

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**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:

<b>31 de Diciembre:</b>	<b>%</b>
2019	-0,1%
2018	0,3%
2017	-0,2%

**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 2019 y 2018 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 2019 y 2018**

**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-ICLCPAIFRS.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 2019 y 2018**

**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:

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

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:

	<b>Saldo inicial al 2017</b>	<b>Bajas de cuentas por cobrar y ajustes de cuentas por pagar</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>
		(US Dólares)	
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	156.458	0	156.458
	<u>1.599.050</u>	<u>(738.569)</u>	<u>860.481</u>

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 esta cuenta no presenta movimientos.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Participación a trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la renta.- Para los años 2019 y 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:

- 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.

**4 EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	10.523	14.700
Bancos locales	177.009	16.051
Bancos del exterior	<u>3.525</u>	<u>4.275</u>
Total	<u>191.057</u>	<u>35.026</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018**

**4 EFECTIVO (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, bancos locales representa cuentas de ahorro y corrientes en: Banco del Pichincha C.A. por US\$ 11.688 y \$ 11.027 respectivamente; Produbanco S.A. por US\$ 139.235 y US\$ 3.000 respectivamente; BanEcuador por US\$ 1.136 y US\$ 1.635 respectivamente; Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 3.297 y US\$ 270 respectivamente; y, Banco Internacional S.A. por US\$ 959 y US\$ 119 respectivamente; y, Banco Bolivariano S.A. por US\$ 20.695 en el año 2019.

**5 INVERSIÓN TEMPORAL**

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a certificado de depósito a plazo emitido el 23 de diciembre de 2019 por Banco Bolivariano S.A. por US\$ 2.929 a 182 días plazo y tasa de interés anual del 2,75% con vencimiento el 22 de junio de 2020.

**6 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Clientes	5.222.560	4.530.205
Relacionadas	677.012	529.616
Empleados	161.807	172.508
Accionista	79.619	81.984
Anticipos a proveedores	84.622	62.980
Otras cuentas por cobrar	63.431	2.676
Subtotal	<u>6.289.051</u>	<u>5.379.969</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>( 205.036)</u>	<u>( 205.036)</u>
Total	<u>6.084.015</u>	<u>5.174.933</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazos entre 60 y 120 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 24).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	205.036	193.118
Provisión con cargo a resultados	0	42.672
Castigo de cartera	0	( 30.754)
Saldo al final del año	<u>205.036</u>	<u>205.036</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**7 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Materia prima	1.933.855	1.515.957
Producto terminado	384.907	382.304
Productos en proceso	266.715	189.153
Mercadería en tránsito	<u>32.582</u>	<u>7.311</u>
Subtotal	2.618.059	2.094.725
(-) Provisión por obsolescencia de inventarios	<u>( 283.691)</u>	<u>( 283.691)</u>
Total	<u>2.334.368</u>	<u>1.811.034</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 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 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	283.691	0
Provisión con cargo a resultados	<u>0</u>	<u>283.691</u>
Saldo al final del año	<u>283.691</u>	<u>283.691</u>

Al 31 de diciembre de 2019, materia prima por US\$ 559.172 se encuentran entregados como prenda comercial por obligaciones bancarias otorgadas por Banco Bolivariano C.A. a Cresens Dermocosmética S.A. por US\$ 145.000 y Laboratorios Rocnarf S.A. por US\$ 250.000. (Ver Nota 18)

**8 PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Seguros	23.414	23.819
Otros	6.416	3.167
Total	<u>29.830</u>	<u>26.986</u>

**9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Retenciones recibidas de clientes	117.254	101.551
Crédito tributario – ISD	83.724	92.228
Anticipo impuesto a la renta	3.789	0
Total	<u>204.767</u>	<u>193.779</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Durante el año 2019, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Costo Revaluado</u>	<u>Saldos al 31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Reclasif. y Ajustes</u>	<u>Saldos al 31-dic-19</u>
Terrenos	93.447			93.447
Edificios	893.715	20.703		914.418
Adecuaciones de oficina	314.527	22.098		336.625
Maquinaria y equipos	2.558.717	171.145		2.729.862
Equipos de oficina	73.135		1.283	74.418
Equipos de computación	113.503	7.980	852	122.335
Muebles y enseres	296.231	1.392		297.623
Vehículos	<u>152.818</u>			<u>152.818</u>
Subtotal	4.496.093	223.318	2.135	4.721.546
<b><u>Deprec. Acumulada</u></b>				
Edificios	( 461.682)	( 29.775)		( 491.457)
Adecuaciones de oficina	( 159.617)	( 38.727)		( 198.344)
Maquinaria y equipos	(1.685.399)	(141.798)		(1.827.197)
Equipos de oficina	( 21.567)	( 7.431)		( 28.998)
Equipos de computación	( 103.405)	( 6.717)		( 110.122)
Muebles y enseres	( 144.429)	( 23.709)		( 168.138)
Vehículos	<u>( 126.367)</u>	<u>( 15.282)</u>		<u>( 141.649)</u>
Subtotal	<u>(2.702.466)</u>	<u>(263.439)</u>	<u>0</u>	<u>(2.965.905)</u>
Total	<u>1.793.627</u>	<u>( 40.121)</u>	<u>2.135</u>	<u>1.755.641</u>

Al 31 de diciembre de 2019, Terrenos por US\$ 425.040 y Edificio por US\$ 325.897 según avalúos realizados por Banco Produbanco S.A., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias por US\$ 998.666. (Ver Nota 18).

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

<u>Costo Revaluado</u>	<u>Saldos al 31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Reclasif. y Ajustes</u> (US dólares)	<u>Bajas</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al 31-dic-18</u>
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	<u>4.281</u>				<u>(4.281)</u>		<u>0</u>
Subtotal pasan	4.350.528	353.098	444.960	19.498	(5.031)	(666.960)	4.496.093

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)**

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Reclasif. y</u> <u>Ajustes</u> (US dólares)	<u>Bajas</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
Subtotal vienes	4.350.528	353.098	444.960	19.498	(5.031)	(666.960)	4.496.093
<b><u>Deprec. Acumulada</u></b>							
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	<u>(2.453.695)</u>	<u>(253.352)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.581</u>	<u>0</u>	<u>(2.702.466)</u>
Total	<u>1.896.833</u>	<u>99.746</u>	<u>444.960</u>	<u>19.498</u>	<u>( 450)</u>	<u>(666.960)</u>	<u>1.793.627</u>

Al 31 de diciembre de 2018, Terrenos por US\$ 421.444 y Edificios por US\$ 313.485 según avalúos realizados por Banco Produbanco S.A., se encuentran entregados como garantías de las obligaciones bancarias por US\$ 553.547. (Ver Nota 18).

**11 INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones permanentes representan la adquisición de acciones en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Distribuidora Francor S.A.	<u>796</u>	<u>796</u>
Total	<u>796</u>	<u>796</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, inversiones permanentes representa acciones en Distribuidora Francor S.A. por 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.

Cabe indicar que Distribuidora Francor S.A. se encuentra en proceso de disolución, liquidación y cancelación voluntaria desde junio 27 de 2018, y que presenta únicamente los saldos de Capital y Resultados Acumulados (Pérdidas) de US\$ 800, en el año 2019 y los saldos de Ingresos, Gastos, Capital y Resultados Acumulados (Pérdidas) por US\$ 4.130, US\$ 5.204 y US\$800 respectivamente en el año 2018.

**12 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, activos por impuesto diferido se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Activos por impuesto diferido	<u>116.874</u>	<u>61.484</u>
Total	<u>116.874</u>	<u>61.484</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**12 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de conformidad con el Numeral 11 y Literal f) del Artículo 28 de LRTI, la Compañía registró US\$ 55.390 y US\$ 61.484 respectivamente 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 por US\$ 191.806 y US\$ 206.219 respectivamente y Desahucio por US\$ 29.756 y US\$ 39.715 respectivamente, netas de pagos realizados por estos 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 18 y 25).

Durante el año 2019, el cálculo para la generación de este saldo fue el siguiente:

	<u>Gastos no deducibles</u> (US dólares)	<u>Tarifa impositiva</u> %	<u>Impuesto diferido</u> (US dólares)
Jubilación Patronal	191.806	25%	47.951
Desahucio	<u>29.756</u>	25%	<u>7.439</u>
Total	<u>221.562</u>		<u>55.390</u>

Durante el año 2018, el cálculo para la generación de este saldo fue el siguiente:

	<u>Gastos no deducibles</u> (US dólares)	<u>Tarifa impositiva</u> %	<u>Impuesto diferido</u> (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>

**13 INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Licencias	53.830	53.830
(-) Amortización Acumulada	<u>(53.830)</u>	<u>(53.830)</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 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.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**14 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Depósitos en garantía	49.491	39.839
Total	<u>49.491</u>	<u>39.839</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

**15 SOBREGIRO BANCARIO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el sobregiro bancario contable representa:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<b>Sobregiro Contable:</b>		
Produbanco S.A.	0	31.753
Total	<u>0</u>	<u>31.753</u>

**16 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores del exterior	689.370	596.577
Proveedores locales	620.806	402.992
Cuentas por pagar compañías relacionadas	185.455	141.584
Cuentas por pagar IESS	81.759	81.008
Cuentas por pagar varias	186.493	141.988
Total	<u>1.763.883</u>	<u>1.364.149</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, proveedores del exterior representa principalmente saldos pendientes de pago a las compañías: Dcspharma Iberia SL por US\$ 332.060 y US\$ 353.038 respectivamente; International Pharma Trade por US\$ 257.125 y US\$ 165.815 respectivamente; Hermann Schlatermund por US\$ 54.321 y US\$ 26.993 respectivamente; Chemo S.A. por US\$ 2.300 y US\$ 25.000 respectivamente; Andenez-Chemie por US\$ 20.892 en el año 2019 y, Heliantus Srl por US\$ 14.537 en el año 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, las cuentas por pagar compañías relacionadas representan principalmente adquisición de bienes y servicios con Prologic S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar IESS representan principalmente provisión de aporte patronal por US\$ 48.271 y US\$ 51.943 respectivamente; y, préstamos quirografarios e hipotecarios por US\$ 29.952 y US\$ 25.230 respectivamente.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**16 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar varias corresponden principalmente a depósitos no identificados de clientes por US\$ 137.770 y US\$ 77.934 respectivamente; e, impuestos por pagar por US\$ 29.033 y US\$ 29.654 respectivamente.

**17 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como sigue a continuación:

<u>Movimiento</u>	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Particip. a trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
Saldo final diciembre 31, de 2017	167.832	113.655	274.307	555.794
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>
Provisión	468.076	152.130	305.397	925.603
(-) Pago	<u>(403.670)</u>	<u>(124.122)</u>	<u>(272.182)</u>	<u>(799.974)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2019	<u>328.282</u>	<u>152.179</u>	<u>305.397</u>	<u>785.858</u>

**18 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones a largo plazo representan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Obligaciones financieras - Produbanco S.A.	998.666	553.547
Obligaciones financieras - Banco Santander	475.000	475.000
Obligaciones financieras - Pichincha C.A.	0	8.663
Obligaciones financieras - Banco Bolivariano C.A.	41.667	0
Provisión para Jubilación patronal	1.464.513	1.461.886
Provisión por desahucio	413.673	396.860
Accionistas	<u>142.404</u>	<u>132.547</u>
Subtotal	3.535.923	3.028.503
(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>( 382.969)</u>	<u>( 109.041)</u>
Total	<u>3.152.954</u>	<u>2.919.462</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el vencimiento anual de las obligaciones financieras a largo plazo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Produbanco S.A.</u>	<u>Bolivariano C.A.</u>	<u>Santander</u>	<u>Total</u>
	(US Dólares)			
2020	341.302	41.667	0	382.969
2021	344.944	0	475.000	819.944
2022	230.063	0	0	230.063
2023	<u>82.357</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82.357</u>
	<u>998.666</u>	<u>41.667</u>	<u>475.000</u>	<u>1.515.333</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**18 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

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	100.378	8.663	0	109.041
2020	118.838	0	0	118.838
2021	120.265	0	475.000	595.265
2022	131.709	0	0	131.709
2023	<u>82.357</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82.357</u>
	<u>553.547</u>	<u>8.663</u>	<u>475.000</u>	<u>1.037.210</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con Produbanco S.A. corresponden a préstamos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en agosto 13 de 2018 por US\$ 585.413 a 1.800 días con fecha de vencimiento en agosto 18 de 2023 con una tasa de interés del 8,46%, el segundo préstamo se realizó en agosto 30 de 2019 por US\$ 400.000 a 1.081 días con fecha de vencimiento en agosto 15 de 2022 con una tasa de interés del 8,95%, el tercer préstamo se realizó en octubre 18 de 2019 por US\$ 200.000 a 720 días con fecha de vencimiento en octubre 7 de 2021 con una tasa de interés 8,95%.

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 de vencimiento en agosto 18 de 2023 con una tasa de interés del 8,46%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 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 2019, las obligaciones con Banco Bolivariano C.A. corresponden a un préstamo pagadero con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en enero 30 de 2019 por US\$ 250.000 a 369 días plazo con fecha de vencimiento en febrero 3 de 2020 con una tasa de interés del 8,83%.

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 2019 y 2018 los préstamos otorgados por Produbanco S.A. se encuentran respaldados por hipoteca abierta los siguientes bienes recibidos, según avalúo realizado por la entidad financiera.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**18 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

<b><u>Bienes Hipotecados – Banco Produbanco S.A.</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
• Terreno ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	425.040	421.444
• Edificio ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 6 y Calle 38G	325.897	313.485
• Terreno ubicado en Km. 7 Vía Posorja – Propiedad de Ipacaray S.A.	158.588	0
• Casa ubicado en Km. 7 Vía Posorja – Propiedad de Ipacaray S.A.	235.376	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.144.901</u></b>	<b><u>734.929</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos otorgados por Banco Bolivariano C.A. se encuentran respaldados por prenda comercial por los siguientes bienes, recibidos según avalúo realizado por la entidad financiera.

<b><u>Bienes en Garantía – Banco Bolivariano C.A.</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
• Materia prima en garantía por préstamos recibidos por Laboratorios Rocnarf S.A.	350.478	0
• Materia prima en garantía por préstamos recibidos por Cresens Dermocosmética S.A.	208.694	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>559.172</u></b>	<b><u>0</u></b>

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los accionistas mantienen garantías sobre bienes personales a favor del Banco Produbanco S.A., las cuales ascienden a US\$ 750.000.

El movimiento de la cuenta jubilación patronal y desahucio durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<b><u>Jubilación Patronal</u></b>	<b><u>Desahucio</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	(US dólares)		
Saldo final diciembre 31, de 2017	1.320.674	384.749	1.705.423
Provisiones del año 2018	212.169	62.325	274.494
Ganancia actuarial	( 65.007)	( 27.604)	( 92.611)
Pagos del año 2018	<u>( 5.950)</u>	<u>( 22.610)</u>	<u>( 28.560)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2018	<u>1.461.886</u>	<u>396.860</u>	<u>1.858.746</u>
Provisiones del año 2019	197.779	56.447	254.226
Ganancia actuarial	( 190.399)	( 31.244)	( 221.643)
Pagos del año 2019	<u>( 4.753)</u>	<u>( 8.390)</u>	<u>( 13.143)</u>
Saldo final diciembre 31, de 2019	<u>1.464.513</u>	<u>413.673</u>	<u>1.878.186</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación a largo plazo por beneficios de Jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuarial. Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

**Hipótesis Actuariales**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Tasa de descuento financiero (A)	8,21%	7,72%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**18 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)**

(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>2019</u>	<u>2018</u>
No. de trabajadores activos al final del año	230	231
No. de jubilados	3	3
No. de salidas al final del periodo	35	35
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	8,67	8,12
Edad promedio de los trabajadores activos	38,84	38,11
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 1.084	US\$ 1.056
Pensión mensual promedio Jubilados	US\$ 123	US\$ 123

**19 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2019, 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>Porcentaje</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Cedeño Amador Ana Sofia	56,422%	28.211	11.285
Cordero Cárdenas Ana Cristina	0,800%	400	160
Cordero Cárdenas Andrea Daniela	0,800%	400	160
Cordero Cedeño César Andrés	14,526%	7.263	2.905
Cordero Cedeño Francisco Xavier	12,926%	6.463	2.585
Cordero Cedeño Leticia Sofia	<u>14,526%</u>	<u>7.263</u>	<u>2.905</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>50.000</u>	<u>20.000</u>

El 29 de mayo de 2019 el señor Francisco Xavier Cordero Cedeño transfiere 400 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada a favor de la señora Andrea Daniela Cordero Cárdenas y transfiere 400 ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada a favor de la señora Ana Cristina Cordero Cárdenas.

Al 31 de diciembre de 2018, 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>Porcentaje</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Cedeño Amador Ana	56,422%	28.211	11.285
Cordero Cedeño César	14,526%	7.263	2.905
Cordero Cedeño Francisco	14,526%	7.263	2.905
Cordero Cedeño Leticia	<u>14,526%</u>	<u>7.263</u>	<u>2.905</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>50.000</u>	<u>20.000</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**20 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.

**21 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.

**22 GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos, salarios y comisiones	1.624.202	1.639.295
Gastos diversos de comercialización	894.320	889.770
Beneficios sociales y aportes al IESS	517.785	514.742
Promoción y publicidad	505.784	375.784
Viáticos, movilización y gastos de viaje	179.814	200.368
Estudio de mercado	69.515	60.984
Otros beneficios	14.125	45.037
Celular	24.771	17.954
Seguros	25.507	17.064
Otros gastos	15.697	93.217
Total	<u>3.871.520</u>	<u>3.854.215</u>

**23 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos consisten como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	596.744	552.602
Arriendos	210.764	193.579
Beneficios sociales	208.217	184.482
Jubilación patronal	197.779	212.169
Otros beneficios	145.946	151.226
Honorarios profesionales	115.124	76.058
Mantenimiento	102.285	97.697
Subtotal, Pasan	<u>1.576.859</u>	<u>1.467.813</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**23 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Subtotal, Vienen	1,576.859	1.467.813
Honorarios a sociedades	71.411	23.230
Impuestos	58.402	90.882
Bonificación desahucio	56.447	62.325
Gastos Administrativos Accionistas	54.961	0
Auditorias	47.824	49.334
Seguros	47.290	40.119
Gastos de gestión tarjeta de crédito	45.517	24.930
Celulares	33.217	37.905
Guardiania	24.896	26.912
Servicios básicos	22.643	20.351
Internet	21.874	20.581
Suministros y materiales	20.082	28.227
Capacitación del personal	17.936	3.731
Suscripciones y cuotas	15.812	10.966
Gestiones y tramites	14.563	10.666
Agasajo a empleados	13.322	2.246
Donaciones	8.770	9.546
Combustible	8.731	7.087
Gastos de viaje	8.324	9.480
Gastos no deducibles	4.549	35.191
Gastos legales varios	2.589	1.996
Retenciones no entregadas	1.732	2.206
Fletes	530	2.242
Uniformes	169	20
Otros gastos	63.072	81.317
Total	<u>2.241.522</u>	<u>2.069.303</u>

**24 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Inmobiliaria Ipacaray Sociedad Anónima	50.983	37.702
Prologic S.A.	6.043	258
Medimark S.A.	52.171	48.850
Fideicomiso Francor 1	17.230	3.020
Fideicomiso Francor 2	80.161	59.811
Cresens Dermocosmética S.A.	460.867	375.506
Econutris S.A.	177	173
Sinergia Organizacional Siral S.A.	9.380	4.296
Accionistas	<u>79.619</u>	<u>81.894</u>
	<u>756.631</u>	<u>611.510</u>

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**24 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>	(US dólares)	
Accionistas	127.954	132.547
Prologic S.A.	184.619	127.388
Cresens Dermocosmética S.A.	0	12.383
Medimark S.A.	836	336
	<u>313.409</u>	<u>272.654</u>
<u>Ventas:</u>		
Cresens Dermocosmética S.A.	274.174	262.595
Prologic S.A.	4.512	12.429
Medimark S.A.	0	7.202
Sinergia Organizacional Siral S.A.	7.477	4.400
	<u>286.163</u>	<u>286.626</u>
<u>Costo de venta y Gastos:</u>		
Prologic S.A.	(1.184.766)	(1.085.122)
Cresens Dermocosmética S.A.	( 173.433)	( 152.182)
Medimark S.A.	0	( 16.070)
Sinergia Organizacional Siral S.A.	( 1.069)	( 24.926)
Inmobiliaria Ipacaray Sociedad Anónima	( 60.000)	( 60.000)
	<u>(1.419.268)</u>	<u>(1.338.300)</u>

Las transacciones efectuadas con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Inmobiliaria Ipacaray Sociedad Anónima por US\$ 50.983 mientras que en los estados financieros de Inmobiliaria Ipacaray Sociedad Anónima presenta cuentas por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 50.861. La diferencia de US\$ 122 se regularizará en el año 2020.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Medimark por US\$ 52.171 mientras que en los estados financieros de Medimark S.A. presenta cuentas por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 52.092. La diferencia de US\$ 79 se regularizará en el año 2020.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Fideicomiso Francor por US\$ 17.230, mientras que en los estados financieros de Fideicomiso Francor no presenta cuentas por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 18.310. La diferencia de US\$ 1.080 se regularizará en el año 2020.

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 Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 157.161. La diferencia de US\$ 3.020 se regularizó en el año 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Fideicomiso Francor II por US\$ 80.161, mientras que en los estados financieros de Fideicomiso Francor II no presenta cuentas por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 81.961. La diferencia de US\$ 1.800 se regularizará en el año 2020.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

**24 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a Cresens Dermocosmética S.A. por US\$ 460.867 mientras que en los estados financieros de Cresens Dermocosmética S.A. presenta cuentas por pagar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 460.486. La diferencia de US\$ 381 se regularizará en el año 2020.

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 regularizó en el año 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta una cuenta por pagar a Prologic S.A. por US\$ 184.619, mientras que en los estados financieros de Prologic S.A. presenta por cobrar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 184.622. La diferencia de US\$ 3 se regularizará en el año 2020.

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 Dermocosmética S.A. presenta por cobrar a Laboratorios Rocnarf S.A. un saldo de US\$ 12.107. La diferencia de US\$ 276 se regularizó en el año 2019.

**25 IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2019 y 2018, fue determinada como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 1.014.198	827.809
(-) 15% de Participación de trabajadores	(B) ( 152.130)	( 124.171)
(-) Ingresos exentos	0	( 33.040)
(+) Gastos atribuibles para generar ingresos exentos	0	31.124
(+) 15% Participación de trabajadores por ingresos exentos	0	287
(+) Gastos no deducibles	<u>137.959</u>	<u>140.782</u>
Subtotal base imponible	1.000.027	842.791
(+) Generación de impuesto diferido por prov. de jub. y desahucio	<u>221.562</u>	<u>245.936</u>
Total Base imponible	1.221.589	1.088.727
• Impuesto a la renta corriente (25 % de US\$ 1.000.027 y 25% de US\$ 842.791)	(C) ( 250.007)	( 210.698)
• Impuesto a la renta diferido (25% de US\$ 221.562 y US\$ 245.936)	<u>( 55.390)</u>	<u>( 61.484)</u>
(-) Impuesto a la renta causado	( 305.397)	( 272.182)
(-) Impuesto mínimo	<u>( 3.784)</u>	<u>( 105.745)</u>
Utilidad neta del ejercicio 2019 y 2018 (A-B-C)	<u>612.061</u>	<u>492.940</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía registró como Impuesto a la Renta Causado el valor total obtenido como resultado de aplicar la tarifa general del 25% a la base imponible determinada para esos años.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

---

**25 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

A la fecha de este informe (abril 1 de 2020), 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.

**26 HECHOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 1 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría) no existen hechos que pudieran suponer una alteración significativa en la presentación fiel de los estados financieros del año 2019, salvo por lo expuesto a continuación:

**Crisis Sanitaria por Pandemia del COVID-19**

**Antecedentes a nivel internacional**

En diciembre de 2019, se presentó por primera vez un brote epidémico de neumonía de causa desconocida en la ciudad de Wuhan, provincia Hubei, en la República de China.

En febrero 11 de 2020, la Organización Mundial de la Salud – OMS informó que el nombre oficial para esta enfermedad sería **COVID-19** (acrónimo de las palabras en inglés **Coronavirus Disease 2019**) provocada por un nuevo **virus** denominado con el nombre oficial **SARS-Co V-2** (Síndrome Respiratorio Agudo Grave Coronavirus 2) cuyos síntomas son fiebre, cansancio, tos seca, dolor de garganta, problemas de respiración, neumonía e insuficiencia de varios órganos *que pueden causar complicaciones médicas graves y en algunas personas, la muerte.*

Entre los meses de enero, febrero y primera semana de marzo de 2020 la propagación masiva de esta enfermedad fue tan rápida que sobrepasó las 100.000 personas contagiadas en 114 países, 6.000 personas fallecidas y otros miles de personas que están luchando por sus vidas en los hospitales, por lo que, en marzo 11 de 2020, la OMS declaró como Pandemia a la enfermedad COVID-19.

LABORATORIOS ROCNARF S.A.  
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

---

26 **HECHOS POSTERIORES (Continuación)**

**Antecedentes a nivel internacional (Continuación)**

Según la OMS, la enfermedad COVID-19 se puede transmitir de persona a persona a través de las gotículas de saliva procedentes de la nariz o la boca que salen despedidas cuando una persona infectada tose o exhala, o cuando una persona se toca los ojos, nariz o la boca después de tocar objetos y superficies contaminadas con las gotículas de saliva de una persona infectada. Por eso, es importante para prevenir el contagio masivo, evitar el contacto comunitario coexistente en el desarrollo de actividades habituales en la sociedad, mantenerse a más de 1 metro de distancia de una persona que se encuentre enferma y usar las protecciones necesarias para no contagiarse. Para el tratamiento médico de una persona contagiada se está empleando varios fármacos de forma experimental y/o con uso compasivo, ya que aún no existe un tratamiento antiviral específico para esta enfermedad.

**Antecedentes a nivel nacional**

En Ecuador, el primer contagiado fue una mujer de 71 años de edad que arribó al país en febrero 14 de 2020 desde Madrid - España, quien luego presentó síntomas relacionados con la enfermedad, pero no fue hasta febrero 29 de 2020 que el Ministerio de Salud Pública de Ecuador anunció el primer caso confirmado de coronavirus, siendo el tercer país de la región en presentar infectados dentro de su territorio.

Hasta abril 1 de 2020 según cifras oficiales del gobierno ecuatoriano se contabilizaban 2.758 contagios y 98 fallecidos, convirtiéndolo en el país sudamericano con mayor cantidad de afectados per cápita.

**Principales medidas adoptadas por el Gobierno para contrarrestar el contagio del COVID-19**

1. Se declara el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos de la Red Pública Integral de Salud por el periodo de duración de sesenta (60) días a partir de marzo 12 de 2020, pudiendo extenderse en caso de ser necesario, ante la inminente posibilidad de los efectos que ocasionaran la enfermedad del COVID-19, y entre otras medidas dispone que el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COEN) coordine con los Gobiernos Autónomos Descentralizados las directrices para la aplicación del presente acuerdo. **(Acuerdo Ministerial No. 00126-2020 suscrito por el Ministro de Salud publicado en Registro Oficial No. 160 en marzo 12 de 2020).**
2. Se dispone el Aislamiento Preventivo Obligatorio (APO) a partir de marzo 13 de 2020 por un periodo ininterrumpido de 14 días que deberá cumplir todo viajero nacional o extranjero que ingrese al territorio nacional y provenga de cualquier país que tenga personas contagiadas del COVID-19. **(Acuerdo Interministerial No. 0000001 suscritos por Ministerio de Gobierno y Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana en marzo 12 de 2020).**
3. Se dispone entre otras medidas, la suspensión total de todos los vuelos de compañías de aviación que transporten pasajeros desde destinos internacionales hacia el Ecuador durante marzo 17 hasta abril 5 de 2020, exceptuando los vuelos que únicamente transporten bienes, mercaderías, correspondencia y envíos postales, o insumos y ayuda humanitaria y sanitaria. **(Acuerdo Interministerial No. 0000003 suscritos por Ministerio de Gobierno y Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana en marzo 14 de 2020).**

26 HECHOS POSTERIORES (Continuación)

**Principales medidas adoptadas por el Gobierno para contrarrestar el contagio del COVID-19 (Continuación)**

4. Se dispone entre otras medidas, la entrada al Ecuador de personas extranjeras que arriben por vía aérea, marítima o terrestre, se dispone el cierre de los pasos fronterizos, se suspenden todos los eventos masivos que supere 30 personas así como el funcionamiento de cines, gimnasios, teatros, conciertos, funciones de circo, reuniones o similares, se prohíbe las visitas a centros gerontológicos a nivel nacional para protección de la población adulta mayor que es la más vulnerable al contagio del COVID-19 (**Acta de Sesión del Comité de Operaciones de Emergencias Nacional - COEN de marzo 14 de 2020**).
5. Se declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional que regirá por 60 días desde marzo 16 de 2020, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria ante los casos confirmados de personas contagiadas de COVID-19 en Ecuador, se suspende la jornada presencial de trabajo durante el 17 al 24 de marzo de 2020 (El COEN mantiene suspendida las jornadas hasta el 5 de abril de 2020) para todos los empleados y trabajadores del sector público y del sector privado, pudiendo acogerse al teletrabajo si su actividad lo permite, se exceptúa de esta medida las empresas y personas cuyas actividades son esenciales para proporcionar a la población de servicios públicos, abastecimiento de víveres, servicios médicos, servicios financieros, seguridad, comunicadores sociales y personal médico, sanitario, de socorro y del personal de transporte público administrado por las entidades estatales, en especial, los que permitan combatir la propagación del COVID-19; se suspende el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión, con la finalidad de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria con el propósito de contener el contagio de la enfermedad, sólo pueden transitar fuera de sus hogares, las personas para abastecerse de alimentos, combustibles y por atención médica; se declara el toque de queda por lo que no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional desde el 17 de marzo de 2020 desde las 19H00 hasta la 5H00 del día siguiente, sólo para la provincia del Guayas el horario es de 16H00 hasta las 5H00 (El COEN mantiene esta medida hasta la presente fecha). (**Decreto Ejecutivo No 1017 de marzo 16 de 2020**).

Considerando que las medidas para contrarrestar la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 adoptadas por el gobierno nacional son parecidas a las tomadas por los gobiernos de aquellos países en que esta Pandemia se mantiene por más de tres meses debido a la propagación masiva de esta enfermedad y a la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la Pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En este sentido, en la actualidad ya se ha producido el cese de la actividad desde marzo 16 de 2020 como consecuencia del COVID-19, no siendo posible evaluar si dicha situación se mantendrá y en qué medida en el futuro.

En todo caso, las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

**LABORATORIOS ROCNARF S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

---

**27 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 2019 y 2018, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos con las partes relacionadas están informados en las Notas 6, 11, 16, 18 y 24 a los estados financieros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 1 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría) no existen hechos que pudieran suponer una alteración significativa en la presentación fiel de los estados financieros del año 2019, excepto el mencionado en la Nota 26.

Comunicaciones de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2019 y 2018, 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.

---