

CARVAGU S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó el 16 de mayo de 1997 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de junio de 1997 con el objeto principal de fabricación de medicamentos y productos naturales.

Sus accionistas, con el 43.75% del capital social el Sr. Carlos Julio Valarezo Guzmán; y, con el 18.75% cada uno la Ing. Mercedes Lorena Valarezo Sánchez, la Ing. Marissa Ivonne Valarezo Sánchez y el Sr. José Abraham Valarezo Sánchez, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Carvagu S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 2 de marzo del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la NIIF para las PYMES Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para las PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Carvagu S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado.

(f) Propiedades, planta y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) 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 mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades 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 permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles- El costo de propiedades, planta y equipo 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	
	Instalaciones	10	
	Muebles y enseres	10	
(iv) <u>Retiro</u>	Maquinarias y equipos	10	<u>o venta de</u>
<u>planta y</u>	Equipos de computación	3	<u>propiedades,</u>
<u>utilidad</u>	Vehículos	5	<u>equipo- La</u>
			<u>o pérdida que</u>

surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar 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. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

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

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

<u>Banco Promerica:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Contrato 1	17,063	23-Jul-13	9.74%
Contrato 2	43,010	12-Oct-13	9.74%
Contrato 3	68,819	02-Feb-16	9.74%
Contrato 4	12,733	12-Sep-13	9.74%
Contrato 5	18,722	11-May-13	9.74%
Contrato 6	116,992	30-Ene-16	9.74%
Contrato 7	155,760	20-Jul-16	9.74%
Contrato 8	27,767		
Subtotal	<u>460,866</u>		
 <u>Banco General</u>			
<u>Rumiñahui:</u>			
Contrato 1	26,955	15-May-13	9.74%
Contrato 2	21,475	03-Jun-13	9.74%
Contrato 3	66,738	18-Feb-14	9.74%
Contrato 4	27,303	06-May-14	9.74%
Subtotal	<u>142,471</u>		
 <u>Banco de Guayaquil:</u>			
		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 1	79,026	21-Abr-13	9.74%
Operación 2	44,036	29-Ene-14	9.84%
Operación 3	32,379	24-Feb-14	9.84%
Operación 4	103,943	01-Jul-14	9.84%
Operación 5	45,065	27-Ago-14	9.84%
Subtotal	<u>304,449</u>		
 <u>Banco Amazonas:</u>			
Operación 1	23,124	01-Ago-13	9.76%
Operación 2	18,226	08-Feb-14	9.76%
Operación 3	53,778	22-Ene-14	9.76%
Subtotal	<u>95,128</u>		
 <u>Banco Internacional:</u>			
Operación 1	253,961	22-Ago-14	9.76%
	<u>1,256,875</u>		

NOTA 4. OBLIGACIONES EMITIDAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones emitidas a largo plazo consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Registro Especial de Valores no Inscritos (REVNI)	1,200,000	1,200,000
Obligaciones	1,500,000	-
	<u>2,700,000</u>	<u>1,200,000</u>



ING. MERCEDES LORENA VALAREZO SANCHEZ
GERENTE GENERAL



ECON. JUAN PABLO ALVEAR TORRES
CONTADOR



CPA. VERONICA LANDIN VELEZ
COMISARIO DE CUENTAS