

INDUEREC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **INDUSTRIAS EUROFARMA DEL ECUADOR, INDEUREC S.A.** se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de Diciembre de 1992 sus objetivos son: La Fabricación de productos farmacéuticos para uso humano, Según Resolución No. 07-G-DIC-0001767 con fecha de Marzo del 2007 cambio de denominación de la Compañía de INDUSTRIAS EUROFARMA DEL ECUADOR, INDEUREC S.A. por la de **INDEUREC S.A.**, mediante una Reforma al Estatuto de Incremento del Capital Social a 3'000.000,00 .

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas, principios y / o practicas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principio de Contabilidad, Normas Internacionales de Contabilidad Y Normas de Auditoria Generalmente aceptadas en el Ecuador, Además se han considerado en la preparación con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), emitidas por el IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas uniformemente al ejercicio 2011.

Además la Compañía **INDEUREC S.A.**, una vez que realice ciertas enmiendas, se aplicaran efectiva y totalmente dichas NIFF. Por lo tanto no existe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial 2011.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición y se deben considerar los incrementos que por ley corresponda.

La depreciación esta calculada por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	25	4
EDIFICIOS	25	4
VEHICULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33.33
TERRENOS	0	0

INVENTARIOS

Los inventarios, Materiales, Repuestos y Herramientas están valuados al costo de compra en su adquisición.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas Y censos, es como sigue:

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	% DE INFLACION
2007	3.32%
2008	8.83%
2009	4.32%
2010	3.39%
2011	5.53%

3.- CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta presento los siguientes saldos:

	2011	2010
EFFECTIVO EN CAJA	356.45	321.93
CAJA CHICA ANDREA	241.99	118.67
BANCO DEL PACIFICO	1,364.49	23,014.89
PRODUBANCO	20,915.34	40,322.37
TOTAL CAJA BANCOS	<u>22,878.27</u>	<u>63,777.86</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, presento los siguientes saldos la cuenta:

	2011	2010
STALIN EDUARDO BOHORQUEZ	0.00	372.50
HENRY MERO	50.00	75.00
PASCUAL RODRIGUEZ	3.19	103.80
RAFAEL CISNERO	41.69	20.34
FELIX MORAN CONSUELO	2,238.92	2,217.19
OTRAS CUENT. POR COBRAR EMPLEADOS	456.56	485.24
TOTAL CTAS. POR COBRAR	<u>2,790.36</u>	<u>3,274.07</u>

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cuenta presento los siguientes saldos:

	2011	2010
INVENTARIO DE REPUESTOS	0.00	187,114.87
INVENTARIO DE REACTIVOS	0.00	6,111.25
INVENTARIO DE MATERIALES Y MATERIA PRIMA	325,157.64	118,743.67
INVENTARIO DE PUNZONES	0.00	23,196.38
TOTAL INVENTARIOS	<u>325,157.64</u>	<u>335,166.17</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2011	2010
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	32,613.24	4,025.17
ANTICIPO A PROVEEDORES	13,461.12	66,739.10
ANTICIPO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	59,000.00	0.00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,964.43	2,626.26
RETENCIONES EN LA FUENTE	92,241.29	105,418.66
ANTICIPO XIAMEN FOREVER	106,185.00	12,841.50
RETENCION IVA 30%	7.34	0.00
RETENCION IVA 70%	336.00	252.00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>309,808.42</u>	<u>191,902.69</u>

7.- MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Cuenta presento los siguientes saldos:

	2011	2010
PEDIDO 131/09	0.00	30,000.00
PEDIDO 144/11	993.41	0.00
IMPORTACIONES VARIAS	487.62	6,202.90
TOTAL MERCADERIAS EN TRANSITO	<u>1,481.03</u>	<u>36,202.90</u>

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 presentó los siguientes saldos:

	2011	2010
ORQUIFA	0.00	2,691.90
MAUTICIO AYALA SALCEDO	0.00	19,900.50
GENETIKAFARMA S.A.	14,089.62	21,751.31
PHARMALATHAN	310.27	3,493.88
DEROSTIC	789.15	12,483.13
ITALCHEM ECUADOR S.A.	147,929.17	0.00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1,100.00	2,994.00
DIFARE	48,247.07	0.00
VARIOS	1,315.08	2,669.60
PROVISION DE CTAS. INCOBRABLES	-658.51	0.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>213,121.85</u>	<u>65,984.32</u>

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2011 y 2010 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/ 12/ 2010	AUMENTO O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/ 12/ 2011
TERRENOS	548,052.82	661,392.18	1,209,445.00
EDIFICIOS	7,918,100.40	-1,962,388.41	5,955,711.99
MUEBLES Y ENSERES	17,162.86	0.00	17,162.86
INST. Y ADECUACIONES	213,680.93	493,123.13	706,804.06
EQUIPOS DE LABORATORIO	593,052.59	-593,052.59	0.00
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4,289,474.43	1,496,374.84	5,785,849.27
EQUIP. DE COMP. Y OFICINA	249,680.29	-31,326.14	218,354.15
VEHICULOS	102,127.45	47,205.43	149,332.88
OTROS ACTIVOS	16,416.70	-16,416.70	0.00
(-) DEPREC. ACUMULADA	-3,651,088.62	-754,782.10	-4,405,870.72
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	10,296,659.85	-659,870.36	9,636,789.49

Se encuentran al valor de libros.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ABC GOTUPLAST	19,400.08	0.00
GRUPO PROVI	0.00	3,603.86
KITTON S.A.	0.00	3,568.87
PROVEEDORES VARIOS	33,998.37	4,798.22
E. MAULME	5,801.40	5,211.95
JRS PHARMA	9,702.00	0.00
CONDIMAQSA	0.00	1,354.20
RIO GUAYAS CIA. DE SEGUROS	2,363.91	1,544.88
FARMABASE	17,850.00	0.00
ELECTROLEG CIA LTDA.	0.00	1,951.01
SELECTCHEMIE AG	0.00	22,500.00
VARIOS	2,872.60	3,276.99
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	91,988.36	47,809.98

11.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Los saldos que presenta la cuenta al 31 de diciembre del 2011 y 2010 son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
UTILIDADES TRABAJDORES	26,862.85	19,683.24
APORTES AL IESS	8,794.16	7,851.25
PRESTAMOS AL IESS	1,741.09	1,268.17
DECIMO TERCER SUELDO	2,919.33	2,682.78
DECIMO CUARTO SUELDO	16,604.84	15,113.18
FONDO DE RESERVA	710.85	909.11
VACACIONES	1,710.49	1,229.67
SUELDOS POR PAGAR	<u>2,008.85</u>	<u>2,640.34</u>
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	<u>61,352.46</u>	<u>51,377.74</u>

12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
UTILIDADES TRABAJDORES	77,682.01	41,696.77
APORTES AL IESS	1,385.16	1,515.67
PRESTAMOS AL IESS	1,369.04	864.11
DECIMO TERCER SUELDO	1.98	0.05
DECIMO CUARTO SUELDO	2,972.34	1,803.14
FONDO DE RESERVA	160.00	63.99
VACACIONES	0.00	60.00
SUELDOS POR PAGAR	<u>1,876.89</u>	<u>746.23</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>85,447.42</u>	<u>46,749.96</u>

13.- DOCUMENTOS POR PAGAR INSTITUCIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PRODUBANCO CORTO PLAZO	403,498.28	459,634.35
CFN CORPORACION FINANCIERA	<u>153,267.85</u>	<u>166,666.68</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>556,766.13</u>	<u>626,301.03</u>

14.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 presentó los siguientes saldos la cuenta:

Corporación Financiera Nacional

La CFN ha otorgado 1 crédito para la Compañía:

Uno de ellos de USD \$ 1.000.000,00 plazo 8 años con 2 años de gracia a un interés del 8,740% reajustables cada 90 días, otorgado el 19 de Junio del 2008, mediante aportaciones acordadas (Operación 0020268735)

Deuda distribuida entre corto y largo plazo.

Produbanco S.A.

Produbanco ha otorgado 5 créditos.

- ✓ El de USD \$ 400.000,00 plazo 60 meses con 0 meses de gracia a un interés del 10,3447%, otorgado el 4 de septiembre del 2007 vencimiento 16 de Febrero del 2012, forma de pago mensual. (operación CAR2020014835000)
- ✓ El de USD \$ 350.000,00 plazo 60 meses con 3 meses de gracia a un interés del 10,13%, otorgado el 19 de noviembre del 2008 vencimiento 25 de Octubre del 2012, forma de pago mensual. (operación 294718)
- ✓ El de USD \$ 900.000,00 plazo 40 meses con 0 meses de gracia a un interés del 8,95% otorgado el 12 de septiembre del 2009 vencimiento 25 de Marzo del 2013, forma de pago mensual. (operación CAR2020032444000).
- ✓ El de USD \$ 25.558,34 plazo 36 meses con 0 meses de gracia a un interés del 8,95%, otorgado el 13 de Octubre del 2010 vencimiento 12 de mayo del 2012, forma de pago mensual. (operación 567240).

Los saldos actuales a corto y largo plazo son los detallados en cuadro, hemos revisado tablas de amortización.

En las Cuentas por Pagar Relacionadas

Son saldos de obligaciones, para capital de trabajo que no genero interés durante los años 2011 y 2010

A continuación se detalla los saldos de las Cuentas por Pagar largo Plazo:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES</u>	761,951.52	1,291,668.44
PRODUBANCO (OPERACIÓN 294718) (2020014835000)	178,618.22	541,668.46
CFN	583,333.30	749,999.98
<u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO</u>	1,828,000.00	936,000.00
ASCORP 100	300,000.00	300,000.00
ANELET C.A.	200,000.00	300,000.00
ASCORP 200	438,000.00	0.00
TRESIENTOS 12 S.A.	550,000.00	336,000.00
ASCORPMIL S.A.	140,000.00	0.00
	200,000.00	0.00
<u>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</u>	146,215.96	35,881.66
GMAC E. MAULME	0.00	5,601.40
PROVISION JUBILACION PATRONAL	102,608.22	30,280.26
PROVISION POR BONIF. POR DESAHUCIO	43,607.74	0.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>2,736,167.48</u>	<u>2,263,550.10</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el Capital Social de la Compañía **INDEUREC S.A.** esta conformado de la siguiente manera:

I D E N T I F I C A C I O N	N O M B R E S O C I O S	N A C I O N A L I D A D	T I P O D E I N V E R S I O N	C A P I T A L
333333333	BIOCORP INVESTMENT S.A.	PANANA	EXT. DIRECTA	900,000.00
704089	INTERNATIONAL INC	PANANA	EXT. DIRECTA	2,100,000.00
TOTAL				3,000,000.00

16.- IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de part. de trabajadores en las utilidades de impuesto a la renta	179,085.64	131,221.60
<u>Menos</u>		
15% participación de trabajadores	-26,862.85	-1,683.24
Otras Rentas exentas	-12,482.50	-3,423.54
Deducción de pago de Trab. con discapacidad	-1,358.03	-20,834.59
<u>Mas</u>		
15% atribuibles a renta exenta	1,872.38	513.53
Gastos no deducibles	0.00	78,993.32
Base imponible para impuesto a la Renta	<u>140,254.64</u>	<u>184,787.08</u>
Impuesto a la Renta 24% y 25%	<u>33,661.11</u>	<u>46,196.77</u>

Determinación de pago de mínimo de Impuesto a la Renta 2011 y 2010

Anticipo del Impuesto calculado para los años 2011 y 2010	77,682.01	75,598.06
Impuesto a la Renta 24% y 25%	<u>33,661.11</u>	<u>41,696.77</u>
Impuesto Mínimo a pagar (mayor entre Anticipo e Imp. a la Renta calculado)	<u>77,682.01</u>	<u>41,696.77</u>

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (11 de Mayo del 2012), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **INDEUREC S.A.**, que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros; o que se requiera de ellos revelación alguna.


Ing. Mauricio Ayala Salcedo
GERENTE GENERAL
C.I. 0908402688


Econ. Elke Norisz Flores
CONTADOR GENERAL
RUC. 0918720228001