

LABORATORIOS ROCNARF S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de LABORATORIOS ROCNARF S.A. en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

INDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD Y ENTORNO.....	3
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	3
2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA	3
2.2 PERÍODO CONTABLE.....	4
2.3 BASES DE PREPARACIÓN.....	4
2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	4
2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN	4
2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	5
2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.....	5
2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS.....	5
2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6
2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6
2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6
2.4.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	7
2.4.9 OBLIGACIONES BANCARIAS	7
2.4.10 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.....	7
2.4.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	7
2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS.....	8
NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN	8
3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).....	9
REVALORIZACION COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE.....	11
BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF PARA EDIFICIO	11
NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS	14
4.1 ACTIVO CORRIENTE	14
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	14
10102 ACTIVOS FINANCIEROS.....	14
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	15

10105	ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	16
4.2	ACTIVO NO CORRRIENTE	16
10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	16
4.3	PASIVO CORRIENTE	17
20103	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17
20107	OTRAS OBLIGACIONES	18
4.4	PASIVO NO CORRIENTE.....	19
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	19
4.4	PATRIMONIO.....	20
301	CAPITAL.....	20
304	RESULTADOS ACUMULADOS.....	21
305	RESULTADOS DEL EJERCICIO	21

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL 31 DE
DICIEMBRE DE
2011 Y 01 DE ENERO DE 2011**

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD Y ENTORNO

LABORATORIOS ROCNARF S.A. Es una empresa ecuatoriana que fue constituida en marzo de 1975, con el nombre Empaques Plásticos Francor C. Ltda. En 1977 cambio el nombre y sus estatutos a Laboratorios Rocnarf Cia 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.

La oficina de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.** está ubicada en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, en la vía a Daule Km 7.5, en la Lotización Santa Beatriz. Esta sociedad se encuentra representada por el señor Agustín Bravo Baño como gerente general y el señor John Steve Bravo Larrea como presidente.

BASES LEGALES

A la fecha de este informe la Compañía se rige por la Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código de Comercio, Ley Régimen Tributario Interno, Código Civil, y demás Leyes Ecuatorianas, Constitución y Mandatos Constituyentes, así como sus Estatutos Sociales.

**NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y
CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

2.1 INFORMACIÓN PRESENTADA

Las fechas asociadas del proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que afectan a la compañía, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2010 fecha de transición y el 1 de enero de 2011 fecha de convergencia, a las Normas Internacionales de la Información Financiera. A partir del ejercicio 2011, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2010, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido del 01 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2012.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos al 31 de diciembre del 2012.

2.3 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2010 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **LABORATORIOS ROCNARF S.A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio.

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar clientes, préstamos a cobrar a empleados y cuentas por cobrar relacionada. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

2.4.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad.

2.4.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.4 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 Estado de Situación Final.

2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

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

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

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

2.4.8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.

2.4.9 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.4.10 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.

2.4.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos en esta compañía son provenientes del arrendamiento de inmuebles a empresas relacionadas con el grupo del principal accionista.

2.4.12 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

NOTA 3 - AJUSTES POR TRANSICIÓN

Este es el primer período contable que **LABORATORIOS ROCNARF S.A.** presenta sus Estados Financieros bajo NIIF. Las siguientes revelaciones son requeridas en el año de transición:

La entidad debe preparar Estados Financieros comparativos y realizar una Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición a NIIF. La fecha de transición a NIIF es de 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF son las siguientes:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad consideró las tasaciones de determinados bienes del activo fijo como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición. Dichos bienes son prácticamente la totalidad de los terrenos y selectivamente bienes inmuebles, maquinarias y equipos cuyos valores en moneda local se encontraban significativamente alejados de los valores justos determinados por las tasaciones.

En el caso de las Sociedades ecuatorianas, el grupo de bienes que no adoptó el valor justo como costo atribuido, se le asignó el costo histórico como costo atribuido a la fecha de transición.

Las explicaciones de las principales partidas que generaron las diferencias, con relación a la aplicación de las NIIF, son:

3.1 CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A NIIF).

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	31/12/2011	01/01/2011
PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES INFORMADO PREVIAMENTE	2,736,183.43	2,075,518.28
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF	1,599,050.24	
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR COBRAR, POR NO CUMPLIR CON EL RECONOCIMIENTO DEL ACTIVO.	(107,286.43)	(229,701.01)
DISMINUCIÓN DE DEPOSITOS EN GARANTIA NACIONALES, POR NO CUMPLIR CON EL RECONOCIMIENTO DEL ACTIVO.		(1,180.00)
REVALUACION DE TERRENO, COSTO ATRIBUIDO NIIF 1		222,000.00
REVALUACION DE VEHICULOS, COSTO ATRIBUIDO NIIF 1		10,000.00
REVERSIÓN DE ASIENTO DIARIO 2604 POR AJUSTE ADOPCIÓN NIIF	(297,230.00)	
AJUSTE DE PPyE POR DIFERENCIAS EN REPORTES	(6,792.77)	0.18
DISMINUCION DE PPy E POR POLITICAS DE CAPITALIZACION	(5,822.87)	(13,971.27)
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS, ADECUACIONES DE LOCALES ARRENDADOS, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DEL ACTIVO	(7,024.00)	(17,095.64)
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS, LICENCIAS , NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DEL ACTIVO	(2,990.00)	0.00
DISMINUCION DEPRECIACION VEHICULOS SEGÚN VALOR RESIDUAL		4,397.76
DISMINUCION DEPRECIACION MAQUINARIAS Y EQUIPOS SEGÚN VALOR RESIDUAL		31,224.46
BAJA DEPRECIACION NEC POR DIFERENCIAS EN REPORTES Y POLITICAS	110,412.46	(35,321.18)
REGISTRO DEPRECIACION NIIF	(136,955.46)	
DISMINUCION DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CUMPLE CON EL RECONOCIMIENTO DE PASIVOS		1,628,696.94
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	3,881,544.60	3,674,568.52

RECONOCIMIENTO DE REGULARIZACIONES DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- d) Cuentas, pagares y préstamos por cobrar y por pagar.

La entidad dará de baja en cuentas de activo financiero solo cuando:

- a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- b) La entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.
- c) Dara de baja en cuentas el Activo
- d) Reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia.

Se evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado este deteriorado. Si existe cualquier evidencia, la entidad aplicará el párrafo 63 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

La empresa al 1 de enero del 2011 registró una disminución en la cuenta por cobrar por un valor de \$229,701.01, monto derivado en su mayoría de cuentas por cobrar relacionados este valor fue ajustado debido a que este monto no se espera recuperar, de la misma manera el 31 de diciembre del mismo año la empresa registro un ajuste en la cuenta por cobrar por el valor de \$107,286.43.

BAJA DE GASTOS DIFERIDOS POR NO CUMPLIR CRITERIOS PARA SER RECONOCIDO COMO ACTIVO

Una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado

integral (o en el estado de resultados, si se presenta).

Una entidad no reconocerá un activo contingente como un activo. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros hacia la entidad sea prácticamente cierto, el activo relacionado no es un activo contingente, y es apropiado su reconocimiento.

Para el 01 de enero del 2011 se ajustan activos diferidos generados por un depósito en garantía por \$1,180.00.

REVALORIZACION COMO COSTO ATRIBUIDO DE PPE

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Según la NIIF 1 párrafo 16 nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha.”

Para el 1 de enero del 2010 se registró un revalúo en los activos propiedad, planta y equipo en la cuenta Terreno y Vehículos por \$222,000.00 y 10,000.00 respectivamente aumentando a la cuenta patrimonial resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF por el mismo importe.

BAJA DEPRECIACION NEC Y REGISTRO DEPRECIACION NIIF PARA EDIFICIO

La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Para el 31 de diciembre del 2010 la depreciación acumulada de Edificio fue de \$365,598.1 valor que está bajo PCGA anterior y para el 31 de diciembre del 2010 se realizó un ajuste para adoptar el modelo de costo atribuido que nos permite la aplicación de la NIIF 1 aplicación por primera vez en sus excepciones.

VARIACIÓN POR APLICACIÓN DE LA POLÍTICA CAPITALIZACION DE ACTIVOS FIJOS

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Según NIC 16, las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se registran habitualmente como inventarios, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen. Sin embargo, las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la entidad espere utilizar durante más de un periodo, cumplen normalmente las condiciones para ser calificados como elementos de propiedades, planta y equipo. De forma similar, si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar sólo pudieran ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, se contabilizarán como propiedades, planta y equipo.

Esta Norma no establece la unidad de medición para propósitos de reconocimiento. Por ello, se requiere la realización de juicios para aplicar los criterios de reconocimiento a las circunstancias específicas de la entidad. Podría ser apropiado agregar partidas que individualmente son poco significativas, tales como moldes, herramientas y troqueles, y aplicar los criterios pertinentes a los valores totales de las mismas.

La entidad evaluará, de acuerdo con este principio de reconocimiento, todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos. Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente.

Para el 1 de enero de 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por monto igual a \$13,971.27 y para diciembre del mismo año se obtuvo una disminución en el patrimonio de \$5,822.87 a los resultados acumulados.

Modelo del costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR NO CUMPLE CON EL PRINCIPIO DE PASIVOS

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas
- d) Cuentas, pagares y préstamos por cobrar y por pagar.

Una entidad solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Al 1 de enero del 2011 la compañía ajusto cuentas por pagar por \$1, 628,696.94, generadas por anticipos a clientes, cuentas por pagar a Francor y Cuentas por pagar a Francisco Cordero.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL AÑO DESDE PRINCIPIOS CONTABLES GENERALMENTE ACEPTADOS EN ECUADOR A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

RESULTADO NEC TOTAL DEL AÑO	973,890.42
AJUSTES NIIF	
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(26,543.00)
OTROS GASTOS	(129,916.07)
(+/-) IMPUESTO A LA RENTA	(264,099.42)
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(146,125.85)
TOTAL DE AJUSTES	(566,684.34)
ESTADO DE RESULTADO DE ACUERDO NIIF	407,206.08

NOTA 4 PRINCIPALES CUENTAS

4.1 ACTIVO CORRIENTE

10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAJA	\$ 395.021.82	\$ 2.200.83	\$ 1.413.76
BANCOS	\$ 60.646.06	\$ 166.166.08	\$ 307.950.00
INVERSIONES EN BANCOS LOCALES		\$ 1.171.83	\$ 1.139.58
	<u>\$ 455.667.88</u>	<u>\$ 169.538.74</u>	<u>\$ 310.503.34</u>

Al 31 de diciembre del 2011 los saldos \$1,172.00 que correspondían a rendimientos acreditados originados por inversión cancelada en el 2008, dichos rendimientos permanecían en fondo Pichincha.

10102 ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 3.786.204.82	\$ 3.862.777.10	\$ 3.510.783.61
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 283.254.97	\$ 198.886.31	\$ 80.203.11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 311.790.46	\$ -	\$ -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		\$ 280.112.99	\$ 102.058.51
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	\$ (172.309.05)	\$ (134.988.05)	\$ (99.851.73)
	<u>\$ 4.208.941.20</u>	<u>\$ 4.206.788.35</u>	<u>\$ 3.593.193.50</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2011, clientes representan facturas de venta de mercaderías con plazos entre 20 y 45 días y no generan intereses.

Las cuentas por cobrar relacionadas y accionistas representa facturas por venta de productos farmacéuticos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

10103**INVENTARIOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 1.493.433.45	\$ 1.128.347.19	\$ 1.120.049.15
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 4.726.56	\$ 166.369.14	\$ 70.466.59
INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	\$ -	\$ -	\$ -
INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL LA PRESTACION DEL SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO	\$ 330.611.26	\$ 305.432.81	\$ 242.242.95
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ -	\$ -	\$ (336.746.54)
MERCADERIA EN TRANSITO	\$ -	\$ 2.529.40	\$ 5.466.11
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ -	\$ -	\$ -
	\$ -	\$ 134.636.91	\$ 354.579.76
	<u>\$ 1.828.771.27</u>	<u>\$ 1.737.315.45</u>	<u>\$ 1.456.058.02</u>

La compañía no ha realizado provisión para el deterioro de inventario.

10104**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 3.097.63	\$ -	\$ -
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 125.757.27	\$ 39.355.00	\$ 3.911.95
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ 5.045.43	\$ 7.755.22
	<u>\$ 125.757.27</u>	<u>\$ 44.400.43</u>	<u>\$ 11.667.17</u>

Se registrarán anticipos a proveedores que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Al 31 de diciembre del 2011 los anticipos a proveedores del exterior representa \$35,855.00 entre los cuales esta Shenzhen y Wenzhou Gaoger Machinery.

10105**ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA), NETO DE IVA RECAUDADO	\$ -	\$ -	\$ 32.729.75
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	\$ 203.741.85	\$ 5.557.41	\$ -
ANTICIPO IMPUESTO	\$ 658.09	\$ -	\$ -
	<u>\$ 204.399.94</u>	<u>\$ 5.557.41</u>	<u>\$ 32.729.75</u>

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por Impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente.

Corresponde a valores anticipados o retenidos por clientes por impuesto a la Renta del ejercicio, así como también a créditos tributarios por el impuesto al valor agregado y por impuesto a la Renta de ejercicios anteriores. El crédito tributario de IVA corresponde a las retenciones efectuadas a los clientes.

4.2 ACTIVO NO CORRIENTE**10201****PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
TERRENOS	\$ 315.447.00	\$ 315.447.00	\$ 315.447.00
EDIFICIOS	\$ 825.812.62	\$ 853.155.80	\$ 815.662.62
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 10.150.00	\$ -	\$ 7.024.00
INSTALACIONES		\$ -	\$ -
MUEBLES Y ENSERES	\$ 128.022.66	\$ 96.315.07	\$ 57.796.64
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 1.677.760.78	\$ 1.513.244.90	\$ 1.462.151.95
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		\$ -	\$ -
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 86.396.44	\$ 62.733.39	\$ 49.853.47
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 107.450.39	\$ 97.450.39	\$ 66.319.14
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (1.590.294.28)	\$ (1.394.049.71)	\$ (1.206.715.28)
	<u>\$ 1.560.745.61</u>	<u>\$ 1.544.296.84</u>	<u>\$ 1.567.539.54</u>

Para el 1 de enero del 2011 la compañía adopto una política de capitalización para sus activos fijos, por lo que fue necesario ajustar algunos activos, por otro lado se acogió al

reevaluó de Terreno y Vehículo utilizando el modelo del costo. Resultando un monto para el 31 de diciembre del 2012 de \$1, 544,295.84.

1020706 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 30.495.75	\$ 33.129.00	\$ 19.336.00
	<u>\$ 30.495.75</u>	<u>\$ 33.129.00</u>	<u>\$ 19.336.00</u>

Corresponde a la inversión que posee en una subsidiaria, de la cual LABORATORIOS ROCNARF S.A. tiene una participación del 96%, el valor está registrado al costo.

4.3 PASIVO CORRIENTE

20103 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	\$ 319.267.37	\$ 620.891.52	\$ 222.184.67
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	\$ 1.052.339.51	\$ -	\$ -
	<u>\$ 1.371.606.88</u>	<u>\$ 620.891.52</u>	<u>\$ 222.184.67</u>

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.

20104**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC. LOCALES	\$ 165.674.04	\$ 107.685.36	\$ 135.153.48
CUENTAS POR PAGAR CON INST. FINANC. EXTERIOR	\$ -	\$ 1.066.128.32	\$ 1.002.854.46
	<u>\$ 165.674.04</u>	<u>\$ 1.173.813.68</u>	<u>\$ 1.138.007.94</u>

Las cuentas por pagar del exterior representa principalmente saldos pendientes de pago a: Chemwinss AG, Baselux , Digma intermediarios, y Silderma.

20107**OTRAS OBLIGACIONES**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 40.776.11	\$ -	\$ 166.731.59
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 187.238.74	\$ 150.334.48	\$ 155.007.74
CON EL IESS	\$ 71.977.60	\$ 58.470.71	\$ 63.863.25
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 331.392.85	\$ 237.799.74	\$ 157.276.06
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 142.370.92	\$ 141.905.83	\$ 195.189.30
DIVIDENDOS POR PAGAR		\$ 209.732.85	\$ 215.634.19
	<u>\$ 773.756.22</u>	<u>\$ 798.243.61</u>	<u>\$ 953.702.13</u>

En el Ecuador mediante el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su Art. 37, se busca incentivar la producción nacional y la optimización la prestación de los servicio de las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos grabables, Por lo que se redujo de manera progresiva la tasa de impuesto a la renta al 22%. Para el año 2010 la tasa de impuesto a la renta para sociedades es de 25%, para el 2011 de 24%, para período fiscal del 2012 será el 23% y para el año 2013 será de 22%.

El rubro de obligaciones con la administración tributaria corresponde a impuestos retenidos por liquidarse en el siguiente mes.

20109**OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 163.600.79	\$ 284.122.30	\$ 219.472.70
	<u>\$ 163.600.79</u>	<u>\$ 284.122.30</u>	<u>\$ 219.472.70</u>

20113**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ 5.435.39	\$ 37.134.37
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5.435.39</u>	<u>\$ 37.134.37</u>

4.4 PASIVO NO CORRIENTE**20203****OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
LOCALES	\$ 18.557.41	\$ 202.092.38	\$ 115.112.25
	<u>\$ 18.557.41</u>	<u>\$ 202.092.38</u>	<u>\$ 115.112.25</u>

Al 31 de diciembre del 2011, las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a cinco prestamos pagaderos con dividendos mensuales que generan intereses del 9.76%. El primer préstamo se realizó en septiembre 7 del 2009 por \$280,000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en agosto 22 del 2012, el segundo préstamo se realizó en enero 4 del 2010 por \$70,000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en noviembre 16 del 2012, el tercer préstamo se realizó en abril 12 del 2010 por \$35000 a 48 meses plazo con fecha de vencimiento en marzo 24 del 2012, el cuarto préstamo se realizó en agosto 5 del 2011 por \$300,000 a 12 meses plazo con fecha de vencimiento en abril 2 del 2012 y el quinto préstamo se realizó en septiembre 7 del 2011 por \$100,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento en agosto 27 del 2013.

20207**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
JUBILACION PATRONAL	\$ 764.477.86	\$ 578.388.43	\$ 482.205.43
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ 247.063.76	\$ 206.494.31	\$ 158.639.31
	<u>\$ 1.011.541.62</u>	<u>\$ 784.882.74</u>	<u>\$ 640.844.74</u>

4.4 PATRIMONIO**301 CAPITAL**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 20.000.00	\$ 20.000.00	\$ 20.000.00
TOTAL	<u>\$ 20.000.00</u>	<u>\$ 20.000.00</u>	<u>\$ 20.000.00</u>

Al 31 de dic del 2011 el capital Social se encuentra representado por 50,000 acciones ordinarias con un valor de \$0,40 cada una

302 APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 465.054.07	\$ 465.054.07	\$ 465.054.07
TOTAL	<u>\$ 465.054.07</u>	<u>\$ 465.054.07</u>	<u>\$ 465.054.07</u>

Originados por la conversión de acreencias a favor de los accionistas en aportes para cancelar acciones suscritas de futuros aumentos de capital, lo que ocasiona el pago de interés.

304**RESULTADOS ACUMULADOS**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 1.485.878.26	\$ 1.026.136.88	\$ 396.289.36
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 1.599.050.24	\$ 1.599.050.24	\$ 1.599.050.24
TOTAL	<u>\$ 3.084.928.50</u>	<u>\$ 2.625.187.12</u>	<u>\$ 1.995.339.60</u>

La cuenta de ganancias acumuladas corresponde a las utilidades después del pago del 15% de participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta de ejercicios anteriores que no se han distribuido entre los accionistas.

La cuenta de Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF corresponde a los ajustes efectuados por la implementación de las NIIF en la compañía,

305**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
PERDIDA NETA DEL PERIODO	\$ 619.394.67	\$ 407.206.08	\$ 829.847.52
TOTAL	<u>\$ 619.394.67</u>	<u>\$ 407.206.08</u>	<u>\$ 829.847.52</u>