RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

RVL

RVL Consultores & Auditores Cia. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
LABORATORIOS ROCNARF S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas. Únicamente para propósitos de información comparativa, los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 adjuntos incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012. (Ver nota 21).

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditora que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Tal como se menciona en la Nota 2, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, dispuso que todas aquellas compañías que no cumplan con las condiciones para ser consideradas como PYMES aplicarán a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas. Según esta normativa **LABORATORIOS ROCNARF S.A.** aplicó la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Teresa Lozano Zamora
Gerente de Auditoria
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, abril 18 del 2013

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Efectivo	4	63.046	168.367
Inversiones temporales	5	0	1.172
Cuentas por cobrar	6	4.727.321	4.246.143
Inventarios	7	1.828.771	1.737.315
Pagos anticipados	8	236.834	43.733
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.855.972	6.196.730
Propiedad, planta y equipos	9	1.575.230	1.539.877
Cargos diferidos	10	16.011	14.420
TOTAL ACTIVOS		8.447.213	7.751.027
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	11	0	4.400
Cuentas por pagar	12	2.086.171	2.078.555
Gastos acumulados por pagar	13	661.003	484.975
Porción corriente de obligación a largo plazo	14	165.674	254.710
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.912.848	2.822.640
Obligaciones a largo plazo	14	1.333.422	1.046.839
TOTAL PASIVOS		4.246.270	3.869.479
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	20.000	20.000
Aporte para futuro aumento de capital	16	465.054	465.054
Reserva legal	3	10.000	10.000
Reserva facultativa	17	1.565	1.565
Reserva por revalorización de activos fijos		352.532	352.532
Resultados acumulados Adopción NIIF	21	1.599.050	1.599.050
Resultados acumulados	18	1.752.742	1.433.347
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.200.943	3.881.548
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		8.447.213	7.751.027

Ing. Francisco Cordero Cedeño
Gerente General

CPA. María Fernanda Jurado Vizhñay
Contador General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	NOTAS	2012	2011
		(US dólares)	
Ventas netas		13.097.991	12.265.377
Costo de ventas		(5.800.840)	(5.196.070)
UTILIDAD BRUTA		7.297.151	7.069.307
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas		4.300.057	4.190.830
Gastos de administración		1.940.791	1.789.585
Depreciaciones y provisiones		83.929	67.880
TOTAL DE GASTOS		6.324.777	6.048.295
UTILIDAD DE OPERACIÓN		972.374	1.021.012
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Intereses ganados y otros ingresos		37.582	27.481
Gastos financieros		(60.951)	(74.603)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	20	949.005	973.890
Participación a trabajadores	20	(142.371)	(146.126)
Impuesto a la renta	20	(187.239)	(264.099)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	20	619.395	563.665

Ing. Francisco Cordero Cedeño
Gerente General

CPA. María Fernanda Jurado Vizhñay
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	Capital Social	Aportes Futura Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Revalorización de Activos Fijos	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
					(US dólares)			
Saldos a diciembre 31, 2010	20.000	465.054	10.000	1.565	55.532	1.599.050	1.069.682	3.220.883
Pago de dividendos						0	(200.000)	(200.000)
Revalorización de terreno					297.000	0		297.000
Utilidad del ejercicio, 2011						0	563.665	563.665
Saldos al diciembre 31, 2011	20.000	465.054	10.000	1.565	352.532	1.599.050	1.433.347	3.881.548
Pago de dividendos							(300.000)	(300.000)
Utilidad del ejercicio, 2012							619.395	619.395
Saldos a diciembre 31, 2012	20.000	465.054	10.000	1.565	352.532	1.599.050	1.752.742	4.200.943

Ing. Francisco Cordero Cedeño
Gerente General

CPA. María Fernanda Jurado Vizhñay
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	2012	2011
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes, cías. relacionadas y accionistas	12.697.572	11.687.415
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.209.332)	(11.467.842)
Efectivo pagado por gastos financieros	(60.951)	(74.603)
Otros ingresos	37.582	27.481
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	464.871	172.451
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipos	(237.851)	(168.582)
Disminución (Aumento) de inversiones temporales	1.172	(32)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(236.679)	(168.614)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros	(4.400)	765
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras a largo plazo y porción corriente	(29.113)	50.767
Pago de dividendos	(300.000)	(200.000)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(333.513)	(148.468)
Disminución de fondos	(105.321)	(144.631)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	168.367	312.998
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	63.046	168.367

Ing. Francisco Cordero Cedeño.
Gerente General

CPA. María Fernanda Jurado Vizhñay
Contador General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	2012	2011
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	619.395	563.665
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	189.413	152.304
Provisión para cuentas incobrables	34.421	35.136
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio	238.146	149.122
Participación de empleados	142.371	146.126
Impuesto a la renta	187.239	264.099
	1.410.985	1.310.452
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(518.499)	(791.460)
Aumento en inventarios	(91.456)	(281.257)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	(193.101)	10.774
Aumento en cargos diferidos	(1.591)	(4.567)
Aumento en cuentas por pagar	7.616	377.648
Disminución de jubilación patronal y desahucio	(11.485)	(5.084)
Disminución en gastos acumulados	(137.598)	(444.055)
	(946.114)	(1.138.001)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	464.871	172.451

Ing. Francisco Cordero Cedeño
Gerente General

CPA. María Fernanda Jurado Vizhñay
Contador General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1 ACTIVIDAD

LABORATORIOS ROCNARF S.A.- (La Compañía) fue constituida en marzo de 1975, con el nombre de Empaques Plásticos Francor C. Ltda. En 1977 cambio el nombre y sus estatutos a Laboratorios Rocnarf Cía. Ltda. y en diciembre de 1992 mediante escritura pública la compañía cambio su razón social a Laboratorios Rocnarf S.A. Su actividad principal es la importación, fabricación y comercialización de productos farmacéuticos para consumo humano.

Los servicios de personal requerido para la operación de la Compañía son proporcionados por una compañía relacionada.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2012	4,1%
2011	5,4%
2010	3,3%

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Posteriormente, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, se modifica la fecha para la implementación de las NIIF, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como se determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, dispuso que todas aquellas compañías que no cumplan con las tres condiciones para ser consideradas como PYMES aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas a partir del 1 de enero del 2012 y se establece como periodo de transición el año 2011.

De conformidad con esta normativa, la Compañía Laboratorios Rocnarf S.A. inició su proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, aplicando el cambio de los procesos contables y los sistemas de información para generar los ajustes contables requeridos tanto a los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012, resultando un aumento del activo y patrimonio de US$ 799.994 y US$ 1.145.362 respectivamente, y una disminución del pasivo de US$ 345.368. (Ver nota 21).

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF (Continuación)

Declaración de cumplimiento.- A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías, la Compañía declara que elabora y presenta estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas las cuales incluyen:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC),
- Comité de Interpretaciones de las Normas Internaciones de Contabilidad (SIC)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Inventarios.- Están contabilizados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Propiedades.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

En mayo 5 del 2011, los terrenos de la Compañía fueron reevaluados por perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

Activos	Tasas
Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Provisión para jubilación patronal .- Representa el valor total de la reserva, determinado por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinte cinco años o más, presenten servicios continuados o ininterrumpidos a la compañía, de acuerdo con el código de trabajo del Ecuador.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Participación a trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2011 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta es del 23%.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Caja	2.400	2.201
Bancos locales	60.646	166.166
Total	63.046	168.367

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, caja representa principalmente fondos de caja general de la planta de la Compañía por US$700 y US$ 801 respectivamente y por fondos de caja para el área de logística por US$ 400 en ambos años.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Bancos locales representa cuentas corrientes en: Produbanco S.A. por US$ 54.504 y US$ 122.491 respectivamente y Banco de Pichincha por US$ 3.140 y US$ 43.675 respectivamente.

5 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2011 los saldos por US$ 1.172 que correspondían a rendimientos acreditados originados por inversión cancelada en el 2008, dichos rendimientos permanecían en Fondo Pichincha. Al 31 de diciembre del 2012 el saldo por US$ 1.180,84 que mantenían en Fondos Pichincha fue transferido a la cuenta corriente No. 3407828504 del Banco Pichincha.

6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesta como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Clientes	4.178.827	3.862.777
Compañías relacionadas	266.414	160.398
Accionistas	16.841	38.488
Empleados	306.409	277.802
Anticipo a Proveedores	125.757	39.355
Otras cuentas por cobrar	5.382	2.311
Subtotal	4.899.630	4.381.131
(-)Provisión de cuentas incobrables	(172.309)	(134.988)
Total	4.727.321	4.246.143

6 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 y 45 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo por cobrar a compañías relacionadas y accionistas representa facturas por ventas de productos farmacéuticos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses *(Ver nota 19)*.

Al 31 de diciembre del 2012, anticipos a proveedores representa anticipos a proveedores del exterior por US$ 107.518 y US$ 35.855 respectivamente.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	134.988	99.852
Provisión con cargo a resultados	37.321	35.136
Saldo al final del año	172.309	134.988

7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se compone de la siguiente forma:

	2012	2011
	(US dólares)	
Materia prima	1.493.433	1.262.984
Productos en proceso	4.727	166.369
Producto terminado	330.611	305.433
Mercadería en tránsito	0	2.529
Total	1.828.771	1.737.315

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía no ha realizado la provisión por el deterioro de los inventarios.

8 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesta como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Seguros	3.098	5.046
Impuestos pagados por anticipado	204.400	5.557
Depósitos en garantía	29.336	33.130
Total	236.834	43.733

8 PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, impuestos pagados por anticipado representa Retenciones en la Fuente efectuadas por los clientes por un valor de US$ 100.369. Mientras que al 31 de diciembre del 2011 los Impuestos pagados por anticipado representa IVA Pagado efectuado en adquisición de servicios por US$ 5.557.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, depósitos en garantía corresponde principalmente por depósitos en garantía a Avanplus S.A. compañía dueña del edificio principal donde trabaja el personal administrativo de la Compañía en Guayaquil por US$ 18.136 y US$ 9.336 respectivamente.

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2012, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Reclasi-Ficación	Ventas/ Bajas	Saldos al 31-dic-12
			(US dólares)		
Terrenos	315.447				315.447
Edificios	853.156		(27.343)		825.813
Obras en proceso	0	10.150			10.150
Adecuaciones de oficina	0	35.706			35.706
Maquinaria y equipos	1.513.245	161.016	3.500		1.677.761
Equipos de Oficina	7.470	6.697		418	14.585
Equipos de computación	39.016	10.029		(799)	48.246
Muebles y enseres	88.845	14.253	10.340		113.438
Vehículos	107.450				107.450
Subtotal	2.924.629	237.851	(13.503)	(381)	3.148.596
Depreciación Acumulada					
Edificios	(398.795)	(31.194)			(429.989)
Adecuaciones de oficina	0	(5.211)			(5.211)
Maquinaria y equipos	(840.641)	(119.118)			(959.759)
Equipos de Oficina	(400)	(905)			(1.305)
Equipos de Computación	(34.376)	(13.134)		799	(46.711)
Muebles y enseres	(51.699)	(7.066)			(58.765)
Vehículos	(58.841)	(12.785)			(71.626)
Subtotal	(1.384.752)	(189.413)		799	(1.573.366)
Total	1.539.877	48.438	(13.503)	418	1.575.230

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Terrenos por US$ 390.677; Edificios por US$ 363.882; Vehículos por US$ 22.468; y Maquinarias y Equipos por US$ 28.416 se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de Produbanco S.A. por US$ 184.231 y por US$ 306.934 respectivamente. (Ver nota 14).

10 CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesta como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Licencias	38.150	23.718
(-) Amortización Acumulada	(22.139)	(9.298)
Total	16.011	14.420

Al 31 de diciembre del 2012, licencias comprende 51 adquisiciones de licencias ESET NOD 32 Antivirus V. 4.2, 2 licencias Windows 7 Pro (OEM), y 5 licencias Microsoft Office Home and Student 2010 para los equipos de computación de la Compañía.

11 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los sobregiros bancarios ocasionales representan:

	2012	2011
Sobregiros Contables:	(US dólares)	
Banco del Fomento	0	2.277
Banco Guayaquil	0	2.123
Total	0	4.400

12 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesta como sigue:

	2012	2011
	(US dólares)	
Proveedores locales	317.717	356.334
Proveedores del exterior	1.052.339	1.066.128
Cuentas por pagar IESS	71.978	58.471
Cuentas por pagar varias	205.927	313.500
Cuentas por pagar compañías relacionadas	438.210	284.122
Total	2.086.171	2.078.555

Las cuentas por pagar proveedores incluyen facturas por pagar por la adquisición de materias primas y adquisición de bienes y servicios, con plazos de hasta 60 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, proveedores del exterior representa principalmente saldo pendientes de pago a la compañía: Chemswiss AG por US$ 466.642 y US$ 429.905 respectivamente, Baselux por US$ 216.475 y US$ 253.656 respectivamente, Digma Intermediarios en Asesoría por US$ 188.740 y US$ 238.740 respectivamente, y Silderma por US$ 20.000 y US$ 750 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar IESS representan la provisión de Aporte patronal por US$ 49.369 y US$ 44.086 respectivamente y préstamos quirografarios o hipotecarios por US$ 22.608 y US$ 14.384 respectivamente.

12 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente depósitos de clientes no identificados por US$ 162.456 y US$ 268.153 respectivamente y por Impuesto al Valor Agregado por un valor de US$ 40.776 y US$ 45.065 respectivamente.

Las cuentas por pagar accionistas corresponden principalmente a dividendos por pagar por US$ 303.323 y US$ 209.733 por los años 2012 y 2011 respectivamente.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente préstamos recibidos de Distribuidora Francor S.A. y el producto de regalías por marcas del Fideicomiso Francor S.A.

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, como sigue a continuación:

	Beneficios Sociales	Particip. a trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US dólares)		
Saldo inicial diciembre 31, del 2010	168.608	195.189	155.008	518.805
Provisión	516.954	146.126	105.269	768.349
(-) Pago	(447.762)	(199.409)	(155.008)	(802.179)
Saldo final diciembre 31, del 2011	237.800	141.906	105.269	484.975
Provisión	414.515	142.371	187.239	744.125
(-) Pago	(320.922)	(141.906)	(105.269)	(568.097)
Saldo final diciembre 31, del 2012	331.393	142.371	187.239	661.003

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de participación a trabajadores por US$ 141.906 se presenta neto del anticipo pagado por utilidades por US$ 4.220.

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las obligaciones a largo plazo representan:

	2012	2011
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	184.231	306.934
Accionistas	303.323	209.733
Jubilación patronal	764.478	578.388
Provisión por desahucio	247.064	206.494
Subtotal	1.499.096	1.301.549
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(165.674)	(254.710)
Total	1.333.422	1.046.839

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo con Produbanco S.A. es como sigue:

	2012	2011
Año	(US Dólares)	
2012	0	254.710
2013	165.674	49.615
2014	18.557	2.609
	184.231	306.934

14 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a cinco préstamos pagaderos con dividendos mensuales que generan intereses del 9,76%. El primer préstamos se realizó en septiembre 7 del 2009 por US$ 280.000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en agosto 22 del 2012, el segundo préstamos se realizó en enero 4 del 2010 por US$ 70.000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en noviembre 16 del 2012, el tercer préstamo se realizó en abril 12 del 2010 por US$ 35.000 a 48 meses plazo con fecha de vencimiento en marzo 24 del 2014, el cuarto préstamo se realizó en agosto 5 del 2011 por US$ 300.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en abril 2 del 2012 y el quinto préstamo se realizó en septiembre 7 del 2011 por US$ 100.000 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento en agosto 27 del 2013.

Mientras que al 31 de diciembre del 2012 Produbanco S.A. concedió dos préstamos adicionales pagaderos con dividendos mensuales que generan intereses del 9,76%. El primer préstamo se realizó en enero 19 del 2012 por US$ 19.201 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 4 del 2014 y el segundo préstamo se realizó en agosto 3 del 2012 por US$ 150.000 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 27 del 2014.

La Compañía por estos préstamos tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor de Produbanco S.A. los siguientes bienes:

BIENES EN GARANTÍA	VALOR (US dólares)
• Terreno ubicado en la Av. Río Daule (29 A No) y Av. Dr. Camilo Ponce Enríquez (esquina)	297.000
• Terreno ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	93.676
• Edificio ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	363.882
• Equipo de Análisis Cromotográfico Marca Merck-Itachi, Modelo D-700 Interfase, Intensidad 50/60 Hz, Año de Producción 2002.	20.655
• Tabletcadora Stokes 512-1 Serie T-39662	7.760
• Vehículo Clase Camión, Marca Chevrolet, Modelo NKR II Chasis Cabinado, color blanco arco bacapa, año 2008 serie 9GDNKR5578B008697, Motor 573955 Línea GM, Versión Importado.	22.468
TOTAL	805.442

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante los años 2011 y 2012, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	(US dólares)	
Saldo inicial diciembre 31, del 2010	482.205	158.639
Provisiones del año 2011	99.292	49.830
Pagos del año 2011	(3.109)	(1.975)
Saldo inicial diciembre 31, del 2011	578.388	206.494
Provisiones del año 2012	189.853	48.292
Pagos del año 2012	(3.763)	(7.722)
Saldo final diciembre 31, del 2012	764.478	247.064

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentra representado por 50.000 acciones ordinarias con un valor de US$ 0,40 cada una.

Accionistas	Número de acciones	Total (US dólares)
Cedeño Amador Ana	28.211	11.285
Cordero Cedeño Francisco	7.263	2.905
Cordero Cedeño César	7.263	2.905
Cordero Cedeño Leticia	7.263	2.905
Total	50.000	20.000

16 APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL

Originados por la conversión de acreencias a favor de los accionistas en aportes para cancelar acciones suscritas de futuros aumentos de capital, los que no ocasionan el pago de interés.

17 RESERVA FACULTATIVA

Esta cuenta se origina según resolución de Accionistas de segregar de las utilidades liquidas del ejercicio un monto que no se distribuye a los propietarios y se mantiene en la empresa como una reserva voluntaria. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas, puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

18 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de Accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

19 TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Cuentas por cobrar:	(US dólares)	
Ipacaray S.A.	6.326	0
Omnifarma S.A.	347	0
Prologic S.A.	0	24.800
Medimark S.A.	3.017	2.938
Fideicomiso Francor	0	833
Fideicomiso Francor 2	9.294	20.228
Unifarma S.A.	983	300
Cifac S.A.	214.682	111.299
Betachem S.A.	31.765	0

19 TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS (Continuación)

Cuentas por pagar:		
Accionistas	303.323	264.733
Fideicomiso Francor S.A.	437.253	0
Distribuidora Francor S.A.	308	284.122
Costo de venta:		
Prologic S.A.	(888.051)	(650.418)

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

20 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2012 y 2011, fue determinada como sigue:

		2012	2011
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	949.005	973.890
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B)	(142.371)	(146.126)
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad		(49.217)	(23.442)
(-) Deducción por incremento neto de empleados		(44.183)	(32.035)
(+) Gastos no deducibles		100.848	328.127)
Base imponible		814.082	1.100.414
(-) 23% Impuesto a la renta; (24% 2011)	(C)	(187.239)	(264.099)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		619.395	563.665

A la fecha de este informe (abril 18 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

21 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ

Únicamente para propósitos de información comparativa, se presentan los estados financieros del año 2011 y 2010 que incluyen los ajustes efectuados en la convergencia a NIIF que fueron registrados en enero 1 del 2012, como sigue:

	NEC 31-dic- 10	Efecto de la Transición a NIIF (US dólares)	NIIF 31-dic-10
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo	312.998		312.998
Inversiones temporales	1.140		1.140
Cuentas por cobrar	2.543.477	946.342	3.489.819
Inventarios	1.456.058		1.456.058
Pagos anticipados	55.686	(1.179)	54.507
Total activo corriente	4.369.359	945.163	5.314.522
Propiedad, planta y equlpo	1.368.777	(142.179)	1.226.598
Cargos Diferidos	12.843	(2.990)	9.853
Total activos	5.750.979	799.994	6.550.973
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Sobregiro Bancario	3.635		3.635
Cuentas por pagar	1.991.274	(345.368)	1.645.906
Gastos acumulados por pagar	518.805		518.805
Porción corriente de obligación a largo plazo	135.153	0	135.153
Total pasivos corrientes	2.648.867	(345.368)	2.303.499
Obligaciones a largo plazo	1.026.591	0	1.026.591
Total Pasivos	3.675.458	(345.368)	3.330.090
Patrimonio:			
Capital social	20.000		20.000
Aportes para futuro aumento de capital	465.054		465.054
Reserva legal	10.000		10.000
Reserva facultativa	1.565		1.565
Reserva por revalorización de activo fijo	352.762	(297.230)	55.532
Resultados acumulados aplicación NIIF	0	1.599.050	1.599.050
Resultados acumulados	1.226.140	(156.458)	1.069.682
Total patrimonio	2.075.521	1.145.362	3.220.883
Total pasivos y patrimonio	5.750.979	799.994	6.550.973

21 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	NEC 31-dic- 11	Efecto de la Transición a NIIF (US dólares)	NIIF 31-dic-11
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo	168.367		168.367
Inversiones temporales	1.172		1.172
Cuentas por cobrar	3.299.801	946.342	4.246.143
Inventarios	1.737.315		1.737.315
Pagos anticipados	44.912	(1.179)	43.733
Total activo corriente	5.251.567	945.163	6.196.730
Propiedad, planta y equipo	1.682.056	(142.179)	1.539.877
Cargos Diferidos	17.410	(2.990)	14.420
Total activos	6.951.033	799.994	7.751.027
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Sobregiro Bancario	4.400		4.400
Cuentas por pagar	2.423.923	(345.368)	2.078.555
Gastos acumulados por pagar	484.975		484.975
Porción corriente de obligación a largo plazo	254.710	0	254.710
Total pasivos corrientes	3.168.008	(345.368)	2.822.640
Obligaciones a largo plazo	1.046.839	0	1.046.839
Total Pasivos	4.214.847	(345.368)	3.869.479
Patrimonio:			
Capital social	20.000		20.000
Aportes para futuro aumento de capital	465.054		465.054
Reserva legal	10.000		10.000
Reserva facultativa	1.565		1.565
Reserva por revalorización de activo fijo	649.762	(297.230)	352.532
Resultados acumulados aplicación NIIF	0	1.599.050	1.599.050
Resultados acumulados	1.589.805	(156.458)	1.433.347
Total patrimonio	2.736.186	1.145.362	3.881.548
Total pasivos y patrimonio	6.951.033	799.994	7.751.027

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

a) Ajuste por US$ 1.283.329 por aumento de cuentas por cobrar de anticipos de clientes que no se habian reconocido, y se procedió a dar de baja US$ 336.987 de cuentas por cobrar relacionadas por no cumplir con el reconocimiento del activo.

b) Ajuste por US$ 1.179 por disminución de depósitos en garantía nacionales y adecuaciones de locales, por no cumplir con el reconocimiento del activo.

c) Ajuste por US$ 142.179 por revaluación de Propiedades, Planta y Equipo según costo atribuido de la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, por ajustes de diferencias en reportes y políticas de reconocimiento de Propiedades, Planta y Equipo y disminución de depreciaciones según valor residual.

21 APLICACIÓN NORMAS NIIF POR PRIMERA VEZ (Continuación)

d) Ajuste por US$ 2.990 por disminución de licencias, por no cumplir con el reconocimiento del activo

e) Ajuste por US$ 345.368 por disminución de cuentas por pagar relacionadas y accionistas, por no cumplir con el reconocimiento del pasivo.

22 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 6, 12, y 19 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 18 del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2012.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2012, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.