

TC Audit Cia. Ltda.



**"ROEMMERS S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ROEMMERS S.A.**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Roemmers S.A.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Roemmers S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía Roemmers S.A. al 31 de diciembre de 2018 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Otra información***

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

## ***Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

4. La Administración de Roemmers S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

5. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar evasión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Roemmers S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 15 del 2019

*TC Audit*

TC Audit Cia. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038

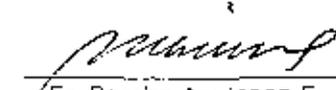
*Cristina Trujillo*

Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**ROEMMERS S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	345,931	203,253
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	102,263	104,065
Pagos anticipados		857	772
Activos por impuestos corrientes	9	-	1,792
Total activos corrientes		<u>449,051</u>	<u>309,882</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Instalaciones, maquinaria y equipos	6	36,573	18,326
Activos intangibles	7	159,600	214,320
Activos por impuestos diferidos	9	1,222	-
Otras cuentas por cobrar no corrientes	5	-	137,154
Total activos no corrientes		<u>197,395</u>	<u>369,800</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>646,446</u></u>	<u><u>679,682</u></u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	5,480	17,219
Pasivos por impuestos corrientes	9	28,005	4,394
Obligaciones acumuladas	10	19,469	14,749
Total pasivos corrientes		<u>52,954</u>	<u>36,362</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total	11	88,760	88,102
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>141,714</u>	<u>124,464</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	384,613	384,613
Reservas		181,158	181,158
Otro resultado integral		(8,956)	(7,118)
Resultados acumulados		(52,083)	(3,435)
Total patrimonio		<u>504,732</u>	<u>555,218</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>646,446</u></u>	<u><u>679,682</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General

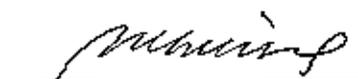
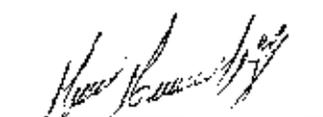


Sr. Patricio Camacho  
Contador General

**ROEMMERS S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	14	513,552	409,041
GASTOS OPERATIVOS:			
Gastos de administración	15	(523,338)	(489,996)
Gastos financieros	16	(3,731)	(1,355)
Otros egresos		<u>(546)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(14,063)	(82,310)
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	(35,807)	(7,128)
Diferido	9	<u>1,222</u>	<u>-</u>
Total		<u>(34,585)</u>	<u>(7,128)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(48,648)	(89,438)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida actuarial		<u>(1,838)</u>	<u>(9,677)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(50,486)</u>	<u>(99,115)</u>

Ver notas a los estados financieros

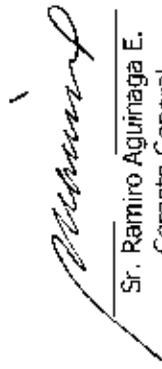
  
Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General  
Sr. Patricio Camacho  
Contador General

**ROEMMERS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos restablecidos al 1 de enero de 2017	384,613	181,158	2,559	86,003	654,333
Otro resultado integral del año	-	-	(9,677)	-	(9,677)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(89,438)	(89,438)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	384,613	181,158	(7,118)	(3,435)	555,218
Otro resultado integral del año	-	-	(1,838)	-	(1,838)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(48,648)	(48,648)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	384,613	181,158	(8,956)	(52,083)	504,732

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General

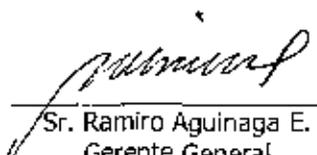
  
Sr. Patricio Camacho  
Contador General

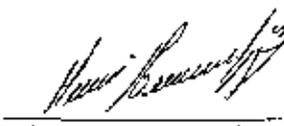
**ROEMMERS S.A**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		513,307	432,238
Pagos a proveedores y a empleados		(341,239)	(380,209)
Intereses ganados		2,047	-
Intereses pagados		(367)	(351)
		<u>173,748</u>	<u>51,678</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Instalaciones, maquinaria y equipos		(39,990)	-
Ventas de instalaciones, maquinaria y equipos		8,920	-
		<u>(31,070)</u>	<u>-</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS</b>			
Incremento neto en efectivo y bancos		142,678	51,678
Saldos al comienzo del año		203,253	151,575
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>345,931</u>	<u>203,253</u>

Ver las notas a los estados financieros

  
Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General

  
Sr. Patricio Camacho  
Contador General

## **ROEMMERS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Roemmers S.A. es una compañía farmacéutica, se constituyó en la ciudad de Quito el 01 de septiembre de 1987. Su domicilio actual está en la ciudad de Quito y su actividad principal es el mercadeo y distribución de productos relacionados con la medicina farmacéutica mediante la importación de los mismos.

El 15 de febrero del 2011 la Compañía autorizó a Leterago del Ecuador S.A. el uso de la titularidad de los registros sanitarios y acuerdos de precios de los medicamentos pactados con Leterago del Ecuador S.A., siendo esta compañía la responsable de importar, comercializar y distribuir medicamentos en el territorio nacional.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.**- Los estados financieros adjuntos de Roemmers S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas**

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por la Compañía para el presente ejercicio son las siguientes:

- *NIIF 9 – Instrumentos financieros, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la NIIF 9 permiten a una entidad no re expresar las cifras comparativas, opción elegida por la Compañía. Adicionalmente, la Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

- a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- b. Deterioro de activos financieros, y
- c. Contabilidad general de coberturas. (No aplica)

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los estados financieros de la Compañía, son descritos debajo.

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 de acuerdo con las disposiciones de transición establecidas en dicha norma.

#### **a. Clasificación y valuación de activos financieros**

La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. De acuerdo a esto, Roemmers S. A. ha aplicado los requisitos de la NIIF 9 a los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los mismos para instrumentos que se encuentran dados de baja al 1 de enero de 2018.

Los activos financieros que se encuentran alcanzados por la NIIF 9, deben medirse posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y
- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

En el presente ejercicio, la Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro. Ver punto (b) *Deterioro de activos financieros* debajo.

La Gerencia de Roemmers S.A. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su clasificación y medición.

## **b. Deterioro de activos financieros**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 introduce un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía tenga en cuenta las pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. Dicho de otra forma, no es necesario que se hayan presentado pérdidas respecto a un crédito para que se reconozcan pérdidas crediticias esperadas en relación al mismo.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que Roemmers S.A. reconozca una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

- a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- b. arrendamientos por cobrar;
- c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y
- d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Sin embargo, si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía debe medir la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos dos meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para medir la provisión para pérdidas esperadas en toda la vida útil para las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y arrendamientos por cobrar en determinadas circunstancias.

La Gerencia de Roemmers S.A. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su deterioro.

## **c. Clasificación y medición de pasivos financieros**

Un cambio significativo introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados, atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja. Anteriormente, según la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero mantenido a valor razonable con cambios en resultados, se presentaba en resultados.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de Roemmers S.A.

#### **d. Revelaciones relacionadas con la aplicación inicial de la NIIF 9**

No hay activos ni pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como medidos al valor razonable con cambios en resultados bajo la NIC 39 que estén sujetos a reclasificación o que la Compañía ha elegido reclasificar en la aplicación de NIIF 9. No hubo activos ni pasivos financieros que la Compañía haya elegido para medir al valor razonable con cambios en resultados en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9.

#### **e. Impacto en el desempeño financiero de la aplicación inicial de la NIIF 9**

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

- *NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial*

En el año en curso, Roemmers S.A. adoptó la NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros de la Compañía.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir dichos saldos.

Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se describen en detalle en la Nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero de Roemmers S.A.

- *NIIF 16 – Arrendamientos*

La NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016) introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 16 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

## **2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB**

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIC 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros junto con la NIIF 4 Contratos de seguro	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Aclaraciones a los Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 40	Transferencias de bienes de inversión	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018

### **2.3 Estacionalidad de las operaciones**

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

## **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

### **3.1 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del Instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- . Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- . Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- . Activos financieros "disponibles para la venta"
- . Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

#### 3.2.1 Método del interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

#### 3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumple las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

### **3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

### **3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

## **3.3 PASIVOS FINANCIEROS**

### **3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio**

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

### **3.3.2 Pasivos financieros**

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neta de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

### 3.3.3 Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

### 3.3.4 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

## 3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

## 3.5 INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de instalaciones, maquinaria y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de instalaciones, maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de instalaciones, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de Instalaciones, maquinaria y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.**- El costo de instalaciones, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Instalaciones, maquinaria, muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

### 3.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del activo y se cargan al resultado del ejercicio; la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Patentes y marcas	5

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso (derechos de llave, marcas y patentes) son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

### 3.1 CUENTA POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

### 3.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Roemmers S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. Algunas provisiones se miden aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

### 3.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

### 3.9 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos

importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.**- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

### 3.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.**- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos financieros.**- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

### 3.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### 3.12 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la presentación de los estados financieros requiere de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación de incobrables.**- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para

cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### 3.13 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

## 4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos fijos	500	500
Bancos	<u>345,431</u>	<u>202,753</u>
Total	<u>345,931</u>	<u>203,253</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 17)	97,536	97,653
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	3,056	2,824
Deudores varios	282	1,531
Crédito fiscal ejercicios anteriores	-	137,154
Compañías relacionadas (1) (Nota 17)	<u>1,389</u>	<u>2,057</u>
Total	<u>102,263</u>	<u>241,219</u>
CLASIFICACIÓN:		
Corriente	102,263	104,065
No corriente	<u>-</u>	<u>137,154</u>
Total	<u>102,263</u>	<u>241,219</u>

- (1) Corresponde al Impuesto sustituto que se origina por la transferencia de valores de capital según el Art. 67 de la LRTI y el Art. 39 del RALRTI, el efecto de este registro es el incremento de la cuenta por cobrar al accionista y la cuenta por pagar al fisco más su respectivo interés. Con la publicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo en el Registro Oficial No. 309 con fecha agosto 2018 se inicia el plazo de 90 días hábiles para que los contribuyentes se acojan, voluntariamente, a los beneficios de la remisión del 100% de intereses, multas y recargos tributarios. La compañía se acogió a la presente resolución cancelando la totalidad de la deuda y disminuyendo así la cuenta por cobrar con el accionista en el monto de los intereses.

Los plazos de vencimiento son hasta 75 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y no generan intereses.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

**6. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

Un resumen de las instalaciones, maquinaria y equipos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	707,173	757,976
Depreciación acumulada	<u>(670,600)</u>	<u>(739,650)</u>
Importe neto	<u>36,573</u>	<u>18,326</u>
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones	181	1,145
Maquinaria y equipos	2,400	6,181
Muebles y enseres	-	181
Vehículos	<u>33,992</u>	<u>10,819</u>
Total	<u>36,573</u>	<u>18,326</u>

Los movimientos de las instalaciones, maquinaria y equipos son como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	601,818	65,365	50,221	40,572	757,976
Adiciones	-	-	-	39,990	39,990
Ventas y bajas	-	-	(50,221)	(40,572)	(90,793)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>601,818</u>	<u>65,365</u>	<u>-</u>	<u>39,990</u>	<u>707,173</u>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Saldos al 1 de enero del 2017	599,673	55,296	49,316	21,638	725,923
Gasto por depreciación	<u>1,000</u>	<u>3,888</u>	<u>724</u>	<u>8,115</u>	<u>13,727</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	600,673	59,184	50,040	29,753	739,650
Gasto por depreciación	964	3,781	181	7,351	12,277
Ventas	-	-	(50,221)	(31,106)	(81,327)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>601,637</u>	<u>62,965</u>	<u>-</u>	<u>5,998</u>	<u>670,600</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>1,145</u>	<u>6,161</u>	<u>181</u>	<u>10,819</u>	<u>18,326</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>181</u>	<u>2,400</u>	<u>-</u>	<u>33,992</u>	<u>36,573</u>

## 7. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Patentes y marcas (1)	609,600	609,600
Amortización acumulada	<u>(450,000)</u>	<u>(395,280)</u>
Total neto	<u>159,600</u>	<u>214,320</u>

(1) Mediante cesión de derechos celebrada el día 15 de enero del año 2012, Baselpharma S.A., realiza la negociación, venta y transferencia de las Marcas, "CERVIXEPT" y "HEMOR"; así como de los Registros Sanitarios CERVIXEPT OVULOS 90MG, CERVIXEPT GEL 1.8%, CERVIXEPT SOLUCION, HEMOR SUPOSITARIOS; y, HEMOR POMADA, a favor de la compañía ROEMMERS S.A., por el valor de USD 300,000 más IVA, valor que se cancela al contado.

Mediante cesión de derechos celebrada el día 25 de noviembre del año 2016, Farmasilesia S.A., realiza la negociación, venta y transferencia de las Marcas, "LAMINEX"; así como de los Registros Sanitarios LAMINEX 100MG TABLETAS Y LAMINEX 100MG GRANULADO, a favor de la compañía RDEMMERS S.A., por el valor de USD 240,000 más IVA, valor que se cancela al contado.

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	(en U.S. dólares)
<b><u>Costo</u></b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>609,600</u>
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>	
Saldo al 1 de enero del 2017	273,360
Amortización	<u>121,920</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	395,280
Amortización	<u>54,720</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>450,000</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultados integral.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores locales	3,858	5,173
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	1,622	9,989
Cuentas por pagar S.R.L. (1)	-	2,057
Total	<u>5,480</u>	<u>17,219</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde al Impuesto sustituto que se origina por la transferencia de valores de capital según el Art. 67 de la LRTI y el Art. 39 del RALRTI, el efecto de este registro es el incremento de la cuenta por cobrar al accionista y la cuenta por pagar al fisco más su respectivo interés.

## 9. IMPUESTOS

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que les han sido efectuadas y total	-	1,792
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado por pagar	1,152	1,152
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,326	2,496
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	720	745
Impuesto a la Renta	<u>23,807</u>	-
Total	<u>28,005</u>	<u>4,394</u>

**Impuesto a la renta reconocida en los resultados.**- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(14,063)	(82,310)
Gastos no deducibles	<u>157,291</u>	<u>3,408</u>
Utilidad / Pérdida gravable	<u>143,228</u>	<u>(78,902)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>35,807</u>	-
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>6,434</u>	<u>7,128</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	<u>35,807</u>	<u>7,128</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(1,222)</u>	-
<b>Total</b>	<u><b>34,585</b></u>	<u><b>7,128</b></u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 28% y 25% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 12% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo a lo estipulado en el Art. 37 de la LRTI la Compañía aplicó la rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta por ser considerada como pequeña empresa.

- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio fiscal 2018 fue de USD 6,434, el impuesto a la renta causado es de USD 35,807; en consecuencia, la Compañía registró USD 35,807 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,792)	(1,239)
Provisión del año	<u>35,807</u>	<u>7,128</u>
Impuestos anticipados	<u>(10,208)</u>	<u>(7,681)</u>
Saldos al final del año	<u>23,807</u>	<u>(1,792)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

**Saldos del impuesto diferido.** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2018</u>		
	( en U.S. dólares)		
	Saldos al <u>comienzo del año</u>	Reconocido en <u>los resultados</u>	Saldos al <u>fin del año</u>
Jubilación patronal	-	<u>930</u>	<u>930</u>
Bonificación por desahucio	-	<u>292</u>	<u>292</u>
<b>Total</b>	-	<u><b>1,222</b></u>	<u><b>1,222</b></u>

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	13,366	8,178
IESS por pagar	<u>6,103</u>	<u>6,571</u>
Total	<u>19,469</u>	<u>14,749</u>

**Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Debido a las pérdidas de los ejercicios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no realizó esta provisión.

## 11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	83,491	82,769
Desahucio	<u>5,269</u>	<u>5,333</u>
Total	<u>88,760</u>	<u>88,102</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	82,769	5,333	88,102
Costos del período corriente	3,769	1,118	4,887
Costo por intereses	3,153	211	3,364
Pérdidas / Ganancias actuariales	3,231	(1,393)	1,838
Beneficios pagados	<u>(9,431)</u>	<u>-</u>	<u>(9,431)</u>
Saldos al fin del año	<u>83,491</u>	<u>5,269</u>	<u>88,760</u>

	<u>2017</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	79,543	2,878	82,421
Costos del período corriente	2,637	535	3,172
Costo por intereses	886	118	1,004
Pérdidas actuariales	7,875	1,802	9,677
Beneficios pagados	<u>(8,172)</u>	<u>-</u>	<u>(8,172)</u>
Saldos al fin del año	<u>82,769</u>	<u>5,333</u>	<u>88,102</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	%	<u>2017</u>
Tasa(s) de descuento	4.25		4.02
Tasa(s) esperada del incremento salarial anual	3.00		2.50
Tasa de inflación	(0.19)		(0.20)
Tasa(s) de rotación	5.90		5.90

## **12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

### **Riesgo crediticio**

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con la empresa Leterago del Ecuador S.A. por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	345,931	203,253
Activos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>102,263</u>	<u>241,219</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>5,480</u>	<u>17,219</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

### 13. PATRIMONIO

#### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de USD 384,613 corresponde a trescientas ochenta y cuatro mil seiscientos trece acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

#### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal porque esta ha alcanzado el 50% del capital social de la Compañía.

#### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

#### 14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	511,456	397,667
Intereses ganados	2,047	232
Otros ingresos	49	11,142
Total	<u>513,552</u>	<u>409,041</u>

#### 15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>523,338</u>	<u>489,996</u>

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados (1)	164,084	153,163
Depreciación y amortización	66,997	135,647
Movilidad ciudad	4,642	4,473
Registros sanitarios	70,543	111,439
Honorarios	63,887	69,836
Impuestos y contribuciones	144,223	7,980
Seguros	3,266	2,954
Mantenimiento y reparación	1,832	967
Transporte	140	465
Servicios públicos	144	-
Otros gastos	3,580	3,072
Total	<u>523,338</u>	<u>489,996</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	109,170	100,531
Premios e incentivos	14,499	15,109
Beneficios sociales	13,529	12,416
Uniformes	150	150
Aportes al IES5	21,849	21,785
Jubilación patronal	3,769	2,637
Desahucio	<u>1,118</u>	<u>535</u>
Total	<u>164,084</u>	<u>153,163</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 3 empleados en cada año.

#### **16. GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos y comisiones bancarias	367	351
Costo financiero	<u>3,364</u>	<u>1,004</u>
Total	<u>3,731</u>	<u>1,355</u>

#### **17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

##### **(a) Accionistas**

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Molefind Limited	346,152	346,152	90
Jolbury Limited	<u>38,461</u>	<u>38,461</u>	<u>10</u>
Total	<u>384,613</u>	<u>384,613</u>	<u>100</u>

**(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
<b>Servicios prestados</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>511,456</u>	<u>397,667</u>
<b>Préstamos entregados</b>				
Leterago del Ecuador S.A. (1)	Control	Local	<u>200,000</u>	<u>-</u>
<b>Intereses ganados</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>2,047</u>	<u>-</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>97,536</u>	<u>97,653</u>
<b>Otras cuentas por cobrar (Nota 5)</b>				
Molefind Limited	Capital	Exterior	1,371	2,030
Joibury Limited	Capital	Exterior	<u>18</u>	<u>27</u>
			<u>1,389</u>	<u>2,057</u>

(1) Con fecha 13 de marzo del 2018 se firmó un contrato de mutuo préstamo con Leterago del Ecuador S.A. por USD 200,000 con un interés del 3.5% semestral, fecha de cancelación 13 de septiembre del 2018.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(c) Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Roemmers S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**18. COMPROMISO5**

**Autorización de uso de Registros Sanitarios**

Con fecha 22 de agosto del 2011, la compañía Roemmers S.A. autoriza a la empresa Leterago del Ecuador S.A a hacer uso de los registros sanitarios que están a nombre de la compañía, para la importación, exportación y trámites legales necesarios ante las autoridades aduaneras. Leterago del Ecuador S.A será la responsable de comercializar los productos en el mercado farmacéutico nacional, y de cumplir con todas las normas legales que expidan las autoridades de control en el Ecuador; utilizará los acuerdos de precios otorgados a Roemmers S.A por el

Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de los medicamentos de uso humano para todos los productos que comercializa Roemmers S.A actualmente, y solicitará los acuerdos de precios para los nuevos productos que ingresen en el futuro al Ecuador o la revisión para los ya existentes. La autorización tendrá una vigencia de 10 años contados desde la fecha de suscripción de la misma.

#### **19. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2018 existen los siguientes juicios:

- Reclamo administrativo por USD 360,391 de la mercadería por importación de muestras NDVOSEVEN, se presentó el reclamo administrativo de Impugnación ante el Gerente Distrital de Aduanas Quito de la época, mismo que fue negado, y luego se presentó el juicio de impugnación el cual tiene sentencia favorable dictado por la Sala 1 del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario.
- La impugnación 17504-2007-25331 por el valor de USD 360,321 que actualmente se encuentra en sentencia de INADMISIÓN en Juicio de Casación, pasó a la Corte Constitucional, por cuanto la SENAE propuso Acción Extraordinaria de Protección en contra de esta sentencia dictada por la Corte Nacional de Justicia, cabe señalar al respecto que éste procedimiento exige actualmente el sistema de defensa del sector público, por lo que la Compañía enviará el escrito de defensa respectivo a fin de que sea suscrito por el Representante Legal de la empresa.

#### **20. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros (marzo 15, 2019) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Roemmers S.A. el 15 de marzo del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.