



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CONTENIDO DE LOS ALFABETOS ALFABÉTICOS

A la Junta General de Accionistas de
Laboratorios Rocnarf S.A.

Referencia sobre los estados financieros

1. Hemos examinado los estados financieros y la información adjunta a Laboratorios Rocnarf S.A. por el periodo del 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de auditoría aplicados, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.

Respecto:

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

2. La información adjunta a los estados financieros y la información adjunta a los estados financieros de Laboratorios Rocnarf S.A. por el periodo del 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de auditoría aplicados, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en los procedimientos de auditoría aplicados, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta.

Esta opinión se basa en el examen de los procedimientos para obtener evidencia de auditoría de los estados financieros adjuntos, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta. Los procedimientos de auditoría aplicados, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, de acuerdo a los procedimientos de los estados financieros y de la información adjunta.



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

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 2015 y 2014, 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 y Aseguramiento, 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 auditoría 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 2015 y 2014, 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, Valores y Seguros, y del Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que conforme a disposiciones tributarias vigentes, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2015 será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, cuyos formatos a la presente fecha aún no han sido emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.
RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

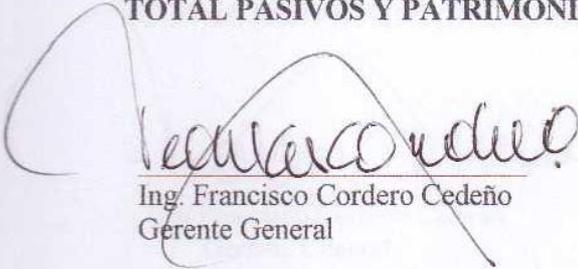
Giovanny Regalado V
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

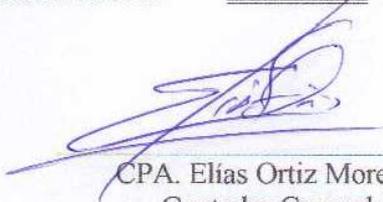
Giovanna Regalado L.
Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoria
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, marzo 21 del 2016

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		(US dólares)	
Efectivo	4	531.417	123.055
Cuentas por cobrar	5	5.177.627	4.709.065
Inventarios	6	2.273.159	2.381.672
Pagos anticipados	7	20.672	5.361
Activos por impuestos corrientes	8	400.599	218.989
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>8.403.474</u>	<u>7.438.142</u>
Propiedad, planta y equipos	9	1.627.086	1.497.753
Intangibles	10	0	8.154
Otros activos no corrientes	11	39.675	38.610
TOTAL ACTIVOS		<u>10.070.235</u>	<u>8.982.659</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	12	7.924	14.052
Cuentas por pagar	13	2.371.586	2.185.427
Gastos acumulados por pagar	14	314.274	181.459
Porción corriente de obligación a largo plazo	15	1.417.579	1.020.123
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>4.111.363</u>	<u>3.401.061</u>
Obligaciones a largo plazo	15	1.970.656	1.378.197
TOTAL PASIVOS		<u>6.082.019</u>	<u>4.779.258</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	20.000	20.000
Aporte para futura capitalización	17	465.054	465.054
Reserva legal	3	10.000	10.000
Reserva facultativa	18	1.565	401.565
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		352.533	352.533
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	1.599.050	1.599.050
Resultados acumulados	19	1.540.014	1.355.199
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>3.988.216</u>	<u>4.203.401</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>10.070.235</u>	<u>8.982.659</u>

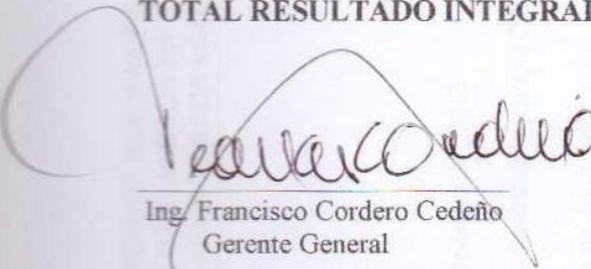

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente General


 CPA. Elías Ortiz Morejón
 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 2015 y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		11.874.201	11.726.205
Costo de ventas		(5.963.290)	(5.841.944)
UTILIDAD BRUTA		<u>5.910.911</u>	<u>5.884.261</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas		3.280.028	3.696.630
Gastos de administración		2.090.581	2.086.275
Depreciaciones y provisiones		<u>92.059</u>	<u>74.968</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>5.462.668</u>	<u>5.857.873</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		448.243	26.388
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Intereses ganados		40.632	24.517
Venta de activos fijos		0	13.647
Otros ingresos por reversiones de provisiones para jubilación patronal, desahucio y beneficios sociales		0	259.827
Gastos financieros		(156.347)	(102.113)
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		(115.715)	195.878
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	20	332.528	222.266
Participación a trabajadores	20	(49.879)	(33.340)
Impuesto a la renta	20	(97.834)	(105.748)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	20	<u>184.815</u>	<u>83.178</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdida Actuarial por Jubilación		0	(92.730)
Ganancia Actuarial por Desahucio		<u>0</u>	<u>6.158</u>
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	(86.572)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>184.815</u>	(3.394)


 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente General


 CPA. Elías Ortiz Morejón
 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 2015 y 2014**

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo (US dólares)	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al diciembre 31, 2013	20.000	465.054	10.000	1.565	352.533	1.599.050	2.058.593	4.506.795
Pago de dividendos del ejercicio 2010						(300.000)	(300.000)	(300.000)
Distribución de dividendos 2010				400.000		(400.000)	(400.000)	0
Resultado Integral del Ejercicio 2014						(3.394)	(3.394)	(3.394)
Saldos a diciembre 31, 2014	20.000	465.054	10.000	401.565	352.533	1.599.050	1.355.199	4.203.401
Pago de dividendos del ejercicio 2010				(400.000)				(400.000)
Resultado Integral del Ejercicio 2015							184.815	184.815
Saldos a diciembre 31, 2015	20.000	465.054	10.000	1.565	352.533	1.599.050	1.540.014	3.988.216

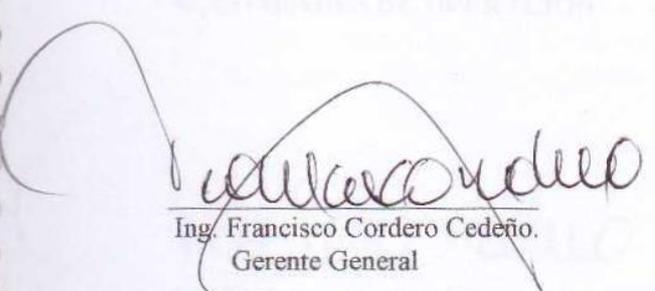

Ing. Francisco Cordero Cedeno
Gerente General

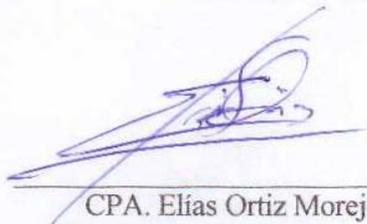

CPA. Elías Ortiz Morejón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

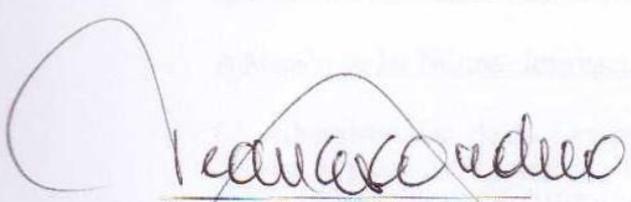
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes, compañías relacionadas y accionistas	11.382.849	11.910.558
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11.029.318)	(11.895.250)
Efectivo pagado por gastos financieros	(156.347)	(102.113)
Otros ingresos	<u>40.631</u>	<u>24.517</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>237.815</u>	<u>(62.288)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipos	(309.045)	(117.486)
Ventas de propiedades, planta y equipos	<u>0</u>	<u>4.302</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(309.045)</u>	<u>(113.184)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en sobregiros	(6.128)	(2.378)
Aumento en obligaciones financieras a largo plazo y porción corriente	885.720	558.193
Pago de dividendos	(400.000)	(300.000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>479.592</u>	<u>255.815</u>
Aumento de fondos	408.362	80.343
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>123.055</u>	<u>42.712</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>531.417</u>	<u>123.055</u>


 Ing. Francisco Cordero Cedeño.
 Gerente General


 CPA. Elías Ortiz Morejón
 Contador General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	184.815	222.266
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	179.712	166.578
Provisión para cuentas incobrables	49.305	36.000
Reversión de provisiones de jubilación patronal, desahucio y beneficios sociales de años anteriores	0	(284.344)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	110.070	81.574
Participación de empleados	49.879	33.340
Impuesto a la renta	<u>97.834</u>	<u>105.748</u>
	486.800	138.896
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(516.637)	311.623
Disminución en inventarios	108.513	135.873
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	(15.311)	2.790
Aumento en activos por impuestos corrientes	(181.610)	(727)
Disminución (Aumento) en activos intangibles	8.154	(366)
Aumento en otros activos no corrientes	(1.065)	(7.424)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	184.929	(492.846)
Disminución de jubilación patronal y desahucio	(5.875)	(17.733)
Disminución en gastos acumulados	<u>(14.898)</u>	<u>(354.640)</u>
	<u>(433.800)</u>	<u>(423.450)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>237.815</u>	<u>(62.288)</u>


 Ing. Francisco Cordero Cedeño.
 Gerente General


 CPA. Elias Ortiz Morejón
 Contador General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

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:

	%
2015	3,3%
2014	3,7%
2013	2,7%

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 2015 y 2014 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 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 (NIIF)

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) 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. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó 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.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Inventarios (Continuación).- Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha de los estados financieros.

Propiedades, planta y equipos.- 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 por 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 2015 y 2014 el saldo está constituido por:

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- (Continuación)

	(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
	<u>1.599.050</u>

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 2015 y 2014 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.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Caja	4.000	2.650
Bancos locales	<u>527.417</u>	<u>120.405</u>
Total	<u>531.417</u>	<u>123.055</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015, bancos locales representa principalmente cuentas de ahorro y corrientes en: Banco Internacional S.A. por US\$ 456.486 y Produbanco S.A. por US\$ 70.842. Mientras que al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente cuentas de ahorro y corrientes en: Produbanco S.A. por US\$ 116.631 y Banco Internacional S.A. por US\$ 2.681.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Clientes	4.489.560	4.157.479
Compañías relacionadas	693.817	522.771
Accionistas	0	11.775
Empleados	110.963	153.913
Anticipos a proveedores	38.961	35.089
Otras cuentas por cobrar	<u>2.396</u>	<u>2.581</u>
Subtotal	5.335.697	4.883.608
(-)Provisión de cuentas incobrables	<u>(158.070)</u>	<u>(174.543)</u>
Total	<u>5.177.627</u>	<u>4.709.065</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 60 y 120 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 20*).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	174.543	138.543
Provisión con cargo a resultados	49.305	36.000
Castigo de cartera	<u>(65.778)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>158.070</u>	<u>174.543</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se compone de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Materia prima	1.701.211	1.874.005
Productos en proceso	142.652	117.570
Producto terminado	428.501	390.004
Mercadería en tránsito	<u>795</u>	<u>93</u>
Total	<u>2.273.159</u>	<u>2.381.672</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

6 INVENTARIOS (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha realizado la provisión para obsolescencia de inventarios.

Al 31 de diciembre del 2014, materia prima por US\$ 311.290 se encuentran entregados como prenda comercial de la obligación bancaria recibida de Banco Internacional S.A. por US\$ 200.000. (Ver nota 15).

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Seguros	<u>20.672</u>	<u>5.361</u>
Total	<u>20.672</u>	<u>5.361</u>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta	10.263	0
Retenciones recibidas de clientes	89.922	0
Crédito tributario – ISD	81.425	110.006
Crédito tributario de años anteriores	<u>218.989</u>	<u>108.983</u>
Total	<u>400.599</u>	<u>218.989</u>

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2015, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-15</u>
		(US dólares)	
Terrenos	315.447		315.447
Edificios	835.963		835.963
Adecuaciones de oficina	35.706	104.379	140.085
Maquinaria y equipos	1.829.823	114.033	1.943.856
Equipos de oficina	38.765	1.483	40.248
Equipos de computación	81.054	13.186	94.240
Muebles y enseres	150.041	23.386	173.427
Vehículos	82.650	52.578	135.228
Otros	<u>4.281</u>		<u>4.281</u>
Subtotal, Pasan	<u>3.373.730</u>	<u>309.045</u>	<u>3.682.775</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-15</u>
Subtotal, Vienen	3.373.730	309.045	3.682.775
<u>Depreciación Acumulada</u>			
Edificios	(432.589)		(432.589)
Adecuaciones de oficina	(17.168)	(9.971)	(27.139)
Maquinaria y equipos	(1.205.134)	(126.722)	(1.331.856)
Equipos de oficina	(4.286)	(3.352)	(7.638)
Equipos de computación	(73.023)	(15.221)	(88.244)
Muebles y enseres	(75.554)	(10.005)	(85.559)
Vehículos	(65.888)	(14.441)	(80.329)
Otros	(2.335)	0	(2.335)
Subtotal	<u>(1.875.977)</u>	<u>(179.712)</u>	<u>(2.055.689)</u>
Total	<u>1.497.753</u>	<u>129.333</u>	<u>1.627.086</u>

Al 31 de diciembre del 2015, Terrenos por US\$ 93.677, Edificios por US\$ 453.179 y Vehículos por US\$ 19.201 según avalúos realizados por Banco Produbanco S.A., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de dicha entidad por US\$ 1.013.247; y, Terrenos por US\$ 367.653 y Vehículos por US\$ 49.991 según avalúos realizados por Banco Internacional SA., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de dicha entidad por US\$ 734.509. (Ver nota 15).

Al 31 de diciembre del 2014, Terrenos por US\$ 390.677; Edificios por US\$ 363.882; Vehículos por US\$ 22.468; y Maquinarias y Equipos por US\$ 28.415 según avalúos realizados por Banco Produbanco S.A., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de dicha entidad por US\$ 999.453. (Ver nota 15).

10 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Licencias	53.829	52.581
(-) Amortización Acumulada	<u>(53.829)</u>	<u>(44.427)</u>
Total	<u>0</u>	<u>8.154</u>

Al 31 de diciembre del 2015, comprende 58 adquisiciones de licencias ESET NOD 32 Antivirus V. 4.2; 14 licencias Windows 7 Pro (OEM); 13 licencias de Windows Terminal Al Server Cal; 45 licencias Office Home and Business 2013; 5 licencias Microsoft Office Home and Student 2010; 3 licencias Windows 8 Pro (OEM); 82 licencias Trend Micro Maximum Security 2015 y 1 licencia para Fox para los equipos de computación de la Compañía.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

10 ACTIVOS INTANGIBLES (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2014, comprende 58 adquisiciones de licencias ESET NOD 32 Antivirus V. 4.2; 14 licencias Windows 7 Pro (OEM); 13 licencias de Windows Terminal Al Server Cal; 45 licencias Office Home and Business 2013; 5 licencias Microsoft Office Home and Student 2010; 2 licencias Windows 8 Pro (OEM); y 1 licencia para Fox para los equipos de computación de la Compañía.

11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	39.675	38.610
Total	<u>39.675</u>	<u>38.610</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, depósitos en garantía corresponde principalmente a depósitos en garantía entregado a Avanplus S.A. compañía propietaria del edificio principal donde funciona la oficina administrativa de la Compañía en Guayaquil por US\$ 18.136.

12 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los sobregiros bancarios ocasionales representan:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
<u>Sobregiros Contables:</u>		
Banco de Guayaquil S.A.	847	8.798
Banco del Pichincha C.A.	7.077	5.254
Total	<u>7.924</u>	<u>14.052</u>

13 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesta como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	655.977	540.398
Proveedores del exterior	1.108.991	1.006.459
Cuentas por pagar IESS	75.136	72.900
Cuentas por pagar varias	331.151	336.393
Cuentas por pagar compañías relacionadas	200.331	229.277
Total	<u>2.371.586</u>	<u>2.185.427</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

13 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, proveedores del exterior representa principalmente saldos pendientes de pago a las compañías: Chemswiss AG por US\$ 419.486 y US\$ 422.025 respectivamente, Baselux por US\$ 211.934 y US\$ 279.750 respectivamente, Digma Intermediarios en Asesoría por US\$ 188.740 en ambos años y Hermann Schlatermund por US\$ 94.479 y US\$ 55.672 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de Aporte patronal por US\$ 44.817 y US\$ 46.058 respectivamente y préstamos quirografarios e hipotecarios por US\$ 25.960 y US\$ 24.147 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente a depósitos de clientes no identificados por US\$ 218.585 y US\$ 220.957 respectivamente y por Impuestos por Pagar por US\$ 37.032 y US\$ 23.440 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente valores por regalías por uso de marcas administradas por el Fideicomiso Mercantil "Francor".

14 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, como sigue a continuación:

	Beneficios Sociales	Particip. a trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		(US dólares)		
Saldo final diciembre 31, del 2013	412.507	72.647	105.815	590.969
Provisión	429.100	33.340		462.440
Reversión y ajustes	(281.308)	0		(281.308)
(-) Pago	<u>(412.180)</u>	<u>(72.647)</u>	<u>(105.815)</u>	<u>(590.642)</u>
Saldo final diciembre 31, del 2014	148.119	33.340	0	181.459
Provisión	408.452	49.879	97.834	556.165
(-) Pago	<u>(390.010)</u>	<u>(33.340)</u>	<u>0</u>	<u>(423.350)</u>
Saldo final diciembre 31, del 2015	<u>166.561</u>	<u>49.879</u>	<u>97.834</u>	<u>314.274</u>

15 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones a largo plazo representan:

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

15 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	1.013.247	836.113
Obligaciones financieras- Internacional S.A.	734.509	184.010
Accionistas	514.344	356.257
Jubilación patronal	849.267	804.581
Provisión por desahucio	<u>276.868</u>	<u>217.359</u>
Subtotal	3.388.235	2.398.320
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(1.417.579)</u>	<u>(1.020.123)</u>
Total	<u>1.970.656</u>	<u>1.378.197</u>

Al 31 de diciembre del 2015 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Internacional S.A.</u>	<u>Total</u>
Año	(US Dólares)		
2016	705.388	712.191	1.417.579
2017	170.050	13.633	183.683
2018	<u>137.809</u>	<u>8.685</u>	<u>146.494</u>
	<u>1.013.247</u>	<u>734.509</u>	<u>1.747.756</u>

Al 31 de diciembre del 2014 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Internacional S.A.</u>	<u>Total</u>
Año	(US Dólares)		
2015	<u>836.113</u>	<u>184.010</u>	<u>1.020.123</u>
	<u>836.113</u>	<u>184.010</u>	<u>1.020.123</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a seis préstamos adicionales pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en junio 06 del 2014 por US\$ 550.000 a 9 meses plazo con fecha de vencimiento en marzo 16 del 2015 con una tasa de interés del 9,76%, el segundo préstamo se realizó en julio 10 del 2014 por US\$ 200.000 a 6 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 06 del 2015 con el 9,11% de interés, el tercero se realizó en septiembre 13 del 2014 por US\$ 120.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en septiembre 7 del 2015 con el 9,76% de interés, el cuarto préstamo se realizó en octubre 7 del 2014 por US\$ 250.000 a seis meses plazo con fecha de vencimiento en abril 6 del 2015 con el 9% de interés, el quinto préstamo se realizó en octubre 31 del 2014 por US\$ 100.000 a 6 meses plazo con fecha de vencimiento en abril 28 del 2015 con el 9% de interés y el sexto préstamo se realizó en diciembre 10 del 2014 por US\$12.000 a 2 meses plazo con fecha de vencimiento febrero 10 del 2015 con una tasa de interés del 9,80%.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****15 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2015 Produbanco S.A. concedió cuatro préstamos adicionales pagaderos al vencimiento y con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en julio 27 del 2015 por US\$ 200.000 a 165 días con fecha de vencimiento en enero 4 del 2016 con una tasa de interés del 9,76%, el segundo préstamo se realizó en septiembre 24 del 2015 por US\$ 500.000 a 30 meses plazo con fecha de vencimiento en marzo 6 del 2018 con el 8,95% de interés, el tercer préstamo se realizó en octubre 13 del 2015 por US\$ 250.000 a 3 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 11 del 2016 con el 10,21% de interés y el cuarto préstamo se realizó en octubre 27 del 2015 por US\$ 100.000 a 3 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 26 del 2016 con el 9,20% de interés.

Al 31 de diciembre del 2014 Banco Internacional S.A. concedió un préstamo por US\$ 200.000 en noviembre 28 del 2014 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en noviembre 28 del 2015 con una tasa de interés del 9%.

Al 31 de diciembre del 2015 Banco Internacional S.A. concedió tres préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en julio 29 del 2015 por US\$ 39.200 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en julio 11 del 2018 con una tasa de interés del 11,23%. El segundo préstamo se realizó en diciembre 21 del 2015 por US\$ 250.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 15 del 2016 con una tasa de interés del 8,95%. El tercer préstamo se realizó en diciembre 29 del 2015 por US\$ 450.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en diciembre 23 del 2016 con una tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía por los préstamos emitidos por el Produbanco S.A. tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor de Produbanco S.A. los siguientes bienes, que se encuentran valorados según avalúo realizado por la entidad financiera.

BIENES EN GARANTÍA

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
• Terreno ubicado en la Av. Río Daule (29 A No) y Av. Dr. Camilo Ponce Enríquez (esquina)	0	297.000
• Terreno ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	93.677	93.677
• Edificio ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	453.179	363.882
• Equipo de Análisis Cromotográfico Marca Merck-Itachi, Modelo D-700 Interfase, Intensidad 50/60 Hz, Año de Producción 2002.	19.201	20.655
• Tableteadora Stokes 512-1 Serie T-39662	0	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.	0	22.468
TOTAL	<u>566.057</u>	<u>805.442</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

15 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Adicionalmente al 31 de diciembre del 2015, los accionistas han endosado pólizas de acumulación que mantienen en Produbank (Panamá) S.A., las cuales ascienden a US\$ 552.022.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía por los préstamos emitidos por el Internacional S.A. tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta a favor de Internacional S.A. los siguientes bienes, que se encuentran valorados según avalúo realizado por la entidad financiera.

<u>BIENES EN GARANTÍA</u>	<u>2015</u> (US dólares)
• Terreno ubicado en el Km. 15 Vía Guayaquil - Daule	297.000
• Terreno ubicado en Lotización Santa Adriana Mz. 12 S. 17, Av. Juan Tanca Marengo	70.953
• Vehículo, Marca Hyundai Santa Fe DM 7PAS AC 2.4 5P 4X2	49.991
TOTAL	<u>417.944</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía por los préstamos emitidos por Internacional S.A. tenía un contrato de prenda comercial ordinaria por el inventario de materia prima por US\$ 311.290.

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante los años 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial diciembre 31, del 2013	671.504	200.023
Provisiones del año 2014	45.559	36.015
Ganancia (Pérdida) reconocida en otro resultado integral	92.730	(6.158)
Pagos del año 2014	<u>(5.212)</u>	<u>(12.521)</u>
Saldo final diciembre 31, del 2014	804.581	217.359
Provisiones del año 2015	50.561	59.509
Pagos del año 2015	<u>(5.875)</u>	<u>0</u>
Saldo final diciembre 31, del 2015	<u>849.267</u>	<u>276.868</u>

16 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentra representado por 50.000 acciones ordinarias con un valor de US\$ 0,40 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Total</u> (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	<u>7.263</u>	<u>2.905</u>
Total	<u>50.000</u>	<u>20.000</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

17 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.

18 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.

19 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.

20 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>	(US dólares)	
Francor S.A.	6.813	5.700
Ipacaray S.A.	17.292	0
Omnifarma S.A.	2.156	1.769
Medimark S.A.	6.200	4.381
Fideicomiso Francor	0	4.715
Fideicomiso Francor 2	60.912	32.515
Cresens Dermocosmética S.A./Unifarma S.A.	83.281	0
Cifac S.A.	326.132	318.223
Betachem S.A.	190.877	155.468
Siral S.A.	153	0
Accionistas	<u>0</u>	<u>11.775</u>
	693.816	534.546
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Accionistas	514.344	356.257
Fideicomiso Francor	<u>200.331</u>	<u>229.277</u>
	714.675	585.534
<u>Ventas</u>		
Cresens Dermocosmética S.A./Unifarma S.A.	132.900	0
<u>Costo de venta y Gastos:</u>		
Prologic S.A.	(1.002.902)	(960.512)
Cresens Dermocosmética S.A./Unifarma S.A.	(179.504)	(36.420)
Ipacaray	<u>(60.000)</u>	<u>(70.400)</u>
	(1.242.406)	(1.067.332)

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

21 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2015 y 2014, fue determinada como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 332.528	222.266
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B) (49.879)	(33.340)
(+) Deducción empleado tercera edad	(11.246)	0
(+) Gastos no deducibles	<u>90.181</u>	<u>78.439</u>
Base imponible	361.584	267.365
(-) 22% Impuesto a la renta	(C) (79.548)	(58.820)
(-) Impuesto mínimo	(D) (<u>97.834</u>)	(<u>105.748</u>)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-D)	<u>184.815</u>	<u>83.178</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de este informe (marzo 21 del 2016), 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.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre del 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

22 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 2015 y 2014, no existen tales cuentas.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

22 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Transacciones y Saldos con partes relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 13, 15 y 20 a los estados financieros.

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 21 del 2016 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2015, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las 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.
