

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

COSGAR S.A., es una entidad establecida en el Ecuador y constituida el 18 de diciembre de 1990 e inscrita en Registro Mercantil, luego con la escritura celebrada el 19 de marzo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de julio del mismo año se procede a la conversión de capital de sucres a dólares, transformación de compañía limitada en sociedad anónima, reforma del objeto social y adopción de nuevos estatutos sociales, anulación de los antiguos certificados de aportación y emisión de nuevos títulos de acciones ordinarias y nominativas. Mediante Resolución N° SC.IJ.DJCPTE.Q.11.004707 de 21 de octubre del 2011 se aprueba el cambio de domicilio de COSGAR S.A., del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha a la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas.

La compañía tiene como objeto social principal la venta y distribución de productos farmacéuticos al por mayor.

A mediados del año 2014 la compañía COSGAR S.A. toma la decisión de suspender la venta y distribución de productos farmacéuticos.

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 COSGAR 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 y el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados el 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) Propiedades, 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 período.

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 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:

<b>Clase de Activo</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Edificios	20
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 2010 el 25%, el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23%, desde el año 2013 en adelante el 22%.

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 los 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 valoraciones realizadas por un actuario independiente y calificado, utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, las cuales se actualizan al final de cada período. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el Estado de Resultado 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) Participación a trabajadores.-**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades de acuerdo con disposiciones legales.

#### **h) 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

#### **i) 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.

#### **j) 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.

**j.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 periodo de crédito promedio sobre la venta de los bienes es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión que permiten determinar el valor probable 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 son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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.

#### **k) 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 del Estado de Situación Financiera.

**k.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 para la compra de bienes locales es de 30 días.

#### **l) 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:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</b>
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 la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y 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	Método 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

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 Chica	0.00	0.00
Bancos Moneda Nacional	<u>2,880.02</u>	<u>37,694.73</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2,880.02</u></b>	<b><u>37,694.73</u></b>

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

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>		
Clientes No relacionados Nacionales	6,044.96	2,627.60
Cheques Protestados	2,139.64	2,139.64
Clientes Realacionados Nacionales	0.00	0.00
Anticipo Proveedores Relacionados	0.00	0.00
Anticipo Proveedores Nacionales	79,371.11	124,809.11
Anticipo Proveedores Exterior	0.00	0.00
<b>SUBTOTAL</b>	<b><u>87,555.71</u></b>	<b><u>129,576.35</u></b>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-8,678.44</u>	<u>-10,071.31</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b><u>78,877.27</u></b>	<b><u>119,505.04</u></b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Préstamos Empleados	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	0.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	<u>8,902.07</u>	<u>390,831.59</u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>8,902.07</u></b>	<b><u>390,831.59</u></b>

**NOTA 5 – INVENTARIOS****Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Producto Terminado - Genéricos	12,190.30	5,354.30
Inventario Producto Terminado - Populares	675.84	199.88
Inventario Producto Terminado - Jeringuillas	<u>23.54</u>	<u>137.70</u>
<b>SUBTOTAL</b>	<b><u>12,889.68</u></b>	<b><u>5,691.88</u></b>
(-) Provisión por Obsolescencia	<u>-1,464.88</u>	<u>0.00</u>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>11,424.80</u></b>	<b><u>5,691.88</u></b>

## NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y Enseres	1,210.72	1,210.72
Equipo de Computación y Software	15,428.20	15,428.20
Equipo de Oficina	569.20	569.20
<b>Subtotal</b>	<u>17,208.12</u>	<u>17,208.12</u>
Menos:		
Depreciación Acumulada	-15,626.65	-13,141.61
	<u>1,581.47</u>	<u>4,066.51</u>
<b>Movimientos:</b>		
Saldo al 1 de enero	4,066.51	6,831.30
Adiciones Netas	0.00	569.20
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	<u>(2,485.04)</u>	<u>(3,333.99)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>1,581.47</u>	<u>4,066.51</u>

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

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>		
Proveedores Locales Relacionados	43,115.03	487,554.97
Proveedores Locales No Relacionados	122.10	800.45
Proveedores del Exterior No Relacionados	2,621.40	2,621.40
<b>SUBTOTAL</b>	<u>45,858.53</u>	<u>490,976.82</u>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
Provisiones Locales	0.00	3,080.00
Con la Administración Tributaria	8,141.83	9,719.84
Con el IESS	0.00	0.00
Anticipo de Clientes Locales	120.70	668.20
Otras Cuentas por Pagar	10,736.73	2,192.40
<b>SUBTOTAL</b>	<u>18,999.26</u>	<u>15,660.44</u>
<b>TOTAL</b>	<u>64,857.79</u>	<u>506,637.26</u>

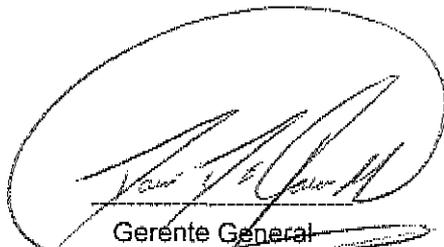
## NOTA 8 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por Beneficios de Ley a Empleados	0.00	0.00
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	<u>0.00</u>	<u>1,935.63</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>1,935.63</u></u>

**NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado es de US \$ 8.028,00



Gerente General



Contador(a)