

INDEUREC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 16 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.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas, principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros salvo que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con las Normas Internacionales conforme a los Principios de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 de manera uniforme. A los ejercicios que se presentan.

b) Traducción de moneda Extranjera.

a. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas de los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Los Estados Financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones de moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

Además la Compañía INDEUREC S.A. ha realizado las enmiendas con la aplicación efectiva y total de las NIIF. Por lo tanto no se percibe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial.

c) Propiedades, Planta y Equipo

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición y están considerados los incrementos de NIIF. que por Ley corresponda, a fin de ajustarse a las disposiciones del organismo de control (Superintendencia de Compañías).

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

d) Inventarios

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

e) Inflación

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
2008	8,83 %
2009	4,32 %
2010	3,39 %
2011	5,53 %
2012	4,16 %

3.- CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2012	2011
EFFECTIVO EN CAJA	500,00	356,45
CAJA CHICA ANDREA	299,97	241,99
BANCO DEL PACIFICO	1.839,90	1.364,49
PRODUBANCO	33.914,90	20.915,34
PICHINCHA	6.064,38	-
TOTAL CAJA BANCOS	42.619,15	22.878,27

4.-CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, presentó los siguientes saldos la cuenta:

	2012	2011
MAURICIO AYALA SALCEDO	1789,95	0,00
HENRY MERO	50,00	50,00
PASCUAL RODRIGUEZ	142,74	3,19
MERCEDES PATIÑO ARZUBE	1.841,25	-
WILLIAN MITE ZAMBRANO	894,58	-
OTRAS CUENT. POR COBRAR EMPLEADOS	997,97	2737,17
TOTAL CTAS. POR COBRAR	5.716,49	2.790,36

5.-INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2012	2011
INVENTARIO DE MATERIALES Y MATERIA PRIMA	831.410,37	325.157,64
TOTAL INVENTARIOS	831.410,37	325.157,64

6.-PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2012	2011
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	18.714,66	32.613,24
ANTICIPO A PROVEEDORES	6.756,38	13.461,12
ANTICIPO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-	59.000,00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	36.920,86	5.964,43
RETENCIONES EN LA FUENTE	150.506,62	92.241,29
ANTICIPO XIAMEN FOREVER	-	106.185,00
ANTICIPO WALDIR ALVIA	267,60	-
RETENCION IVA 30%	7,34	7,34
RETENCION IVA 70%	-	336,00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	213.173,46	309.808,42

7.-MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Cuenta presento los siguientes saldos:

	2012	2011
PEDIDO 97/12	1245,09	0,00
PEDIDO 99/12	838,70	0,00
IMPORTACIONES VARIAS	382,84	1481,04
TOTAL MERCADERIAS EN TRANSITO	2.466,63	1.481,04

8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 presento los siguientes saldos:

	2012	2011
DISTRIBUIDORA GYBA MEDICA	119.396,23	-
FARMAYALA S.A. COSTO MAQUILA	119.892,53	-
GENETIKAFARMA S.A.	9.895,04	14.089,62
CUENTA INTERNA ASCORPMIL	18.657,88	-
COINSEG	20.530,96	-
ITALCHEN ECUADOR S.A.	549.999,94	147.929,17
SEGUROS GENERALI	31.719,18	-
DIFARE	172.132,95	48.247,07
CUENTA INTERNA ASCORP 400	17.987,74	-
VARIOS	16.568,52	3.514,50
PROVISION DE CTAS. INCOBRABLES.	-3.738,19	-658,51
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.073.042,78	213.121,85

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Durante el ejercicio contable 2012, los principales movimientos de las cuentas de Activos Fijos fueron los siguientes:

INDEUREC S.A.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

(Expresado en Dolares)

CONCEPTOS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	ADQUISICIONES DE ENERO A DICIEMBRE	RETIRO BAJAS Y VENTAS	GASTO DEPRECIACION AÑO 2012	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
TERRENOS	1.209.445,00	-	-	-	1.209.445,00
EDIFICIOS	5.955.711,99	191.328,32	-138.989,78	-294.023,61	6.008.050,53
MUEBLES Y ENSERES	17.162,86	-	-17.162,86	16.490,97	-
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	706.804,06	-	-	-30.989,64	706.804,06
EQUIPOS DE LABORATORIOS	-	75.167,35	-	-1.387,68	75.167,35
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	5.785.849,27	1.482.119,90	-	-458.057,71	7.267.969,17
EQUIPO DE COMP. Y OFICINA	218.354,15	-	-	-26.778,84	218.354,15
VEHICULOS	149.332,88	163.666,03	-	-28.064,70	312.998,91
OTROS ACTIVOS	-	10.080,00	-	-168,00	10.080,00
	14.042.660,21	1.922.361,60	-156.152,64	-822.979,21	15.808.869,17
(-) DEPREC. DE ACT FIJOS	-4.405.870,72	-	-	-822.979,21	-5.228.849,93
TOTAL ACTIVO FIJO	9.636.789,49	1.922.361,60	-156.152,64	-822.979,21	10.580.019,24



10.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GENERALI ECUADOR	12.424,00	35,45
PROVEEDORES VARIOS LOCALES	120.102,14	33.998,37
E.MAULME	0,00	5.801,40
RIO GUAYAS CIA. DE SEGUROS	0,00	2.363,91
VARIOS	1.072,55	2.837,15
CUENTAS POR PAGAR	<u>133.598,69</u>	<u>45.036,28</u>
FARMABASE	0,00	17.850,00
JRS PHARMA	0,00	9.702,00
ABC GOTUPLAST	0,00	19.400,08
XIAMEN FOREVER GREEN	184.475,00	0,00
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>184.475,00</u>	<u>46.952,08</u>
FARMAYALA	42.014,49	0,00
VARIOS CUENTAS POR PAGAR	213,05	0,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	<u>42.227,54</u>	<u>0,00</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u><u>360.301,23</u></u>	<u><u>91.988,36</u></u>

11.-BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Los saldos que presenta la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDADES TRABAJADORES	50.511,89	26.862,85
APORTES AL IESS, SECAP Y IECE.	9.422,64	8.794,16
PRESTAMOS AL IESS	1.188,05	1.741,09
DÉCIMO TERCER SUELDO	3.382,28	2.919,33
DÉCIMO CUARTO SUELDO	18.168,98	16.604,84
FONDO DE RESERVA	870,75	710,85
VACACIONES	1.692,93	1.710,49
SUELDOS POR PAGAR	-	2.008,85
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	<u><u>85.237,52</u></u>	<u><u>61.352,46</u></u>

12.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2012	2011
IMPUESTO A LA RENTA CIA.	65.833,82	77.682,01
IVA POR PAGAR	955,82	1.385,16
RETENCION EL LA FUENTE 1%	1.149,84	1.369,04
RETENCION EL LA FUENTE 0.01%	0,41	1,98
RETENCION EN LA FUENTE 2%	1.209,41	2.972,34
RETENCION EN LA FUENTE 8%	658,92	160,00
RETENCION DE IVA 30%	677,51	0,00
RETENCION DE IVA 70%	4.563,19	0,00
RETENCION DE IVA 100%	40,42	0,00
RETENCIONES EN NOMINA	4.591,43	1.876,89
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	79.680,77	85.447,42

13.- DOCUMENTOS POR PAGAR INSTITUCIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2012	2011
PRODUBANCO MEDIANO PLAZO	399.620,66	403.498,28
CFN CORPORACION FINANCIERA	166.666,68	153.267,85
TOTALDOCUMENTOS POR PAGAR	566.287,34	556.766,13

14.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 plazo 8 años con 2 años de gracia a un interés del 8,74% 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 48 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 28 de septiembre del 2012 vencimiento 9 de julio del 2016, forma de pago mensual. (tramite 1850781)
- ✓ El de USD \$ 350.000,00 plazo 60 meses con 3 meses de gracia al capital a un interés del 10,61%, otorgado el 20 de noviembre del 2008 vencimiento 25 de Octubre del 2013, forma de pago mensual. (operación 294718).
- ✓ El de USD \$ 900.000,00 plazo 40 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 12 de septiembre del 2009 vencimiento 25 de Marzo del 2013, forma de pago mensual. (operación CAR2020032444000).
- ✓ El de USD \$ 27.433,14 plazo 36 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 23 de Mayo del 2012 vencimiento 5 de Agosto del 2015, forma de pago mensual. (operación 612400).
- ✓ El de USD \$ 39.992,00 plazo 36 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 21 de diciembre del 2011 vencimiento 12 de mayo del 2014, forma de pago mensual. (operación 567240).
- ✓ El de USD \$ 59.436,28 plazo 36 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 6 de abril del 2012 vencimiento 20 de mayo del 2015, forma de pago mensual. (operación 615811).
- ✓ El de USD \$ 25.558,34 plazo 36 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 13 de Octubre del 2010 vencimiento 27 de septiembre del 2013, forma de pago mensual. (operación 429843).

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 generan interés durante los años 2012 estos intereses son facturados y emitida la retención.

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

<u>OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES</u>	1.279.628,56	761.951,52
PRODUBANCO (OPERACION 294718) (2020014835000)	626.850,83	178.618,22
CFN	652.777,73	583.333,30
<u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO</u>	1.416.475,32	1.828.000,00
ASCORP 100	250.000,00	300.000,00
ANELET C.A.	0,00	200.000,00
XILEMZA	0,00	438.000,00
ASCORP 200	550.000,00	550.000,00
TRESIENTOS 12 S.A.	0,00	140.000,00
ASCORPMIL S.A.	0,00	200.000,00
SRA CECILIA SALCEDO DE AYALA	425.000,00	0,00
ASCORP 400	100.000,00	0,00
ASCORP 500	73.000,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	18.475,32	0,00
<u>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</u>	154.792,22	146.215,96
PROVISION JUBILACION PATRONAL	116.524,22	102.608,22
PROVISION POR BONIF. POR DESAHUCIO	38.268,00	43.607,74
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	2.850.896,10	2.736.167,48

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el Capital Social de la Compañía INDEUREC S. A. esta conformado de la siguiente manera:

IDENTIFICACION	NOMBRE SOCIOS	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL
333333333	INVESTMENT S.A.	PANAMA	EXT. DIRECTA	900.000,00
704089	INTERNATIONAL INC.	PANAMA	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 2012 y 2011, la cuenta presentó los siguientes saldos:

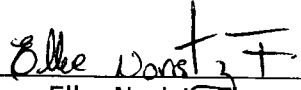
	2012	2011
utilidad antes de part de trabajadores en las utilidades de impuesto a la renta	336.745,91	179.085,64
<u>Menos</u>		
15% participacion de trabajadores	-50.511,89	-26.862,85
Otras Rentas exentas	-14.089,91	-12.482,50
Deducción de pago de Trab. Con discapacidad	-27.834,84	-1.358,03
<u>Mas</u>		
15% atribuibles a renta excenta	2.113,49	1.872,38
Gastos no deducibles	180.180,93	0,00
Base imponible para impuesto a la Renta	<u>426.603,69</u>	<u>140.254,64</u>
Impuesto a la Renta 23% y 24%	<u>98.118,85</u>	<u>33.661,11</u>
<u>Determinacion de pago de minimo de impuesto a la Renta 2012 y 2011</u>		
Anticipo de Impuesto calculado para los años 2011 y 2010	77.146,36	77.682,01
Impuesto a la Renta 23% y 24%	<u>98.118,85</u>	<u>33.661,11</u>
Impuesto Minimo a pagar (mayor entre Anticipo e Imp.a la Renta calculado)	<u>98.118,85</u>	<u>77.682,01</u>

El movimiento de Impuesto a la Renta pagado en los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (16 de Abril del 2013), 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 Noris Flores
Contador General
C.I. 0918720228