido aplicado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo como se muestra en el Estado de Flujo de Efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el Estado de Situación Financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	900.00	900.00
Bancos Moneda Nacional	185,783.77	48,182.25
Bancos Moneda Extranjera	0.00	48,848.27
TOTAL	186,683.77	98,810.52

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Composición:**

	Diciembre 31	
	2012	2011
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
Clientes Relacionados	534,408.53	210,457.31
Clientes No Relacionados	1,803,011.57	1,825,353.11
Legales	0.00	57,274.84
Clientes Incobrables	17,335.80	33,288.90
Cheques Protest. Cliente	50,854.40	59,041.52
Anticipo Proveedores Mac Relacionados	259,441.87	114,451.52
Anticipo Proveedores Mac No Relacionados	109,719.20	112,195.01
Anticipo Proveedores Ext	65,951.32	89,862.54
SUBTOTAL	2,849,584.08	2,605,033.15
(-) Provision Dtal. Incobrable	-85,187.12	-135,692.42
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2,764,396.97	2,469,340.73
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Préstamos Empleados	4,902.83	31,483.55
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	4,964.26	349,624.45
Otras Cuentas por Cobrar	403,795.25	84,195.08
Siniestros por Cobrar As	1,065.78	0.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	414,448.14	465,303.08

NOTA 5 - INVENTARIOS**Composición:**

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario Producto Terminado - Genéricos	414,318.28	308,743.19
Inventario Producto Terminado - Populares	128,888.13	155,704.88
Inventario Producto Terminado - Jeringuillas	74,208.99	124,148.49
TOTAL INVENTARIOS	615,196.40	688,596.56

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**Composición:**

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Edificio	100,530	100,530
Equipos Electrónicos y S	57,987	58,062
Vehículos	598,544	598,544
Otros Equipos	72,658.68	72,658.68
Muebles y Enseres	45,908.46	44,353.28
Equipos de Seguridad	21,710.78	18,186.29
Equipo de Oficina	50,026.84	50,026.84
	<u>1,045,384.70</u>	<u>1,035,570.34</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(354,839.05)	(188,468.55)
	<u>690,545.65</u>	<u>847,101.79</u>
Terrenos	<u>58,485.90</u>	<u>58,485.90</u>
Total	<u>748,031.65</u>	<u>905,587.69</u>
Movimientos:		
Saldo el 1 de enero	897,687.69	503,531.07
Adiciones netas	9,814.36	510,680.97
(Incremento/decremento) en la revaluación NIIF	0.00	0.00
Baja de activos fijos (Costo y Dep) NIIF	0.00	0.00
Depreciación del año	(158,370.50)	(118,604.36)
TOTAL	<u>748,031.65</u>	<u>905,587.69</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		
Proveedores Locales No Relacionados	128,008.21	101,887.38
Proveedores Locales Relacionados	3,976,698.94	3,768,590.76
Proveedores del Exterior No Relacionados	0.00	0.00
SUBTOTAL	<u>4,104,707.15</u>	<u>3,869,478.14</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Provisiones Locales	11,033.21	16,500.44
Obligaciones con Instituciones Financieras	243,434.85	289,865.87
Con la Administración Tributaria	80,834.70	21,559.97
Con el IESS	7,425.10	8,372.24
Anticipo Clientes Nacionales	2,277.18	2,525.08
Otras Cuentas por Pagar	<u>38,178.01</u>	<u>10,409.63</u>
SUBTOTAL	<u>381,280.15</u>	<u>357,011.23</u>
TOTAL	<u>4,485,987.30</u>	<u>4,226,489.37</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Beneficios Sociales	44,455.02	39,885.00
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	<u>6,755.01</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>51,210.03</u>	<u>39,885.00</u>

NOTA 9 - OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Jubilación Patronal	45,352.76	38,035.38
Desahucio Empleados	<u>11,750.12</u>	<u>8,503.84</u>
TOTAL	<u>57,102.88</u>	<u>46,539.22</u>

(1) Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación derivada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 15: CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de US\$ 600.000,00



Director General



Comodoro(a)