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 2013 y 2012

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V. M. Rendón y 9 de Octubre - Edificio Inmonec 3er Piso Ofic. 301 * Telfs.: 04-2300404 * 2300414 * Cel.: 094539296 * E-mail: giovanny_regalado@hotmail.com * Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de 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 2013 y 2012, 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.

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 auditoria 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 auditoria 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 2013 y 2012, 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. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2013 será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2014 conforme a disposiciones tributarias vigentes.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cia. 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 30 del 2014

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Efectivo	4	42.712	63.046
Cuentas por cobrar	5	5.056.689	4.727.321
Inventarios	6	2.517.544	1.828.771
Pagos anticipados	7	257.599	236.834
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.874.544	6.855.972
Propiedad, planta y equipos	8	1.551.147	1.575.230
Cargos diferidos	9	7.788	16.011
TOTAL ACTIVOS		9.433.479	8.447.213
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	10	16.430	0
Cuentas por pagar	11	2.678.273	2.086.171
Gastos acumulados por pagar	12	590.969	661.003
Porción corriente de obligación a largo plazo	13	461.930	165.674
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.747.602	2.912.848
Obligaciones a largo plazo	13	1.179.083	1.333.423
TOTAL PASIVOS		4.926.685	4.246.271
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	20.000	20.000
Aporte para futuro aumento de capital	15	465.054	465.054
Reserva legal	3	10.000	10.000
Reserva facultativa	16	1.565	1.565
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		352.532	352.532
Resultados acumulados Adopción NIIF	3	1.599.050	1.599.050
Resultados acumulados	17	2.058.593	1.752.741
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.506.794	4.200.942
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9.433.479	8.447.213

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 RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
Ventas netas		12.933.081	13.097.991
Costo de ventas		(5.998.434)	(5.800.840)
UTILIDAD BRUTA		6.934.647	7.297.151
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas		4.469.333	4.300.057
Gastos de administración		2.154.041	1.940.791
Depreciaciones y provisiones		53.810	83.929
TOTAL DE GASTOS		6.677.184	6.324.777
UTILIDAD DE OPERACIÓN		257.463	972.374
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Intereses ganados		15.973	37.582
Otros ingresos por reversiones de provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio		272.798	0
Gastos financieros		(61.920)	(60.951)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	**19**	484.314	949.005
Participación a trabajadores	**19**	(72.647)	(142.371)
Impuesto a la renta	**19**	(105.815)	(187.239)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	**19**	305.852	619.395

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 2013 y 2012

	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 al diciembre 31, 2011	20.000	465.054	10.000	1.565	352.532	1.599.050	1.433.346	3.881.547
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	1.752.741	4.200.942
Utilidad del ejercicio, 2013							305.852	305.852
Saldos a diciembre 31, 2013	20.000	465.054	10.000	1.565	352.532	1.599.050	2.058.593	4.506.794

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 2013 y 2012

	2013	2012
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes y compañías relacionadas	12.551.288	12.675.925
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.680.888)	(12.200.770)
Efectivo pagado por gastos financieros	(61.920)	(60.951)
Otros ingresos	15.973	37.582
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(175.547)	451.786
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipos	(143.148)	(237.851)
Ventas de propiedades, planta y equipos	0	13.085
Disminución de inversiones temporales	0	1.172
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(143.148)	(223.594)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros	16.430	(4.400)
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras a largo plazo y porción corriente	281.931	(29.113)
Pago de dividendos	0	(300.000)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	298.361	(333.513)
Disminución de fondos	(20.334)	(105.321)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	63.046	168.367
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	42.712	63.046

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 2013 y 2012

	2013	2012
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	305.852	619.395
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	167.231	189.413
Provisión para cuentas incobrables	690	37.321
Reversión de provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de años anteriores	(272.798)	0
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio	167.051	238.145
Participación de empleados	72.647	142.371
Impuesto a la renta	105.815	187.239
	546.488	1.413.884
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(330.058)	(518.499)
Aumento en inventarios	(688.773)	(91.456)
Aumento en pagos anticipados	(20.765)	(193.101)
Disminución (Aumento) en cargos diferidos	8.223	(1.591)
Aumento en cuentas por pagar	592.102	7.616
Disminución de jubilación patronal y desahucio	(34.268)	(11.485)
Disminución en gastos acumulados	(248.496)	(153.582)
	(722.035)	(962.098)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(175.547)	451.786

Ing. Francisco Cordero Cedeño.
Gerente General

CPA. María Fernanda Jurado Vizhñay
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

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:

	%
2013	2,7%
2012	4,1%
2011	5,4%

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación.- La Compañía mantiene desde abril del 2000 sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las demás disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financiero. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008), la Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el efecto en el año 2012 fue 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.

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.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

Resultados acumulados – Adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Anticipos de clientes no reconocidos	1.283.329
Baja de cuentas por cobrar	(336.987)
Baja de depósitos en garantía	(1.179)
Ajuste de Propiedades, Planta y Equipos	(142.179)
Baja de licencias	(2.990)
Baja de cuentas por pagar	345.368
Ajuste de reserva por revalorización de activo fijo	297.230
Ajuste de resultados acumulados	156.458
	1.599.050

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 2013 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% 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 fue del 23%.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Caja	2.900	2.400
Bancos locales	39.812	60.646
Total	42.712	63.046

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, caja representa fondos de caja general de las oficinas Guayaquil, Quito y Cuenca y por fondos de caja mantenidos en las áreas de planta, mantenimiento, logística y producción.

Al 31 de diciembre del 2013, Bancos locales representa principalmente cuentas corrientes en: Pichincha C.A. por US$ 29.451 y Banco Nacional de Fomento por US$ 5.232. Mientras que al 31 de diciembre del 2012 representa principalmente cuentas corrientes en Produbanco S.A. por US$ 54.504 y Pichincha C.A. por US$ 3.140.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesta como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Clientes	4.408.770	4.178.827
Compañías relacionadas	418.264	266.414
Accionistas	49.344	16.841
Empleados	257.781	306.409
Anticipo a Proveedores	60.905	125.757
Otras cuentas por cobrar	168	5.382
Subtotal	5.195.232	4.899.630
(-)Provisión de cuentas incobrables	(138.543)	(172.309)
Total	5.056.689	4.727.321

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 y 45 días y no generan intereses.

5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 18)*.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, anticipos a proveedores corresponde anticipos a proveedores locales y del exterior.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	172.309	134.988
Provisión con cargo a resultados	690	37.321
Castigo de cartera	(34.456)	0
Saldo al final del año	138.543	172.309

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se compone de la siguiente forma:

	2013	2012
	(US dólares)	
Materia prima	1.979.691	1.493.433
Productos en proceso	114.527	4.727
Producto terminado	423.047	330.611
Mercadería en tránsito	279	0
Total	2.517.544	1.828.771

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesta como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Seguros	8.151	3.098
Impuestos pagados por anticipado	218.262	204.400
Depósitos en garantía	31.186	29.336
Total	257.599	236.834

7 PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, impuestos pagados por anticipado representa principalmente Retenciones en la Fuente efectuadas por los clientes por US$ 114.665 y US$ 100.369 respectivamente y crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas por US$ 94.714 y US$ 103.373 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2013, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Reclasi-Ficación	Ventas/ Bajas	Saldos al 31-dic-13
			(US dólares)		
Terrenos	315.447				315.447
Edificios	825.813		10.150		835.963
Obras en proceso	10.150		(10.150)		0
Adecuaciones de oficina	35.706				35.706
Maquinaria y equipos	1.677.761	95.744			1.773.505
Equipos de Oficina	14.585	7.447			22.032
Equipos de computación	48.246	22.500			70.746
Muebles y enseres	113.438	13.176			126.614
Vehículos	107.450			(10.000)	97.450
Otros	0	4.281		0	4.281
Subtotal	3.148.596	143.148	0	(10.000)	3.281.744
Depreciación Acumulada					
Edificios	(429.989)	(2.600)			(432.589)
Adecuaciones de oficina	(5.211)	(5.280)			(10.491)
Maquinaria y equipos	(959.759)	(121.303)			(1.081.062)
Equipos de Oficina	(1.305)	(900)			(2.205)
Equipos de Computación	(46.711)	(11.711)			(58.422)
Muebles y enseres	(58.765)	(8.243)			(67.008)
Vehículos	(71.626)	(17.194)		10.000	(78.820)
Subtotal	(1.573.366)	(167.231)		10.000	(1.730.597)
Total	1.575.230	(24.083)	0	0	1.551.147

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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$ 461.930 y por US$ 184.231 respectivamente. (Ver nota 13).

9 CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesta como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Licencias	43.590	38.150
(-) Amortización Acumulada	(35.802)	(22.139)
Total	7.788	16.011

Al 31 de diciembre del 2013, comprende 51 adquisiciones de licencias ESET NOD 32 Antivirus V. 4.2, 14 licencias Windows 7 Pro (OEM), 13 licencias de Windows Terminal Al Server Cal, 4 licencias Office Home and Business 2013 y 5 licencias Microsoft Office Home and Student 2010 para los equipos de computación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012, 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.

10 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, los sobregiros bancarios ocasionales representan:

	2013	2012
Sobregiros Contables:	(US dólares)	
Banco Produbanco S.A.	16.430	0
Total	16.430	0

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesta como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Proveedores locales	570.827	317.717
Proveedores del exterior	1.485.816	1.052.339
Cuentas por pagar IESS	73.714	71.978
Cuentas por pagar varias	167.573	205.927
Cuentas por pagar compañías relacionadas	380.343	438.210
Total	2.678.273	2.086.171

Las cuentas por pagar proveedores locales 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 2013 y 2012, proveedores del exterior representa principalmente saldos pendientes de pago a las compañías: Chemswiss AG por US$ 611.491 y US$ 466.642 respectivamente, Baselux por US$ 309.125 y US$ 216.475 respectivamente, Digma Intermediarios en Asesoría por US$ 188.740 en ambos años y Alipharma por US$ 154.731 y US$ 9.731 respectivamente.

11 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de Aporte patronal por US$ 47.287 y US$ 49.369 respectivamente y préstamos quirografarios e hipotecarios por US$ 23.492 y US$ 22.608 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente depósitos de clientes no identificados por US$ 81.255 y US$ 162.456 respectivamente y por Impuesto al Valor Agregado por US$ 30.549 y US$ 40.776 respectivamente.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente valores por regalías por uso de marcas administradas por el Fideicomiso Mercantil "Francor" y Fideicomiso Mercantil "Francor II".

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, como sigue a continuación:

	Beneficios Sociales	Particip. a trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US dólares)		
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
Provisión	416.206	72.647	105.815	594.668
(-) Pago	(335.092)	(142.371)	(187.239)	(664.702)
Saldo final diciembre 31, del 2013	412.507	72.647	105.815	590.969

13 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las obligaciones a largo plazo representan:

	2013	2012
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	461.930	184.231
Accionistas	307.556	303.324
Jubilación patronal	671.504	764.478
Provisión por desahucio	200.023	247.064
Subtotal	1.641.013	1.499.097
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	(461.930)	(165.674)
Total	1.179.083	1.333.423

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo con Produbanco S.A. es como sigue:

	2013	2012
Año	(US Dólares)	
2013	0	165.674
2014	461.930	18.557
	461.930	184.231

13 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a cuatro préstamos pagaderos con dividendos mensuales que generan intereses del 9,76%. El primer 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 segundo 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, el tercer 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 cuarto 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.

Mientras que al 31 de diciembre del 2013 Produbanco S.A. concedió dos préstamos adicionales pagaderos con dividendos mensuales que generan intereses del 9,76%. El primer préstamo se realizó en abril 30 del 2013 por US$ 250.000 a 18 meses plazo con fecha de vencimiento en octubre 22 del 2014 y el segundo préstamo se realizó en diciembre 19 del 2013 por US$ 300.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 15 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
• Tableteadora 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 2012 y 2013, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	(US dólares)	
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
Provisiones del año 2013	123.898	43.153
Reversión de provisión	(199.781)	(73.017)
Pagos del año 2013	(17.091)	(17.177)
Saldo final diciembre 31, del 2013	671.504	200.023

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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

15 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.

16 RESERVA FACULTATIVA

Esta cuenta se origina según resolución de Accionistas de segregar de las utilidades líquidas 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.

17 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.

18 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Cuentas por cobrar:	(US dólares)	
Francor S.A.	4.271	0
Ipacaray S.A.	0	6.326
Omnifarma S.A.	1.763	347
Prologic S.A.	2.486	0
Medimark S.A.	4.234	3.017
Fideicomiso Francor 2	19.294	9.294
Unifarma S.A.	92	983
Cifac S.A.	290.691	214.682
Betachem S.A.	95.433	31.765

18 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	2013	2012
	(US dólares)	
Cuentas por pagar:		
Accionistas	307.556	303.323
Fideicomiso Francor	374.694	437.253
Fideicomiso Francor II	5.649	957
Costo de venta:		
Prologic S.A.	(915.489)	(888.051)

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

19 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

		2013	2012
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	484.314	949.005
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B)	(72.647)	(142.371)
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad		0	(49.217)
(-) Deducción por incremento neto de empleados		0	(44.183)
(+) Gastos no deducibles		69.309	100.848
Base imponible		480.976	814.082
(-) 22% Impuesto a la renta; (23% 2012)	(C)	(105.815)	(187.239)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		305.852	619.395

A la fecha de este informe (abril 30 del 2014), 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.

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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 2013 y 2012, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 11,13 y 18 a los estados financieros.

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (Continuación)

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 30 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2013, 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.