



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

GARCOS S.A., es una entidad establecida en el Ecuador y constituida el 15 de julio de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil, luego con la escritura celebrada el 08 de diciembre del 1989 se procede a un aumento de capital y reforma de estatutos quedando un capital de S/. 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 S/. 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 S/. 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, anulación 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 CÍA. LTDA. a GARCOS S.A.. El 06 de febrero del 2015 se realiza la reforma del objeto social y reforma integral de estatutos de la compañía GARCOS S.A.

La compañía tiene como objeto social principal el comercio y distribución al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales, reactivos químicos, cosméticos y de aseo, así como de insumos, instrumentos y aparatos médicos y quirúrgicos, medicamentos de uso humano, medicamentos de uso veterinario, medicamento naturales, pruebas de embarazo, HIV, hepatitis, tumores, cáncer, sífilis, gonorrea, fertilidad, ovulación, etc., suplementos nutricionales, deportivos, geriátricos, leches y formulas infantiles, así como todos los productos propios de farmacias y hospitales.

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, el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2015, 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 2015.

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 medirán 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 inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento con opción de compra que reúnen las características de un leasing financiero. Los bienes no son jurídicamente de propiedad de la empresa y pasaran 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 período 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 objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

La utilidad o pérdida resultantes 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 en curso 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 período.

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, si existe alguno mantenido 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 transferida 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 período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan 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	34
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipo de Seguridad	10
Otros Equipos	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 utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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 temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

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

En cada cierre contable se revisa 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.

f) 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 Costeo de Crédito Unitario Proyectada, las 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 periodo 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 traspasados 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 periodo 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 adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

i.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 realización. 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

j.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 locales 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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de Revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Métodos de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

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

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,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1,850.00	4,450.00
Bancos Moneda Nacional	247,823.03	222,643.22
Inversiones	<u>200,000.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>449,673.03</u>	<u>227,093.22</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
Clientes Relacionados	148,367.92	27,507.66
Clientes No Relacionados	4,040,113.21	4,054,859.60
Clientes Incobrables	0.00	460.27
Cheques Protest. Cliente	17,713.85	23,528.14
Anticipo Proveedores Nac Relacionadas	46,540.33	1,733.88
Anticipo Proveedores Nac No Relacionadas	143,808.02	154,210.74
Anticipo Proveedores Ext	<u>94,743.96</u>	<u>206,087.15</u>
SUBTOTAL	4,491,287.29	4,468,387.44
(-) Provision Ctas. Incobrables	<u>-79,896.13</u>	<u>-63,172.04</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	4,411,391.16	4,405,215.40

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Préstamos Empleados	1,658.20	10,339.45
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	3,936.03	14,024.79
Otras Cuentas por Cobrar	86,768.53	34,941.00
Siniestros por Cobrar Aseg.	1,065.78	1,065.78
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>93,428.54</u>	<u>60,371.02</u>

OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Activos L/Plazo	17,800.00	0.00
Otras CxC L/Plazo	<u>34,499.11</u>	<u>0.00</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR L/P	<u><u>52,299.11</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Producto Terminado - Genéricos	632,673.45	736,176.32
Inventario Producto Terminado -Populares	181,372.54	303,993.93
Inventario Producto Terminado -Jeringuillas	<u>32,020.53</u>	<u>27,538.39</u>
TOTAL INVENTARIOS	<u><u>846,066.52</u></u>	<u><u>1,067,708.64</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificios	198,538.55	198,538.55
Equipos Electrónicos y S	77,512.28	72,649.18
Vehiculos	151,928.98	151,928.98
Otros Equipos	72,658.67	72,658.67
Muebles y Enseres	53,226.54	49,847.50
Equipos de Seguridad	22,915.29	21,710.77
Equipo de Oficina	55,467.80	51,401.75
Vehiculos en Leasing	446,615.42	446,615.42
	1,078,863.53	1,065,350.82
Menos:		
Depreciación acumulada	(776,299.64)	(648,906.69)
	302,563.89	416,444.13
Terrenos	58,485.90	58,485.90
Total	<u>361,049.79</u>	<u>474,930.03</u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	474,029.03	606,197.07
Adiciones netas	16,045.91	13,761.99
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	(129,025.15)	(145,029.03)
TOTAL	<u>361,049.79</u>	<u>474,930.03</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		
Proveedores Locales No Relacionados	-59,013.22	102,724.21
Proveedores Locales Relacionados	-5,720,781.43	5,480,635.53
Proveedores del Exterior No Relacionados	0.00	13,104.53
SUBTOTAL	<u>-5,779,794.65</u>	<u>5,596,464.27</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Provisiones Locales	-17,467.45	26,013.41
Obligaciones con Instituciones Financieras	-40,354.49	111,418.25
Con la Administración Tributaria	-32,112.35	103,317.58
Con el IESS	-20,950.99	22,444.93
Anticipo Clientes Nacionales	-796.89	5,149.31
Otras Cuentas por Pagar	-14,906.14	61,896.13
SUBTOTAL	<u>-126,588.31</u>	<u>330,239.61</u>
TOTAL	<u><u>-5,906,382.96</u></u>	<u><u>5,926,703.88</u></u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES ACUMULADAS**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales	111,588.82	110,592.15
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	16,082.02	5,852.58
TOTAL	<u><u>127,670.84</u></u>	<u><u>116,444.73</u></u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	144,998.87	194,362.51
Desahucio Empleados	<u>48,275.50</u>	<u>50,956.78</u>
TOTAL	<u>193,274.37</u>	<u>245,309.27</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 intermumpida, 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 devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 de la unidad de crédito 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 atribuye 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 10- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de US \$ 500.000.00



Presidente



Contador(a)