

INDEUREC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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.

El capital de trabajo es positivo puesto que su Activo Corriente es superior a su Pasivo Corriente:

USD\$ 7.108.537,01- USD\$ 6.092.956,94= USD\$ 1.015.580,07

X Aprobación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013, con fecha 31 de enero del 2014.

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 ~~A~~ Información Financiera por segmentos La Administración de INDEUREC S.A. monitorea el negocio, el que considera desde una perspectiva positiva de mercado que sus productos farmacéuticos de uso humano, son unos de los más importantes en el País.

La Administración considera la presentación de los estados financieros, integrando los segmentos operacionales, es apropiado el reflejo del único segmento reportable, los productos farmacéuticos de uso humano.

- c. 1. *Efectivo y equivalente de efectivo.* Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.
- c. 2. *Activos y pasivos financieros.* La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 **LA CIA INDEUREC S.A.** mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar: son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado consolidado de situación financiera.

c.3. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

- a) **Reconocimiento:** LA CIA. INDEUREC S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.
- b) **Medición inicial:** Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, INDEUREC S.A. valoriza los mismos como se describe a continuación:
- c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, INDEUREC presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado consolidado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.
 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los

negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado consolidado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por aparte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado

c.4. Deterioro de activos financieros

La Cía. INDEUREC S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que las mismas no serán capaces de cobrar todos los importes que se les adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012 se requirió el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por US\$ 3.738,19 manteniéndose en los dos periodos dicha cantidad. Es importante se incremente en razón de las deudas existentes.

d Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos.

- e **Propiedades, planta y equipo:** Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el INDEUREC S.A. y los Costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras, de maquinarias y equipos. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de INDEUREC S.A. estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

TIPO DE BIENES	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	25	4
EDIFICIOS	25	4
VEHÍCULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	33,33
TERRENOS	0	0

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

f Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

g Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012:23%) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 y 2012 INDEUREC registro como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2012: 23%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

h Beneficios a los empleados

- **Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado consolidado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- **Décimo Tercer y Décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

i Beneficios de largo plazo (jubilación Patronal, Desahucio):

Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

INDEUREC S.A. tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Grupo determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a un estudio actuarial y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicado.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

j Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones.

k Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de **INDEUREC S.A.** Deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros consolidados en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

l Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por **INDEUREC S.A.** se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de **INDEUREC S.A.** y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual se utiliza estudios actuariales.
- **Propiedades, plantas y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año

- **Impuesto a la renta diferido:** INDEUREC S.A. ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. A partir del 2012 la Administración de INDEUREC S.A., basada en el criterio de sus asesores tributarios, considera que las nuevas disposiciones tributarias vigentes permiten la deducción de la depreciación de los reavalúos que INDEUREC S.A. realizó de sus propiedades, maquinarias y equipos, por adopción de NIIF.

m Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de INDEUREC S.A.

El Grupo mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>ENTIDAD FINANCIERA</u>	<u>CALIFICACIÓN</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha C.A.		AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.		AAA-	AAA-
Banco Pacifico S.A.		AAA-	AAA-
Banco Produbanco		AAA-	AAA-

n Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, INDEUREC S.A. se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por INDEUREC S.A. y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo

se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de INDEUREC S.A. remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los siguientes:

<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</u>	<u>ENTRE 1 Y 2 AÑOS</u>	<u>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</u>
Préstamos con institucines financieras		978.492,01
Ctas. Por Pagar comerciales y otras	1.790.316,49	
Ctas por Pagar	3.702.621,45	
Ctas. Por Pagar entidades Relacionadas	889.524,12	
<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</u>	<u>ENTRE 1 Y 2 AÑOS</u>	<u>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</u>
Préstamos con institucines financieras		819.444,41
Ctas. Por Pagar comerciales y otras	1.026.471,49	
Ctas por Pagar	318.073,69	
Ctas. Por Pagar entidades Relacionadas	42.227,54	1.416.475,32

o Categorías de Instrumentos Financieros

CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

<u>CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>CORRIENTE</u> <u>USD \$</u>	<u>NO CORRIENTE</u> <u>USD \$</u>	<u>CORRIENTE</u> <u>USD \$</u>	<u>NO CORRIENTE</u> <u>USD \$</u>
<u>ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO</u>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	34.368,20		42.619,15	
<u>ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL</u>				
<u>COSTO AMORTIZADO</u>	540.076,01		1.078.759,27	
Cuentas por Cobrar Comerciales	13.871,73		5.716,49	
Otras Cuentas por Cobrar	526.204,28		1.073.042,78	
<u>TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS</u>	574.444,21		1.121.378,42	
<u>PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL</u>				
<u>COSTO AMORTIZADO</u>				
Prestamos a Entidades Financieras	1.248.278,48	1.520.529,02	566.278,34	1.279.628,56
Ctas por Pagar Com. y Otras Ctas por Pagar	3.540.024,16	172.596,29	184.475,00	133.598,69
Ctas por Pagar a entidades Relacionadas	889.523,12		1.458.702,86	
<u>TOTAL DE PASIVOS FINANCIEROS</u>	5.677.825,76	1.693.125,31	2.209.456,20	1.413.227,25

p 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 INFLACIÓN
2009	4,32%
2010	3,39%
2011	5,53%
2012	4,16%
2013	2,70%

q Fijación de precios

Mediante ley No. 152 del 4 de mayo de 1992, fue creado el consejo de Fijación de precios de medicamentos de uso humano integrados por los Ministros de Salud Pública, de Comercio Exterior, Industrialización y Pesca, y un representante del Honorable Consejo Nacional conforme Decreto No. 1076 publicado en el Registro Oficial No. 253 de febrero 9 de 1998, el Gobierno Nacional emitió las Normas Administrativas para Fijación, Revisión, Reajuste y Control de Medicamentos de uso Humano, correspondiéndole al mencionado Concejo, fijar, revisar, reajustar y controlar los precios de comercialización de los productos farmacéuticos, de acuerdo con estas disposiciones, los precios de los medicamentos de consumo humano se encuentran regulados

3.- CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2013	2012
CAJA CHICA MANTENIMIENTO	210,91	-
CAJA CHICA LIGIA GUTIERREZ	500,00	500,00
MARIELA ZAMBRANO	81,09	299,97
BANCO DEL PACIFICO	3.315,78	1.839,90
PRODUBANCO	28.218,57	33.914,90
PICHINCHA	2.041,85	6.064,38
TOTAL CAJA BANCOS	34.368,20	42.619,15

4.-CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, presentó los siguientes saldos la cuenta:

	2013	2012
MAURICIO AYALA SALCEDO	5238,19	1789,95
PASCUAL RODRIGUEZ	121,35	142,74
MERCEDES PATIÑO ARZUBE	4960,64	1841,25
WILLIAN MITE ZAMBRANO	0,00	894,58
TORRES VERA MANUEL	953,76	0,00
OTRAS CUENT. POR COBRAR EMPLEADOS	2597,79	1047,97
TOTAL CTAS. POR COBRAR	13871,73	5716,49

5.-INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2013	2012
PRODUCTOS EN PROCESO	746752,92	0,00
INVENTARIO DE MATERIALES Y MATERIA PRIMA	5.359.896,20	831.410,37
TOTAL INVENTARIOS	6.106.649,12	831.410,37

6.-PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2013	2012
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	6.264,02	18.714,66
ANTICIPO A PROVEEDORES	4.115,69	6.756,38
ANTICIPO A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	21.826,00	-
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	34.611,74	36.920,86
RETENCIONES EN LA FUENTE	228.603,60	150.506,62
ANTICIPO WALDIR ALVIA	-	267,60
RETENCIÓN IVA 30%	7,34	7,34
ISD RETENCIONES EN LA FUENTE	131.865,29	-
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	427.293,68	213.173,46

7.-MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Cuenta presento los siguientes saldos:

	2013	2012
PEDIDO 147/13	150,00	0,00
IMPORTACIONES VARIAS	0,00	2466,63
TOTAL MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	150,00	2.466,63

8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 presentó los siguientes saldos:

	2013	2012
DISTRIBUIDORA GYBA MEDICA	180.374,02	119.396,23
FARMAYALA S.A.	81.450,06	119.892,53
GENETIKAFARMA S.A.	25.842,96	9.895,04
CUENTA INTERNA ASCORPMIL	-	18.657,88
COINSEG	16,00	20.530,96
ITALCHEN ECUADOR S.A.	-	549.999,94
SEGUROS GENERALI	-	31.719,18
DIFARE	162.760,98	172.132,95
OXIALFARM	64.483,46	-
CUENTA INTERNA ASCORP 400	-	17.987,74
IMHOTEP CIA. LTDA	5.314,45	-
MARITZA MONTALVO ALVARADO	1.389,41	-
MARCO VINICIO VEINTIMILLA OCHOA	2.405,24	-
VARIOS	5.905,89	16.568,52
PROVISION DE CTAS. INCOBRABLES.	-3.738,19	-3.738,19
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	526.204,28	1.073.042,78

9.-PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2013 y 2012 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	ADQUISICIONES DE ENERO A DICIEMBRE	RETIRO, BAJAS, RECLA. O VENTAS	AJUSTES SEGÚN NIIF	GASTO DEPRECIACIÓN HASTA 2012	GASTO DEPRECIACIÓN AÑO 2013	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
TERRENOS	1.209.445,00	-	-	-	-	-	1.209.445,00
EDIFICIOS	6.008.050,53	219.883,45	-	-	-1.920.196,18	-300.192,60	6.227.933,98
MUEBLES Y ENSERES	-	17.294,65	-	-	-	-144,12	17.294,65
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	706.804,06	-	-	-	-131.724,17	-30.989,64	706.804,06
EQUIPOS DE LABORATORIOS	75.167,35	-	-	-	-1.387,68	-7.516,68	75.167,35
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	7.267.969,17	600.462,69	-	-	-3.002.369,79	-521.939,97	7.868.431,86
EQUIPO DE COMP. Y OFICINA	218.354,15	886,27	-	-	-87.221,83	-26.706,72	219.240,42
VEHÍCULOS	312.998,91	51.480,02	-	-	-85.782,28	-37.113,90	364.478,93
EDIFICIOS EN CONSTRUCCIÓN	-	283.361,66	-	-	-	-	283.361,66
OTROS ACTIVOS	10.080,00	-	-10.080,00	-	-168,00	168,00	-
	15.808.869,17	1.173.368,74	-10.080,00	-	-5.228.849,93	-924.435,63	16.972.157,91
(-) DEPREC. DE ACT FIJOS	-5.228.849,93	-	-	-	-5.228.849,93	-924.435,63	-6.153.285,56
TOTAL ACTIVO FIJO	10.580.019,24	1.173.368,74	-10.080,00	-	-5.228.849,93	-924.435,63	10.818.872,35

10.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
GENERALI ECUADOR	16.590,00	12.424,00
PROVEEDORES VARIOS LOCALES	151.955,99	120.102,14
WALDIR ALVIA	1396,77	43,75
MAPFRE ATLAS	2593,53	968,80
OPTICA	60,00	60,00
CUENTAS POR PAGAR	172.596,29	133.598,69
ABC GOTUPLAST S.A.	25.755,21	0,00
XIAMEN FOREVER GREEN	2.007.097,00	184.475,00
NINGBO	701.815,00	0,00
POLYDRUG	711.793,90	0,00
OTROS DOCUMENTOS POR COBRAR	93.563,05	0,00
DOCUMENTOS POR PAGAR	3.540.024,16	184.475,00
FARMAYALA	491.480,01	42.014,49
ITALCHEN ECUADOR	330.640,00	-
AYALA SALCEDO	20.366,00	61,00
EMPAQUE FARMACÉUTICO ECUADOR S.A.	12.805,00	-
VARIOS CUENTAS POR PAGAR	15.756,79	152,05
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	871.047,80	42.227,54
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4.583.668,25	360.301,23

11.-BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Los saldos que presenta la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDADES TRABAJADORES	57.912,93	50.511,89
APORTES AL IEISS, SECAP Y IECE.	14.340,35	9.422,64
PRÉSTAMOS AL IEISS	2.709,43	1.188,05
DÉCIMO TERCER SUELDO	5.215,02	3.382,28
DÉCIMO CUARTO SUELDO	23.140,41	18.168,98
FONDO DE RESERVA	1.482,35	870,75
VACACIONES	4.555,11	1.692,93
SUELDOS POR PAGAR	4.320,81	-
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	113.676,41	85.237,52

12.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2013	2012
IMPUESTO A LA RENTA CIA.	109.598,12	77.146,36
IVA POR PAGAR	958,58	955,82
RETENCIÓN EL LA FUENTE 1%	6.174,91	1.149,84
RETENCIÓN EL LA FUENTE 0.01%	0,04	0,41
RETENCIÓN EN LA FUENTE 2%	2.937,83	1.209,41
RETENCIÓN EN LA FUENTE 8%	768,00	658,92
RETENCIÓN EN LA FUENTE 10%	11,00	-
RETENCIÓN DE IVA 30%	2.635,96	677,51
RETENCIÓN DE IVA 70%	12.772,19	4.563,19
RETENCIÓN DE IVA 100%	-	40,42
RETENCIONES EN NÓMINA	11.477,17	4.591,43
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	147.333,80	90.993,31

13.- DOCUMENTOS POR PAGAR INSTITUCIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2013	2012
PRODUBANCO MEDIANO PLAZO	1.037.326,08	399.620,66
CFN CORPORACIÓN FINANCIERA	210.952,40	166.666,68
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR	1.248.278,48	566.287,34

14.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 presentó los siguientes saldos la cuenta:

Corporación Financiera Nacional

La CFN ha otorgado 2 créditos 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)

- ✓ Uno de ellos de USD \$ 620.000 con 0 años de gracia a un interés del 9,1792% , otorgado el 25 de Octubre del 2012, mediante aportaciones acordadas, (Tramite T.CR-CM-2012-2018, y Operación 020424731)

Deuda distribuida entre corto y largo plazo.

Produbanco S.A.

Produbanco ha otorgado 5 créditos.

- ✓ 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 \$ 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).
- ✓ 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 \$ 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 \$ 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 \$ 200.000,00 plazo 18 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 12 de abril del 2013 vencimiento 14 de octubre del 2013, forma de pago mensual. (operación 680024) y tramite 1899881.
- ✓ El de USD \$ 450.000,00 plazo 18 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 12 de abril del 2013 vencimiento 10 de junio del 2014, forma de pago mensual. (operación 709810) y tramite 1934773.

- ✓ El de USD \$ 600.000,00 plazo 36 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 22 de octubre del 2013 vencimiento 6 de octubre del 2016, forma de pago mensual. (operación 793017) y tramite 2042998.
- ✓ El de USD \$ 18.193,00 plazo 24 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 28 de octubre del 2013 vencimiento 19 de octubre del 2015, forma de pago mensual. (operación 796279) y tramite 2066395.
- ✓ El de USD \$ 18.193,00 plazo 24 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 28 de octubre del 2013 vencimiento 28 de octubre del 2015, forma de pago mensual. (operación 7955540) y tramite 2066459.
- ✓ El de USD \$ 300.000,00 plazo 12 meses con 0 meses de gracia a un interés del 9,33%, otorgado el 18 de diciembre del 2013 vencimiento 15 de diciembre del 2014, forma de pago mensual. (operación 809159 y tramite 2079838.

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 2013 estos intereses son facturados y emitida la retención.

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

	2013	2012
<u>OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES</u>	1.520.529,02	1.279.628,56
PRODUBANCO (OPERACIÓN 294718) (2020014835000)	752.989,41	626.850,83
CFN	767.539,61	652.777,73
<u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO</u>	18.475,32	1.416.475,32
ASCORP 100	0,00	250.000,00
ASCORP 200	0,00	550.000,00
SRA CECILIA SALCEDO DE AYALA	0,00	425.000,00
ASCORP 400	0,00	100.000,00
ASCORP 500	0,00	73.000,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	18.475,32	18.475,32
<u>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</u>	282.145,22	154.792,22
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	205.961,22	116.524,22
PROVISIÓN POR BONIF. POR DESAHUCIO	76.184,00	38.268,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	1.821.149,56	2.850.896,10

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el Capital Social de la Compañía INDEUREC S. A. esta conformado de la siguiente manera:

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE SOCIOS	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL
.0923792782	AYALA PATIÑO MARIA ELISA	ECUADOR	NACIONAL	100.000,00
.0915619258	AYALA PATIÑO MARIA JOSE	ECUADOR	NACIONAL	100.000,00
.0916287345	AYALA PATIÑO MARIA MERCEDES	ECUADOR	NACIONAL	100.000,00
.0908402688	AYALA SALCEDO MAURICIO RAUL	ECUADOR	NACIONAL	1.650.000,00
.0908858764	PATIÑO ARZUBE MERCEDES ELENA	ECUADOR	NACIONAL	1.050.000,00
TOTAL				3.000.000,00

Con fecha 9 de septiembre del 2013 se efectuó la cesión de derechos de las acciones, para que sean registradas en la Superintendencia de Compañías.

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:

	2013	2012
utilidad antes de part de trabajadores en las utilidades de impuesto a la renta	386.081,29	336.745,91
<u>Menos</u>		
15% participación de trabajadores	-57.912,93	-50.511,89
Otras Rentas exentas	-8.872,64	-14.089,91
Deducción de pago de Trab. Con discapacidad	-32.024,49	-27.834,84
<u>Mas</u>		
15% atribuibles a renta exenta	1.330,90	2.113,49
Gastos no deducibles	75.192,23	180.180,93
Base imponible para impuesto a la Renta	363.794,36	426.603,69
Impuesto a la Renta 22% y 23%	80.034,76	98.118,85

impuesto a la Renta 2013 y 2012

Anticipo de Impuesto calculado para
los años 2014 y 2013

109.598,12 77.146,36

Impuesto a la Renta 22% y 23%

80.034,76 98.118,85

Impuesto Mínimo a pagar (mayor entre
Anticipo e Imp.a la Renta calculado)

109.598,12 98.118,85

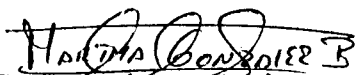
El movimiento de Impuesto a la Renta pagado en los años terminados al
31 de Diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos Estados
Financieros (14 de Abril del 2014), 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 S.
REPRESENTANTE LEGAL



CPA. MARTHA GONZALEZ B.
CONTADOR GENERAL