



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Laboratorios Rocnarf S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Laboratorios Rocnarf S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.



Laboratorios Rocnarf S.A. - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo (Continuación)

- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que en el cálculo de las provisiones por jubilación patronal y desahucio registradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento, los rendimientos promedios de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función de su plazo de duración (Ver Nota 17).
- c) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado en el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

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

Giovanny Regalado Vargas

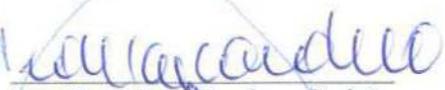
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado Lozano
Giovanna Regalado Lozano
Gerente de Auditoria
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, marzo 11 de 2019

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	35.026	191.478
Cuentas por cobrar	5	5.174.933	5.083.352
Inventarios	6	1.811.034	2.258.635
Pagos anticipados	7	26.986	35.068
Activos por impuestos corrientes	8	<u>193.779</u>	<u>292.436</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.241.758	7.860.969
Propiedades, planta y equipos	9	1.793.627	1.896.833
Inversiones permanentes	10	796	1.755
Activos por impuestos diferidos	11	61.484	0
Intangibles	12	0	3.899
Otros activos no corrientes	13	<u>39.839</u>	<u>39.839</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>9.137.504</u>	<u>9.803.295</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	14	31.753	0
Cuentas por pagar	15	1.364.149	1.908.255
Gastos acumulados por pagar	16	660.229	555.794
Porción corriente de obligación a largo plazo	17	<u>109.791</u>	<u>1.252.372</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.165.922	3.716.421
Obligaciones a largo plazo	17	<u>2.918.712</u>	<u>2.025.946</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.084.634</u>	<u>5.742.367</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	18	20.000	20.000
Reserva legal	3	10.000	10.000
Reserva facultativa	21	1.565	1.565
<u>Otros resultados integrales:</u>			
Superávit por valuación de propiedades		1.262.546	817.586
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas		92.611	0
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	860.481	1.599.050
Resultados acumulados	22	<u>1.805.667</u>	<u>1.612.727</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.052.870</u>	<u>4.060.928</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>9.137.504</u>	<u>9.803.295</u>

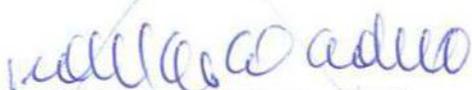
FC

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente

Ver notas a los estados financieros


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		14.184.544	13.563.253
Costo de ventas		<u>(7.048.316)</u>	<u>(6.881.411)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>7.136.228</u>	<u>6.681.842</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas	19	3.854.215	3.549.934
Gastos de administración	20	2.069.303	2.195.547
Depreciaciones y provisiones		<u>393.666</u>	<u>58.729</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>6.317.184</u>	<u>5.804.210</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		819.044	877.632
INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		150.531	72.732
Gastos financieros		<u>(141.766)</u>	<u>(192.665)</u>
TOTAL INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		8.765	(119.933)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO			
	24	827.809	757.699
Participación a trabajadores	24	(124.171)	(113.655)
Impuesto a la renta	24	<u>(210.698)</u>	<u>(274.307)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	24	<u>492.940</u>	<u>369.737</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancia actuarial por jubilación patronal		65.007	0
Ganancia actuarial por desahucio		<u>27.604</u>	<u>0</u>
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>92.611</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>585.551</u>	<u>369.737</u>



FC
 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente



CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora 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 DE 2018 y 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por revaluación de propiedades (US dólares)	Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados Acumulados Total
Saldos a diciembre 31, 2016	20.000	10.000	1.565	352.532	0	1.599.050	3.426.137
Ajuste de años anteriores				465.054			465.054
Distribución de dividendos año 2011						(200.000)	(200.000)
Utilidad neta del ejercicio 2017						369.737	369.737
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>20.000</u>	<u>10.000</u>	<u>1.565</u>	<u>817.586</u>	<u>0</u>	<u>1.599.050</u>	<u>4.060.928</u>
Superávit por revaluación				444.960			444.960
Distribución de dividendos año 2012						(300.000)	(300.000)
Baja de cuentas por cobrar y regularización cuentas por pagar						(738.569)	(738.569)
Ganancias actuariales 2018					92.611		92.611
Utilidad neta del ejercicio 2018						492.940	492.940
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>20.000</u>	<u>10.000</u>	<u>1.565</u>	<u>1.262.546</u>	<u>92.611</u>	<u>860.481</u>	<u>4.052.870</u>

F.C. 
Ing. Francisco Cordero Cedeño
Gerente


CPA. Viviana Vergara Vera
Contadora General

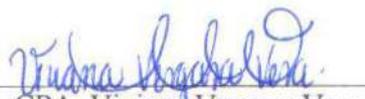
Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes, compañías relacionadas y accionistas	13.716.506	13.362.632
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.858.199)	(12.483.459)
Efectivo pagado por gastos financieros	(141.766)	(192.665)
Otros ingresos	<u>150.531</u>	<u>72.732</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>867.072</u>	<u>759.240</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipos	(353.098)	(290.437)
Disminución en inversiones permanentes	<u>959</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(352.139)</u>	<u>(290.437)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios	31.753	(3.138)
Disminución en obligaciones a largo plazo y porción corriente	(403.138)	(264.079)
Pago de dividendos	<u>(300.000)</u>	<u>(200.000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(671.385)</u>	<u>(467.217)</u>
Aumento (Disminución) de fondos	(156.452)	1.586
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>191.478</u>	<u>189.892</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>35.026</u>	<u>191.478</u>


 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente

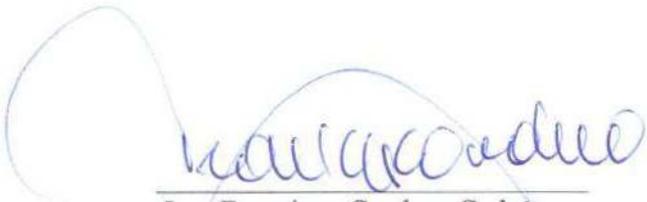
FC.


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

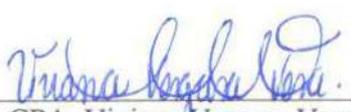
Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	492.940	369.737
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	253.352	231.208
Provisión para cuentas incobrables	42.672	36.124
Provisión para jubilación patronal y desahucio	274.494	360.934
Provisión por obsolescencia de inventarios	283.691	0
Ajustes, reclasificaciones y ventas de propiedad, planta y equipo	647.912	(31.116)
Participación de empleados	124.171	113.655
Bajas de cuentas por cobrar y ajustes de cuentas por pagar	(738.569)	0
Impuesto a la renta	<u>272.182</u>	<u>274.307</u>
	1.159.905	985.112
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(134.253)	(420.116)
Disminución (Aumento) en inventarios	163.910	(509.677)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	8.082	(13.020)
Disminución en activos por impuestos corrientes	98.657	173.588
Aumento en activos por impuestos diferidos	(61.484)	0
Disminución (Aumento) en activos intangibles	3.899	(1.775)
Aumento en otros activos no corrientes	0	(3.000)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(544.106)	287.770
Disminución de jubilación patronal y desahucio	(28.560)	(14.660)
Disminución en gastos acumulados	<u>(291.918)</u>	<u>(94.719)</u>
	<u>(785.773)</u>	<u>(595.609)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>867.072</u>	<u>759.240</u>


 Ing. Francisco Cordero Cedeño.
 Gerente

FC


 CPA. Viviana Vergara Vera
 Contadora General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

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:

31 de Diciembre:	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACION Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación de los estados financieros.- 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 de 2018 y 2017 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 de 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 de 2008. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó un aumento neto del activo y patrimonio de US\$ 799.994 y US\$ 1.145.362 respectivamente, y una disminución neta del pasivo de US\$ 345.368.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

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 de los estados financieros.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

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%

Inversiones Permanentes.- La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias, se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

En consideración a que la Compañía posee una participación accionaria mayor al 50% o, ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, la Administración de la Compañía elabora estados financieros individuales, así como estados financieros consolidados con sus compañías subsidiarias.

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.

Superávit por valuación de propiedades.- Registrar el resultado del incremento del terreno e instalaciones de propiedad de la Compañía ubicado en Daule en donde se encuentra la bodega de productos, de conformidad con el informe del perito evaluador calificado por la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC-G-ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el de 9 de septiembre de 2011, los saldos acreedores de los Superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior no podrán ser capitalizados.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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 de 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 de 2012 el saldo está constituido por:

	<u>(US Dólares)</u>
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	<u>156.458</u>
	<u>1.599.050</u>

Desde el año 2012 hasta el 31 de diciembre de 2017 esta cuenta no presenta movimientos.

Durante el año 2018, esta cuenta presenta los siguientes movimientos:

	<u>Saldo</u> <u>inicial al</u> <u>2017</u>	<u>Bajas de cuentas por</u> <u>cobrar y ajustes de</u> <u>cuentas por pagar</u> <u>(US Dólares)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2018</u>
Anticipos de clientes no reconocidos	1.283.329		1.283.329
Baja de cuentas por cobrar	(336.987)	(707.052)	(1.044.039)
Baja de depósitos en garantía	(1.179)		(1.179)
Ajuste de Propiedades, Planta y Equipos	(142.179)		(142.179)
Baja de licencias	(2.990)		(2.990)
Baja de cuentas por pagar	345.368	(31.517)	313.851
Ajuste por revalorización de activo fijo	297.230		297.230
Ajuste de resultados acumulados	<u>156.45</u>	<u>0</u>	<u>156.458</u>
	<u>1.599.050</u>	<u>(738.569)</u>	<u>860.481</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.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

99

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- (Continuación)

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 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 reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	14.700	7.900
Bancos locales	16.051	183.578
Bancos del exterior	<u>4.275</u>	<u>0</u>
Total	<u>35.026</u>	<u>191.478</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

4 EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales representa cuentas de ahorro y corrientes en: Banco del Pichincha C.A. por US\$ 11.027 y \$ 21.065 respectivamente; Produbanco S.A. por US\$ 3.000 y US\$ 39.168 respectivamente; BanEcuador por US\$ 1.635 y US\$ 2.806 respectivamente; Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 270 y US\$ 1.803 respectivamente; y, Banco Internacional S.A. por US\$ 119 y US\$ 118.736 respectivamente.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Clientes	4.530.205	3.687.795
Relacionadas	529.616	967.621
Empleados	172.508	124.378
Accionista	81.894	18.261
Anticipos a proveedores	62.980	74.069
Otras cuentas por cobrar	<u>2.676</u>	<u>404.346</u>
Subtotal	5.379.969	5.276.470
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(205.036)</u>	<u>(193.118)</u>
Total	<u>5.174.933</u>	<u>5.083.352</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 60 y 120 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo por cobrar a compañías relacionadas y accionistas representa facturas por ventas de productos farmacéuticos, los mismos que tienen fecha de vencimiento a 360 días plazo y no generan intereses (Ver Nota 23).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 de 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	193.118	156.994
Provisión con cargo a resultados	42.672	36.124
Castigo de cartera	<u>(30.754)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>205.036</u>	<u>193.118</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de la siguiente forma:

9

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

6 INVENTARIOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Materia prima	1.515.957	1.665.908
Producto terminado	382.304	464.426
Productos en proceso	189.153	69.088
Mercadería en tránsito	7.311	59.213
Subtotal	2.094.725	2.258.635
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios	(283.691)	0
Total	<u>1.811.034</u>	<u>2.258.635</u>

Al 31 de diciembre de 2017, materia prima por US\$ 981.125, se encontraba entregada como prenda comercial de la obligación bancaria recibida de Banco Internacional S.A. por US\$ 566.473 (Ver nota 17).

Al 31 de diciembre de 2018, sobre los saldos de materia prima y otras cuentas de inventario no pesa ninguna restricción o gravamen alguno.

Los movimientos de la cuenta provisión por obsolescencia de inventarios por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	0	0
Provisión con cargo a resultados	283.691	0
Saldo al final del año	<u>283.691</u>	<u>0</u>

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Seguros	23.819	23.044
Otros	3.167	12.024
Total	<u>26.986</u>	<u>35.068</u>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Retenciones recibidas de clientes	101.551	115.782
Crédito tributario – ISD	92.228	98.185
Crédito tributario IVA	0	325
Crédito tributario de años anteriores	0	78.144
Total	<u>193.779</u>	<u>292.436</u>

9

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Costo Revaluado</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Reclasif. y</u> <u>Ajustes</u>	<u>Bajas</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
				(US dólares)			
Terrenos	315.447		444.960			(666.960)	93.447
Edificios	876.048	6.800		10.867			893.715
Adecuaciones de oficina	314.527						314.527
Maquinaria y equipos	2.233.564	326.151		(248)	(750)		2.558.717
Equipos de oficina	66.848			6.287			73.135
Equipos de computación	104.245	8.695		563			113.503
Muebles y enseres	288.340	5.862		2.029			296.231
Vehículos	147.228	5.590					152.818
Otros	4.281				(4.281)		0
Subtotal	4.350.528	353.098	444.960	19.498	(5.031)	(666.960)	4.496.093
<u>Deprec. Acumulada</u>							
Edificios	(432.589)	(29.093)					(461.682)
Adecuaciones de oficina	(120.890)	(38.727)					(159.617)
Maquinaria y equipos	(1.552.925)	(132.774)			300		(1.685.399)
Equipos de oficina	(14.568)	(6.999)					(21.567)
Equipos de computación	(95.708)	(7.697)					(103.405)
Muebles y enseres	(121.609)	(22.820)					(144.429)
Vehículos	(111.125)	(15.242)					(126.367)
Otros	(4.281)				4.281		0
Subtotal	(2.453.695)	(253.352)	0	0	4.581	0	(2.702.466)
Total	1.896.833	99.746	444.960	19.498	(450)	(666.960)	1.793.627

Al 31 de diciembre de 2018, Terrenos por US\$ 421.444, Edificios por US\$ 313.485 según avalúos realizados por Banco Produbanco S.A., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de dicha entidad por US\$ 553.547. (Ver Nota 17).

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Costo Revaluado</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
			(US dólares)			
Terrenos	315.447					315.447
Edificios	876.048					876.048
Adecuaciones de oficina	281.675	21.001	11.851			314.527
Maquinaria y equipos	2.067.187	166.638	6.199	(880)	(5.580)	2.233.564
Equipos de oficina	45.128	21.720				66.848
Equipos de computación	99.728	3.016	621	880		104.245
Muebles y enseres	221.678	66.062	600			288.340
Vehículos	135.228	12.000				147.228
Otros	4.281					4.281
Subtotal (Pasan)	4.046.400	290.437	19.271	0	(5.580)	4.350.528

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

<u>Costo Revaluado</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
			(US dólares)			
Subtotal (Vienen)	4.046.400	290.437	19.271	0	(5.580)	4.350.528
<u>Depreciación Acumulada</u>						
Edificios	(432.589)					(432.589)
Adecuaciones de oficina	(49.311)	(71.579)				(120.890)
Maquinaria y equipos	(1.445.997)	(109.180)			2.252	(1.552.925)
Equipos de oficina	(10.622)	(3.946)				(14.568)
Equipos de computación	(100.797)	(10.084)	15.173			(95.708)
Muebles y enseres	(101.191)	(20.418)				(121.609)
Vehículos	(97.070)	(14.055)				(111.125)
Otros	(2.335)	(1.946)				(4.281)
Subtotal	<u>(2.239.912)</u>	<u>(231.208)</u>	<u>15.173</u>	<u>0</u>	<u>2.252</u>	<u>(2.453.695)</u>
Total	<u>1.806.488</u>	<u>59.229</u>	<u>34.444</u>	<u>0</u>	<u>(3.328)</u>	<u>1.896.833</u>

Al 31 de diciembre de 2017, Terrenos por US\$ 421.444, Edificios por US\$ 313.485 según avalúos realizados por Banco Produbanco S.A., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de dicha entidad por US\$ 995.017; y, Terrenos por US\$ 1.074.060 y Vehículos por US\$ 55.990 según avalúos realizados por Banco Internacional SA., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias recibidas de dicha entidad por US\$ 566.473. (Ver Nota 17).

10 INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones permanentes representan la adquisición de acciones en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Distribuidora Francor S.A.	796	796
Betachem S.A.	0	799
Centro de investigación Farmacológica Cutánea Cifac S.A.	<u>0</u>	<u>160</u>
Total	<u>796</u>	<u>1.755</u>

Al 31 de diciembre de 2018, inversiones permanentes representa acciones en Distribuidora Francor S.A. es propietaria de la cantidad de 19.900 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una, que representa el 99,50% del capital social de dicha entidad.

Al 31 de diciembre de 2017, inversiones permanentes representa acciones en Betachem S.A., por la cantidad de 799 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una, que representa el 99,875% del capital social de dicha entidad; en Distribuidora Francor S.A. es propietaria de la cantidad de 19.900 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una, que representa el 99,50% del capital social de dicha entidad; y, en Centro de Investigación Farmacológica Cutánea Cifac S.A. es propietaria de la cantidad de 160 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1 cada una que representa en 20% del capital social de dicha entidad.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

10 INVERSIONES PERMANENTES (Continuación)

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2017-00021920 del 23 de octubre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Compañías ordenó la cancelación de la inscripción de la compañía Betachem S.A., por lo que en el 2018, Laboratorios Rocnarf S.A. dió de baja la inversión de US\$ 799.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2017-00022570 del 10 de noviembre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Compañías ordenó la cancelación de la inscripción de la compañía Centro de Investigación Farmacológica Cutánea Cifac S.A., por lo que en el 2018, Laboratorios Rocnarf S.A. dió de baja la inversión de US\$ 160.

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, activos por impuesto diferido se presenta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Activos por impuesto diferido	61.484	0
Total	<u>61.484</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2018, de conformidad con el Numeral 11 y Literal f) del Artículo 28 de LRTI, la Compañía registró US\$ 61.484 en la cuenta Impuesto Diferido como resultado de aplicar la tarifa del 25% de impuesto a la renta al valor de las provisiones no deducibles por Jubilación Patronal US\$ 206.219 y Desahucio US\$ 39.715, netas de pagos realizados por esto beneficios, éste valor no supera las provisiones determinadas en el anexo 3 y 4 que detalla por empleado el monto total no deducible del total de las provisiones determinadas en el estudio actuarial con cargo a los resultados del año (Ver Nota 17 y 24). A continuación, presentamos el cálculo para la generación de este saldo:

	<u>Gastos no deducibles</u>	<u>Tarifa impositiva</u>	<u>Impuesto diferido</u>
	(US dólares)	%	(US dólares)
Jubilación Patronal	206.219	25%	51.555
Desahucio	<u>39.715</u>	25%	<u>9.929</u>
Total	<u>245.934</u>		<u>61.484</u>

12 INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Licencias	53.830	57.729
(-) Amortización Acumulada	<u>(53.830)</u>	<u>(53.830)</u>
Total	<u>0</u>	<u>3.899</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

12 INTANGIBLES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, comprende 61 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); 81 licencias Trend Micro Maximum Security 2015, 1 licencia para Fox para los equipos de computación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017, comprende 61 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); 83 licencias Trend Micro Maximum Security 2015, 1 licencia para Fox y 3 licencias para el diseño y configuración del software interface para los equipos de computación de la Compañía y 1 licencia de Autocad.

13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	<u>39.839</u>	<u>39.839</u>
Total	<u>39.839</u>	<u>39.839</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, depósitos en garantía corresponde principalmente a depósitos en garantía entregados a los propietarios de las oficinas y bodegas que se encuentran arrendadas para el desarrollo de las actividades de la Compañía.

14 SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el sobregiro bancario contable representa:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Sobregiro Contable:</u>		
Produbanco S.A.	<u>31.753</u>	<u>0</u>
Total	<u>31.753</u>	<u>0</u>

15 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesta como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores del exterior	596.577	846.715
Proveedores locales	402.992	466.040
Cuentas por pagar compañías relacionadas	141.584	326.020
Cuentas por pagar IESS	81.008	42.100
Cuentas por pagar varias	<u>141.988</u>	<u>227.380</u>
Total	<u>1.364.149</u>	<u>1.908.255</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

15 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, proveedores del exterior representa principalmente saldos pendientes de pago a las compañías: Dcspharma Iberia SL por US\$ 353.038 y US\$ 373.259 respectivamente; International Pharma Trade por US\$ 165.815 y US\$ 27.535 respectivamente; Hermann Schlatermund por US\$ 26.993 y US\$ 70.294 respectivamente; Chemo S.A. por US\$ 25.000 y US\$ 23.350 respectivamente; Perlen Converting AG por US\$ 22.840 en el 2017; y, Heliantus Srl por US\$ 14.537 y US\$ 26.000 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 de 2018 y 2017, las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente por regalías por uso de marcas administradas por Fideicomiso Mercantil "Francor" y por adquisición de bienes y servicios con Prologic S.A. y Cresens Dermocosmética S.A.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de aporte patronal por US\$ 51.943 y US\$ 8.372 respectivamente; y, préstamos quirografarios e hipotecarios por US\$ 25.230 y US\$ 33.727 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente a depósitos no identificados de clientes por US\$ 77.934 y US\$ 174.612 respectivamente; e, impuestos por pagar por US\$ 29.654 y US\$ 28.529 respectivamente.

16 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como sigue a continuación:

	Beneficios	Particip. a	Impuesto a	
	Sociales	trabajadores	la Renta	Total
		(US dólares)		
Saldo final diciembre 31, de 2016	142.739	18.758	101.054	262.551
Provisión	411.465	113.655	274.307	799.427
(-) Pago	<u>(386.372)</u>	<u>(18.758)</u>	<u>(101.054)</u>	<u>(506.184)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2017	<u>167.832</u>	<u>113.655</u>	<u>274.307</u>	<u>555.794</u>
Provisión	459.849	124.171	272.182	856.202
(-) Pago	<u>(363.805)</u>	<u>(113.655)</u>	<u>(274.307)</u>	<u>(751.767)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2018	<u>263.876</u>	<u>124.171</u>	<u>272.182</u>	<u>660.229</u>

17 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones a largo plazo representan:

9

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

17 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	553.547	995.017
Obligaciones financieras – Banco Santander	475.000	0
Obligaciones financieras – Pichincha C.A.	8.663	0
Obligaciones financieras - Internacional S.A.	0	566.473
Provisión para Jubilación patronal	1.461.886	1.320.674
Provisión por desahucio	396.860	384.749
Accionistas	<u>132.547</u>	<u>11.405</u>
Subtotal	3.028.503	3.278.318
(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(109.791)</u>	<u>(1.252.372)</u>
Total	<u>2.918.712</u>	<u>2.025.946</u>

Al 31 de diciembre de 2018 el vencimiento anual de las obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Pichincha C.A.</u>	<u>Santander</u>	<u>Total</u>
		(US Dólares)		
2019	101.128	8.663	0	109.791
2020	<u>452.419</u>	<u>0</u>	<u>475.000</u>	<u>927.429</u>
	<u>553.547</u>	<u>8.663</u>	<u>475.000</u>	<u>1.037.210</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el vencimiento anual de las obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Internacional S.A.</u>	<u>Total</u>
		(US Dólares)	
2018	685.899	566.473	1.252.372
2019	262.672	0	262.672
2020	<u>46.446</u>	<u>0</u>	<u>46.446</u>
	<u>995.017</u>	<u>566.473</u>	<u>1.561.490</u>

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en agosto 13 de 2018 por US\$ 585.413 a 1.800 días con fecha vencimiento en agosto 18 de 2023 con una tasa de interés del 8,46%.

Al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a tres préstamos adicionales pagaderos al vencimiento y con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó el 3 de julio de 2017 por US\$ 250.000 a 1.080 días con fecha vencimiento en junio 17 de 2020 con una tasa de interés del 8,95%, el segundo préstamo se realizó en agosto 4 de 2017 por US\$ 400.000 a 721 días con fecha vencimiento en julio 26 de 2019 con el 8,95% de interés, y el tercer préstamo se realizó en noviembre 23 de 2017 por US\$ 300.000 a 452 días con fecha vencimiento en febrero 18 de 2019 con el 8,25% de interés. Estos préstamos fueron precancelados en el 2018.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

17 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Santander corresponden a un préstamo pagadero al vencimiento. El préstamo se realizó en septiembre 4 de 2018 por US\$ 475.000 a 1.098 días plazo con fecha de vencimiento en septiembre 6 de 2021 con una tasa de interés del 3,40%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Pichincha C.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en enero 31 de 2018 por US\$ 100.000 a 365 días plazo con fecha de vencimiento en enero 31 de 2019 con una tasa de interés del 8,79%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Internacional S.A. corresponden a siete préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en octubre 31 de 2016 por US\$ 500.000 a 540 días plazo con fecha de vencimiento en abril 24 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%. El segundo préstamo se realizó en febrero 13 de 2017 por US\$ 200.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en febrero 8 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%. El tercer préstamo se realizó en febrero 13 de 2017 por US\$ 100.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en febrero 8 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%. El cuarto préstamo se realizó en abril 24 de 2017 por US\$ 200.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en abril 19 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%. El quinto préstamo se realizó en abril 28 de 2017 por US\$ 200.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en abril 23 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%. El sexto préstamo se realizó en octubre 13 de 2017 por US\$ 200.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en octubre 8 de 2018 con una tasa de interés del 8,20%. El séptimo préstamo se realizó en octubre 23 de 2017 por US\$ 100.000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en octubre 18 de 2018 con una tasa de interés del 8,20%. Estos préstamos fueron precancelados en el 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

<u>Bienes en Garantía – Banco Produbanco S.A.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
• Terreno ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	421.444	421.444
• Edificio ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	<u>313.485</u>	<u>313.485</u>
TOTAL	<u>734.929</u>	<u>734.929</u>

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los accionistas mantienen garantías sobre bienes personales a favor del Banco, las cuales ascienden a US\$ 750.000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía por los préstamos emitidos por el Internacional S.A. tiene entregado en garantía bajo hipoteca abierta y prenda comercial a favor de Internacional S.A. los siguientes bienes, que se encuentran valorados según avalúo realizado por la entidad financiera.

9

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

17 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

<u>Bienes en Garantía – Banco Internacional S.A.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
• Inventario de materia prima	0	981.125
• Terreno ubicado en el Km. 15 Vía Guayaquil - Daule	0	1.074.060
• Vehículo, Marca Hyundai Santa Fe DM 7PAS AC 2.4 5P 4X2	0	55.990
TOTAL	<u>0</u>	<u>2.111.175</u>

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Jubilación</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Saldo final diciembre 31, de 2016	1.044.754	314.395
Provisiones del año 2017	281.101	79.833
Pagos del año 2017	(5.181)	(9.479)
Saldo final diciembre 31, de 2017	<u>1.320.674</u>	<u>384.749</u>
Provisiones del año 2018	212.169	62.325
Ganancia actuarial	(65.007)	(27.604)
Pagos del año 2018	(5.950)	(22.610)
Saldo final diciembre 31, de 2018	<u>1.461.886</u>	<u>396.860</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuaría. Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

Hipótesis Actuariales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento financiero (A)	7,72%	7,57%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para obtener la tasa de descuento, la obtención del rendimiento promedio de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función a su plazo de duración.

Información Demográfica

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No. de trabajadores activos al final del año	234	219
No. de jubilados	3	3
No. de salidas al final del periodo	35	30
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	8.12	8.10
Edad promedio de los trabajadores activos	38.11	38.50
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 1.056	US\$ 1.036
Pensión mensual promedio Jubilados	US\$ 122,86	US\$ 20

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

18 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra representado por 50.000 acciones ordinarias con un valor de US\$ 0,40 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
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	<u>50.000</u>	<u>20.000</u>

19 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos, salarios y comisiones	1.639.295	1.526.674
Gastos diversos de comercialización	889.770	866.536
Beneficios sociales y aportes al IESS	514.742	409.342
Promoción y publicidad	375.784	306.368
Viáticos, movilización y gastos de viaje	200.368	166.878
Estudio de mercado	60.984	59.664
Otros beneficios	45.037	32.830
Celular	17.954	18.708
Seguros	17.064	21.600
Otros gastos	93.217	141.334
Total	<u>3.854.215</u>	<u>3.549.934</u>

20 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos consisten como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	552.602	504.951
Jubilación patronal	212.169	281.101
Arriendos	193.579	185.630
Beneficios sociales	184.482	175.290
Otros beneficios	151.226	96.512
Mantenimiento	97.697	39.098
Impuestos	90.882	35.830
Honorarios profesionales	76.058	72.075
Bonificación desahucio	62.325	79.833
Auditorias	49.334	125.012
Seguros	40.119	18.799
Subtotal (Pasan)	<u>1.710.473</u>	<u>1.614.131</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

20 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Subtotal (Vienen)	1.710.473	1.614.131
Celulares	37.905	31.218
Gastos no deducibles	35.191	347.457
Suministros y materiales	28.227	24.038
Guardianía	26.912	27.982
Gastos de gestión tarjeta de crédito	24.930	14.975
Honorarios a sociedades	23.230	10.427
Internet	20.581	19.943
Servicios básicos	20.351	22.970
Suscripciones y cuotas	10.966	6.039
Gestiones y tramites	10.666	3.329
Donaciones	9.546	8.362
Gastos de viaje	9.480	16.453
Combustible	7.087	5.281
Capacitación del personal	3.731	5.653
Agasajo a empleados	2.246	13.611
Fletes	2.242	807
Retenciones no entregadas	2.206	0
Gastos legales varios	1.996	2.052
Uniformes	20	11.647
Publicidad	0	4.907
Otros gastos	81.317	4.265
Total	<u>2.069.303</u>	<u>2.195.547</u>

21 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.

22 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.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

23 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Distribuidora Francor S.A.	0	7.412
Inmobiliaria Ipacaray Sociedad Anónima	37.702	20.711
Omnifarma S.A.	0	2.687
Prologic S.A.	258	16.282
Medimark S.A.	48.850	37.219
Fideicomiso Francor 1	3.020	0
Fideicomiso Francor 2	59.811	98.711
Cresens Dermocosmética S.A.	375.506	454.125
Centro de Investigación Farmacológica Cutánea Cifac S.A.	0	326.672
Betachem S.A.	0	3.186
Econutris S.A.	173	0
Sinergia Organizacional Siral S.A.	4.296	616
Accionistas	<u>81.894</u>	<u>18.261</u>
	<u>611.510</u>	<u>985.882</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Accionistas	132.547	11.405
Prologic S.A.	127.388	157.176
Cresens Dermocosmética S.A.	12.383	12.082
Medimark S.A.	336	4.895
Sinergia Organizacional Siral S.A.	1.477	3.391
Fideicomiso Francor	<u>0</u>	<u>148.476</u>
	<u>274.131</u>	<u>337.425</u>
<u>Ventas:</u>		
Cresens Dermocosmética S.A.	262.595	281.242
Prologic S.A.	12.429	25.325
Medimark S.A.	7.202	22.878
Sinergia Organizacional Siral S.A.	<u>4.400</u>	<u>0</u>
	<u>286.626</u>	<u>329.445</u>
<u>Costo de venta y Gastos:</u>		
Prologic S.A.	(1.085.122)	(1.145.990)
Cresens Dermocosmética S.A.	(152.182)	(79.369)
Medimark S.A.	(16.070)	(9.661)
Sinergia Organizacional Siral S.A.	(24.926)	(49.128)
Inmobiliaria Ipacaray Sociedad Anónima	<u>(60.000)</u>	<u>(60.000)</u>
	<u>(1.338.300)</u>	<u>(1.344.148)</u>

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 DE 2018 y 2017

23 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Cresens Dermocosmética S.A. por US\$ 454.125, mientras que en los estados financieros de Cresens Dermocosmética S.A. presenta por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 363.510. La diferencia de US\$ 90.615 corresponde a un depósito que en Laboratorios Rocnarf S.A. se consideró en el pasivo como depósitos no identificados y que fue regularizado en enero 2018.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Centro de Investigación Farmacológica Cutánea Cifac S.A. por US\$ 326.672, sin embargo, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2017-00022570 del 10 de noviembre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Compañías ordenó la cancelación de la inscripción de la compañía Centro de Investigación Farmacológica Cutánea Cifac S.A., por lo que en el 2018, Laboratorios Rocnarf S.A. dió de baja la cuenta por cobrar por US\$ 326.672.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Betachem S.A. por US\$ 3.186, sin embargo, Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2017-00021920 del 23 de octubre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de noviembre de 2017, la Superintendencia de Compañías ordenó la cancelación de la inscripción de la compañía Betachem S.A., por lo que en el 2018, Laboratorios Rocnarf S.A. dió de baja la cuenta por cobrar por US\$ 3.186.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Prologic S.A. por US\$ 258 mientras que en los estados financieros de Prologic S.A. no presenta cuentas por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. La diferencia de US\$ 258 se regularizará en el 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Fideicomiso Francor por US\$ 3.020, mientras que en los estados financieros de Fideicomiso Francor no presenta cuentas por pagar a Laboratios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 157.161. La diferencia de US\$ 3.020 se regularizará en el 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta una cuenta por pagar a Cresens Dermocosmética S.A. por US\$ 12.383, mientras que en los estados financieros de Cresens Dermocosmético S.A. presenta por cobrar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 12.107. La diferencia de US\$ 276 se regularizará en el 2019.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta una cuenta por pagar a Fideicomiso Francor por US\$ 148.476, mientras que en los estados financieros de Fideicomiso Francor presenta por cobrar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 127.388. La diferencia de US\$ 16.831 corresponde a valores a favor de Laboratorios Rocnarf que se consideró en el pasivo de Fideicomiso Francor y que fueron neteados en Fideicomiso Francor en el 2018.

24 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

24 IMPUESTO A LA RENTA Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 827.809	757.699
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B) (124.171)	(113.655)
(-) Ingresos exentos	(33.040)	0
(+) Gastos atribuibles para generar ingresos exentos	31.124	0
(+) 15% Participación de trabajadores por ingresos exentos	287	0
(+) Gastos no deducibles	<u>140.782</u>	<u>602.806</u>
Subtotal base imponible	842.792	1.246.850
(+) Generación de impuesto diferido por prov. de jub. y desahucio	<u>245.936</u>	<u>0</u>
Total Base imponible	1.088.728	1.246.850
• Impuesto a la renta corriente (25% de US\$ 842.792 y 22% de US\$ 1.246.850)	(C) (210.698)	(274.307)
• Impuesto a la renta diferido (25% de US\$ 245.936)	<u>(61.484)</u>	<u>0</u>
(-) Impuesto a la renta causado	(272.782)	(274.307)
(-) Impuesto mínimo	<u>(105.745)</u>	<u>(88.733)</u>
Utilidad neta del ejercicio 2018 y 2017 (A-B-C)	<u>492.940</u>	<u>369.737</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró como Impuesto a la Renta Causado el valor total obtenido como resultado de aplicar la tarifa general del 25% y 22% respectivamente a la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (marzo 11 de 2018), 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 de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 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 mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

25 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

9

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

25 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 10, 14, 16 y 23 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 11 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicaciones de deficiencias en el control interno:- Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por auditoría externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes del 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.
