



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

22656

LABORATORIOS ROCNARF S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**



Recibido 03/04/2014



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
LABORATORIOS ROCNARF S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 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. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por los años terminados en esas fechas, de conformidad Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Tal como se menciona en la Nota 2, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados financieros de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente

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

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

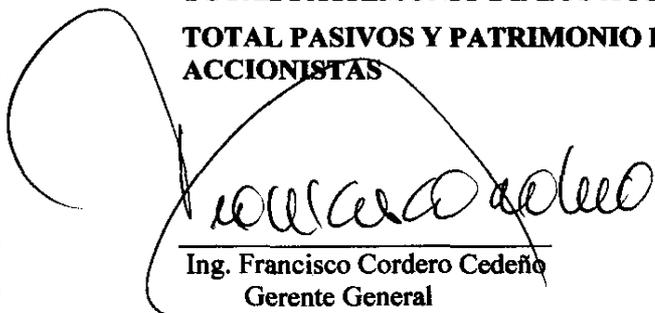
Guayaquil, abril 30 del 2011

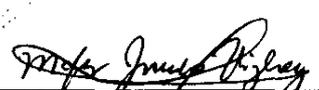


Teresa Lozano Zamora
Teresa Lozano Zamora
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 28.307

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	3	312.998	156.041
Inversiones temporales	4	1.140	1.128
Cuentas por cobrar	5	2.543.477	2.142.306
Inventarios	6	1.456.058	841.156
Pagos anticipados	7	<u>76.387</u>	<u>177.802</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.390.060	3.318.433
Propiedad, planta y equipos	8	1.348.076	1.479.806
Otros activos	9	<u>12.843</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.750.979</u>	<u>4.798.239</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	10	3.635	0
Cuentas por pagar	11	2.261.911	2.013.474
Gastos acumulados por pagar	12	518.805	546.434
Porción corriente de obligación a largo plazo	13	<u>135.153</u>	<u>113.549</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.919.504	2.673.457
Obligaciones a largo plazo	13	<u>755.957</u>	<u>688.848</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.675.461</u>	<u>3.362.305</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	20.000	20.000
Aporte para futuro aumento de capital	15	465.054	465.054
Reserva legal	2	10.000	10.000
Reserva facultativa	16	1.565	1.565
Reserva por revalorización de activos fijos	8	352.762	543.026
Resultados acumulados	17	<u>1.226.137</u>	<u>396.289</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.075.518</u>	<u>1.435.934</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.750.979</u>	<u>4.798.239</u>

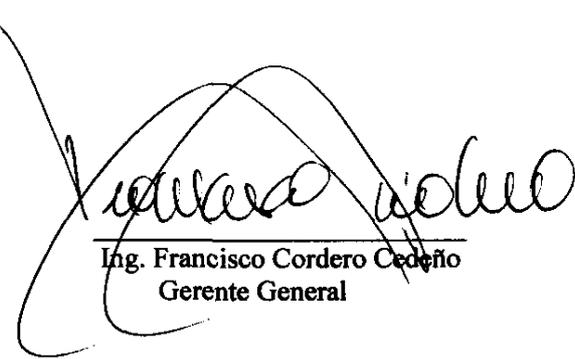

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente General

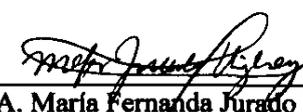

 CPA. María Fernanda Jurado Vizñay
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		11.033.471	9.518.635
Costo de ventas		<u>(4.939.193)</u>	<u>(4.217.741)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>6.094.278</u>	<u>5.300.894</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas		3.441.042	3.707.923
Gastos de administración		1.285.115	824.705
Depreciaciones		<u>12.364</u>	<u>97.758</u>
TOTAL DE GASTOS		<u>4.738.521</u>	<u>4.630.386</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		1.355.757	670.508
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Intereses ganados y otros ingresos		0	10.621
Gastos financieros		<u>(54.495)</u>	<u>(33.286)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA		1.301.262	647.843
	19		
Participación a trabajadores		<u>(195.189)</u>	<u>(97.177)</u>
Impuesto a la renta		<u>(276.225)</u>	<u>(154.377)</u>
	19		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>829.848</u>	<u>396.289</u>
	19		

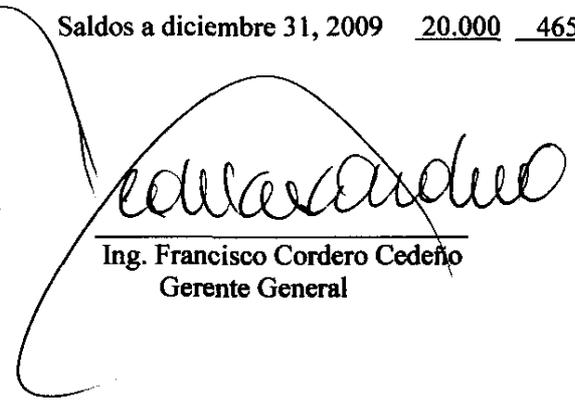

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente General

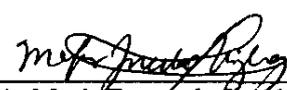

 CPA. María Fernanda Jurado Vizñay
 Contador General

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 2010 y 2009

	Capital Social	Aportes Futura Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por revalorización de Activos Fijos	Resultados Acumulados	Total
(US dólares)							
Saldos a enero 1, 2009	20.000	10.000	10.000	1.565	0	1.219.826	1.261.391
Revalorización de Activos Fijos					998.080		998.080
Transferencia de valores a ser capitalizados		455.054			(455.054)		0
Distribución de dividendos						(1.219.826)	(1.219.826)
Utilidad del ejercicio, 2009						396.289	396.289
Saldos a diciembre 31, 2009	20.000	465.054	10.000	1.565	543.026	396.289	1.435.934
Reversión de revalorización terrenos					(190.264)		(190.264)
Utilidad del ejercicio, 2009						829.848	829.848
Saldos a diciembre 31, 2009	<u>20.000</u>	<u>465.054</u>	<u>10.000</u>	<u>1.565</u>	<u>352.762</u>	<u>1.226.137</u>	<u>2.075.518</u>

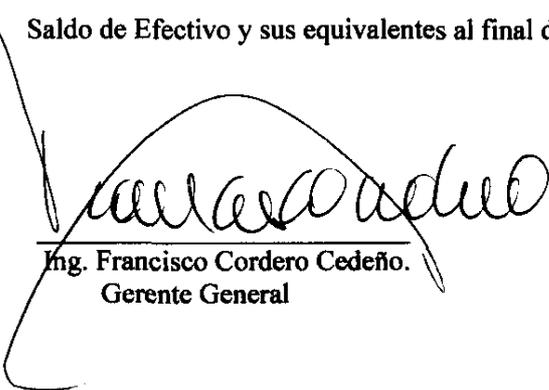

 Ing. Francisco Cordero Cedeño
 Gerente General


 CPA. María Fernanda Jurado Vizñay
 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 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes, cias. relacionadas y accionistas	10.699.679	9.364.467
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.216.241)	(8.549.077)
Pago de dividendos	0	(1.219.826)
Efectivo pagado por gastos financieros	(54.495)	(33.286)
Otros ingresos	<u>0</u>	<u>10.621</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>428.943</u>	<u>(427.101)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento de propiedad, planta y equipos	(192.129)	(297.216)
Disminución (Aumento) de inversiones temporales	<u>(12)</u>	<u>201.000</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(192.141)</u>	<u>(96.216)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en obligaciones a largo plazo y porción corriente	<u>(79.845)</u>	<u>356.032</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(79.845)</u>	<u>356.032</u>
Aumento (Disminución) de fondos	156.957	(167.285)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>156.041</u>	<u>323.326</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>312.998</u>	<u>156.041</u>

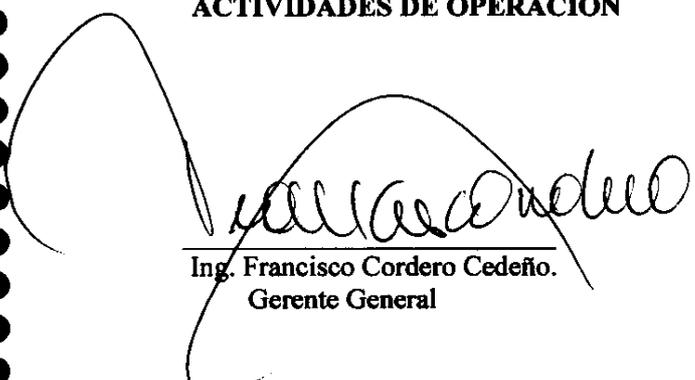

 Ing. Francisco Cordero Cedeno.
 Gerente General

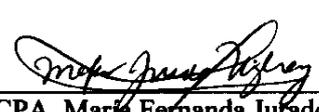

 CPA. María Fernanda Jurado Vizñay
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	829.848	396.289
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	133.595	102.944
Provisión para cuentas dudosas	30.515	30.932
Provisión para uso de marcas	0	381.000
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio	182.931	5.186
Participación de empleados	195.189	97.177
Impuesto a la renta	<u>276.225</u>	<u>154.377</u>
	1.648.303	1.167.905
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(431.686)	(171.746)
Aumento en inventarios	(614.902)	(110.573)
Disminución en pagos anticipados	101.415	13.727
Aumento en otros activos	(12.843)	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	248.437	(1.001.135)
Disminución de jubilación patronal y desahucio	(10.738)	(1.217)
Disminución en gastos acumulados	<u>(499.043)</u>	<u>(324.062)</u>
	<u>(1.219.360)</u>	<u>(1.595.006)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>428.943</u>	<u>(427.101)</u>


 Ing. Francisco Cordero Cedeño.
 Gerente General


 CPA. María Fernanda Jufado Vizhñay
 Contador General

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

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:

	%
2010	3,3%
2009	4,3%
2008	8,8%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC', disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

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

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

Según este cronograma los plazos establecidos son los siguientes:

- A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera: (Continuación)

- A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- A partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.
- Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.

La información mínima requerida en el proceso de la convergencia a NIIF será:

- Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011.

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

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

Propiedad Planta y Equipo.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

En agosto 31 del 2009, la propiedad, planta y equipo fueron reevaluados por perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

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

<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 mas, 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.

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 Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor capitalizado.

3 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Caja	1.414	2.528
Bancos locales	297.475	75.260
Bancos del exterior	<u>14.109</u>	<u>78.253</u>
Total	<u>312.998</u>	<u>156.041</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

3 EFFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, Bancos locales representa cuentas corrientes en: Produbanco S.A. por US\$ 241.254 y US\$35.020, Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 43.647 y US\$ 33.570, y Banco Nacional de Fomento por US\$ 12.575 y US\$ 3.637 respectivamente. Bancos del exterior representa cuentas corrientes en: Citibank por US\$ 14.109 y US\$ 193 respectivamente.

4 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los saldos por US\$ 1.140 y US\$ 1.128 que corresponden a rendimientos acreditados originados por inversión cancelada en el 2008, dichos rendimientos permanecen en Fondo Pichincha.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesta como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Clientes	2.227.454	1.893.662
Compañías relacionadas	282.747	0
Accionistas	27.158	69.397
Empleados	96.852	135.669
Anticipo a Proveedores	3.912	0
Otras cuentas por cobrar	<u>5.206</u>	<u>112.915</u>
Subtotal	2.643.329	2.211.643
(-)Provisión de cuentas incobrables	<u>(99.852)</u>	<u>(69.337)</u>
Total	<u>2.543.477</u>	<u>2.142.306</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, Clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 30 y 45 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el saldo por cobrar a compañías relacionadas y accionistas representa facturas por ventas de productos farmacéuticos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses (*Ver nota 18*).

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, Empleados representan préstamos a empleados.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	69.337	38.405
Provisión con cargo a resultados	<u>30.515</u>	<u>30.932</u>
Saldo al final del año	<u>99.852</u>	<u>69.337</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se compone de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Materia prima	1.137.882	563.107
Productos en proceso	70.467	0
Producto terminado	242.243	267.742
Mercadería en tránsito	<u>5.466</u>	<u>10.307</u>
Total	<u>1.456.058</u>	<u>841.156</u>

Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía no ha realizado la provisión por el deterioro de los inventarios.

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesta como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Seguros	7.755	16.232
Impuestos pagados por anticipado	32.730	105.949
Depósitos en garantía	20.516	38.525
Adecuaciones de oficinas	<u>15.386</u>	<u>17.096</u>
Total	<u>76.387</u>	<u>177.802</u>

Al 31 de diciembre del 2010 los Impuestos pagados por anticipado representan IVA Pagado efectuado en adquisición de servicios por US\$ 17.758

Depósitos en garantía corresponde principalmente por depósitos en garantía a Avanplus S.A. compañía dueña del edificio principal donde trabaja el personal administrativo de la Compañía en Guayaquil por US\$9.336 y US\$4.800 de los años 2010 y 2009 respectivamente.

8 ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2010, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reverso de</u> <u>Revalorización</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-09</u>
	(US dólares)			
Terrenos	283.710	0	(190.264)	93.446
Edificios	808.985	6.678	0	815.663
Obras en proceso	0	32.917	0	32.917
Maquinaria y equipos	1.291.460	149.582	0	1.441.042
Equipo de computación	49.141	0	0	49.141
Muebles y enseres	64.033	2.952	0	66.985
Vehículos	<u>66.319</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66.319</u>
Subtotal	2.563.648	192.129	(190.264)	2.565.513
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.083.842)</u>	<u>(133.595)</u>	<u>0</u>	<u>(1.217.437)</u>
Total	<u>1.479.806</u>	<u>58.534</u>	<u>(190.264)</u>	<u>1.348.076</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

8 ACTIVOS FIJOS (Continuación)

En agosto 31 del 2009, la Compañía efectuó la valuación de todos sus activos fijos y los respectivos ajustes al costo y depreciación acumulada de los activos fijos, que fueron registrados con cargo a la cuenta patrimonial Revalorización de activos fijos.

En enero del 2010 se realizó un asiento de reversión por el reevalúo a los terrenos realizado en el año 2009, los cuales quedaron al costo histórico.

9 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesta como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Licencias	12.843	0
Total	<u>12.843</u>	<u>0</u>

Licencias comprende 42 adquisiciones de licencias Windows XP, 13 licencias Microsoft Office Small Business, y 2 licencias Microsoft Office Estándar 2010 para los equipos de computación de la Compañía.

10 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los sobregiros bancarios ocasionales consisten en lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
<u>Sobregiros Contables:</u>		
Banco Pichincha	3.635	0
Total	<u>3.635</u>	<u>0</u>

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesta como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	187.441	159.276
Proveedores del exterior	1.002.854	407.999
Retenciones fiscales	164.112	77.807
Cuentas por pagar IESS	52.531	44.128
Cuentas por pagar uso de marcas	0	381.000
Cuentas por pagar varias	74.499	59.884
Cuentas por pagar accionistas	270.634	527.497
Cuentas por pagar compañías relacionadas	509.840	355.883
Total	<u>2.261.911</u>	<u>2.013.474</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

11 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

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

Las cuentas por pagar retenciones fiscales representan principalmente Retenciones de IVA por US\$ 91.556 y US\$ 62.110 de los años 2010 y 2009 respectivamente.

Las cuentas por pagar IESS representan principalmente la provisión de Aporte patronal por US\$ 31.867 y US\$ 35.006 de los años 2010 y 2009 respectivamente.

Las cuentas por pagar varias corresponden principalmente provisiones de gastos por pagar por US\$31.590 y US\$ 59.884 de los años 2010 y 2009 respectivamente.

Las cuentas por pagar accionistas corresponden principalmente a dividendos por pagar por US\$ 215.305 y US\$ 488.802 de los años 2010 y 2009 respectivamente.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente préstamos a Francor S.A.

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, como sigue a continuación:

	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Particip. a trabajadores</u> (US dólares)	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial diciembre 31, del 2008	282.213	108.358	228.372	618.943
Provisión	1.416.271	97.176	154.377	1.667.824
(-) Pago	<u>(1.403.603)</u>	<u>(108.358)</u>	<u>(228.372)</u>	<u>(1.740.333)</u>
Saldo final diciembre 31, del 2009	294.881	97.176	154.377	546.434
Provisión	580.784	195.189	281.991	1.057.964
(-) Pago	<u>(707.057)</u>	<u>(97.176)</u>	<u>(281.360)</u>	<u>(1.085.593)</u>
Saldo final diciembre 31, del 2010	<u>168.608</u>	<u>195.189</u>	<u>155.008</u>	<u>518.805</u>

12 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las obligaciones a largo plazo están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	250.266	333.746
Jubilación patronal	482.205	398.306
Provisión por desahucio	<u>158.639</u>	<u>70.345</u>
Subtotal	891.110	802.397
(-)Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(135.153)</u>	<u>(113.549)</u>
Total	<u>755.957</u>	<u>688.848</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

13 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

El vencimiento anual de la obligación a largo plazo con Produbanco S.A. es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Total 2010</u> (US Dólares)
2011	135.153
2012	102.682
2013	9.822
2014	<u>2.609</u>
	<u>250.266</u>

Al 31 de diciembre del 2009 las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a préstamo realizado en abril 6 del 2008 por un monto de US\$ 17.974,40 a 24 meses plazo e interés del 8,95%, el cual fue cancelado en mayo 25 del 2010; y, préstamo de US\$280.000 realizado en julio 7 del 2009 a 36 meses plazo e interés del 9,76% con dividendos mensuales.

En enero y mayo del 2010 se obtuvo de Produbanco S.A. operación por US\$70.000 a 36 meses plazo y la operación por US\$35.000 a 48 meses plazo. Ambas obligaciones generan intereses del 9,76% con pagos dividendos mensuales.

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante el año 2010, es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial diciembre 31, del 2008	399.523	65.159
Provisiones del año 2009	0	5.186
Pagos del año 2009	(1.217)	(0)
Saldo inicial diciembre 31, del 2009	398.306	70.345
Provisiones del año 2010	88.527	94.404
Pagos del año 2010	(4.628)	(6.110)
Saldo final diciembre 31, del 2010	<u>482.205</u>	<u>158.639</u>

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 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>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Cedeño Amador Ana	28.211	11.284	11.284
Cordero Cedeño Francisco	7.263	2.905	2.905
Cordero Cedeño César	7.263	2.905	2.905
Cordero Cedeño Leticia	<u>7.263</u>	<u>2.905</u>	<u>2.905</u>
Total	<u>50.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

15 APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL

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

16 RESERVA FACULTATIVA

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

17 RESULTADOS ACUMULADOS

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

18 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Francor S.A.	7.298	0
Ipacaray S.A.	219.977	117.018
Omnifarma S.A.	9.724	0
Prologic S.A.	33.240	61.855
Medimark S.A.	2.638	0
Fideicomiso Francor	573	24.366
Fideicomiso Francor 2	9.296	0
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Accionistas	270.634	730.738
Francor S.A.	509.840	152.642
Ventas (Ipacaray S.A.)	0	75.000
Costo de venta:		
Prologic S.A.	(519.113)	(338.618)
<u>Gastos de operación:</u>		
Servicios de personal (Omnifarma S.A.)	0	(124.574)
Arriendos (Ipacaray S.A.)	0	(20.000)

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se efectuaron en los términos y condiciones similares acordadas entre las partes.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

19 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2010 y 2009, fue determinada como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	1.301.262	647.843
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B)	(195.189)	(97.177)
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad		(20.481)	(7.341)
(-) Deducción por incremento neto de empleados		(32.681)	0
(+) Gastos no deducibles		<u>51.990</u>	<u>74.182</u>
Base imponible		1.104.901	617.507
(-) 25% Impuesto a la renta	(C)	<u>(276.225)</u>	<u>(154.377)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>829.848</u>	<u>396.289</u>

A la fecha de este informe (abril 30 del 2011), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

20 DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros auditados incluidos en este informe presentan diferencia por US\$ 3.634,53 en el total activos y en el total de pasivos y patrimonio versus los registros contables y la declaración del impuesto a la renta y presentación de balances (Formulario 101) de la Compañía.

Esta diferencia obedece a que los registros contables y formulario 101 incluyen como fondos disponibles (activo) el sobregiro contable de la cuenta corriente del Banco del Pichincha por US\$ 3.634,53, saldo que fuese reclasificado como sobregiro bancario (pasivo corriente) en los estados financieros auditados.

21 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 2010 y 2009, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2010 los saldos con las partes relacionadas están informados en las notas 5, 11, y 18 a los estados financieros.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

21 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 30 del 2011 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2010.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2010, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

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