



ADADE
GRUPO ASSESSOR NACIONAL E INTERNACIONAL

Expediente
23610

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA. A DICIEMBRE 31 DEL 2010



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas:

Señores.

Miembros de la Junta General de Socios

Ing. Renato Carló

Gerente General

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

Guayaquil, abril 18 del 2011

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**, por el periodo que termina al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las ~~Normas de Auditoría~~ Generalmente Aceptadas, en lo relativo a la planificación y ejecución del trabajo, e incluyó pruebas selectivas a los registros y demás documentos que creímos conveniente de acuerdo a las circunstancias, evaluación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y evaluación del sistema de control interno contable y administrativo, lo cual proporciona una razonable seguridad de que los Estados Financieros están libres de errores de importancia y proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de **KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad de Generalmente Aceptación en el Ecuador.

Aseso-tecni S.A.- ADADE

**Resolución de la
Superintendencia de Compañía
SC - RNAE: No.000620**

CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

Guayaquil – Oficina principal (Cdra. Alborada calles Alfredo Baquerizo Nazur y Demetrio Aguilera Malta 1to oficina No. 7)
Telefax 046046022 - 091095639 - 091095398

E-mail: processaudit@hotmail.com - processauditgerencia@hotmail.com
Oficina Cuenca – (Centro Com. La Prensa Ub. Centro Histórico y Padre Aguirre No. 9-57 y Gran Colombia Of. 28)

Telefax 07-2846598 - 086131698
E-mail: processauditcuenca@hotmail.com

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

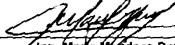
BALANCE GENERAL
POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares americanos)

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTAS</u> | | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>NOTAS</u> |
|-----------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | PASIVOS CORRIENTES | |
| Caja y Bancos | | 18.741,21 | Obligaciones Bancarias y Financieras | 24.214,72 |
| Documentos y cuentas por cobrar | 3 | 1.745.614,85 | Sobregiro Bancario | 532.788,03 |
| Clientes | | 1.534.634,29 | Cuentas y Documentos por pagar | 2.643.788,82 |
| (-) Provision Cuentas Incobrables | | (114.202,46) | Proveedores Nacionales | 957.041,29 |
| Deudores varios | | 209.779,85 | Proveedores del Exterior | 554.577,69 |
| Impuestos | | 115.403,17 | Otras cuentas por pagar | 962.101,42 |
| Inventarios | 4 | 2.224.027,73 | Impuestos por pagar | 170.068,42 |
| Otros activos corrientes | | | | |
| Total Activos Corrientes | | <u>3.988.383,79</u> | Pasivos Acumulados | 225.436,58 |
| | | | | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | Total Pasivos Corrientes | <u>3.426.228,15</u> |
| Propiedad, Planta y Equipos | 5 | 1.291.490,12 | PASIVOS NO CORRIENTES | |
| Otros Activos | 6 | 81.044,25 | Pasivos a Largo Plazo | 1.183.380,86 |
| | | | Provisiones | 546.284,49 |
| | | | Obligaciones Financieras | 83.918,40 |
| | | | Proveedores a largo Plazo | 343.913,75 |
| | | | Accionistas por pagar | 101.200,00 |
| | | | Otras cuentas por pagar | 108.064,22 |
| | | | Total pasivos | <u>4.609.609,01</u> |
| | | | | |
| | | | PATRIMONIO | 11 |
| | | | | <u>751.309,15</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>5.360.918,16</u> | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>5.360.918,16</u> |

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Renato Carló Paredes
Gerente General
KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.




Ing. María Mendoza Bazan
Contador General
KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

INGRESOS

| | |
|-------------------------------------|---------------------|
| Ventas | 11.146.650,88 |
| Devoluciones y Descuentos en Ventas | (1.530.055,51) |
| VENTAS NETAS | 9.616.595,37 |

COSTO DE VENTA

| | |
|----------------------|---------------------|
| MATERIA PRIMA | 2.577.210,25 |
|----------------------|---------------------|

| | |
|--------------------|--------------|
| Inventario Inicial | 667.329,32 |
| Compras | 2.658.670,04 |
| Inventario final | (748.789,11) |

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| MANO DE OBRA DIRECTA | 723.407,18 |
|-----------------------------|-------------------|

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| INSUMOS Y MATERIALES | 1.468.929,45 |
|-----------------------------|---------------------|

| | |
|--------------------|--------------|
| Inventario Inicial | 185.260,77 |
| Compras | 1.576.097,27 |
| Inventario final | (292.428,59) |

| | |
|------------------------------|---------------------|
| GASTOS DE FABRICACION | 1.395.223,63 |
|------------------------------|---------------------|

| | |
|------------------|---------------------|
| SUB-TOTAL | 6.184.770,51 |
|------------------|---------------------|

| | |
|---|------------------|
| INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | 64.214,85 |
|---|------------------|

| | |
|---|--------------------|
| INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO | (41.214,85) |
|---|--------------------|

| | |
|------------------|---------------------|
| SUB-TOTAL | 6.187.770,51 |
|------------------|---------------------|

| | |
|---|---------------------|
| INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | 1.387.367,59 |
|---|---------------------|

| | |
|---------------------|--------------|
| Baja de inventarios | (219.187,77) |
|---------------------|--------------|

| | |
|---|-----------------------|
| INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS | (1.077.129,34) |
|---|-----------------------|

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| COSTOS DE PRODUCCION | 6.278.820,99 |
|-----------------------------|---------------------|

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 3.337.774,38 |
|---------------------------------|---------------------|

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| GASTOS OPERACIONALES | 6.184.770,51 |
|-----------------------------|---------------------|

| | |
|------------------------|------------|
| Gastos Administrativos | 664.812,68 |
|------------------------|------------|

| | |
|-----------------|--------------|
| Gastos de Venta | 1.913.415,18 |
|-----------------|--------------|

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| UTILIDAD BRUTA EN OPERACIÓN | 2.578.227,86 |
|------------------------------------|---------------------|

| |
|-------------------|
| 759.546,52 |
|-------------------|

| | |
|--|-----------------|
| INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES | (837,68) |
|--|-----------------|

| | |
|----------------|----------|
| Otros Ingresos | (837,68) |
|----------------|----------|

| | |
|---------------|------------|
| Otros Egresos | 100.233,17 |
|---------------|------------|

| |
|------------------|
| 99.395,49 |
|------------------|

| | |
|--|-------------------|
| UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. | 660.151,03 |
|--|-------------------|

| | |
|------------------------------|--|
| DE TRAB. E IMPTO. A LA RENTA | |
|------------------------------|--|

| | |
|----------------------------------|----|
| 15% Participacion a Trabajadores | 12 |
|----------------------------------|----|

| | |
|-------------------------|----|
| 25% Impuesto a la renta | 13 |
|-------------------------|----|

| |
|-------------------|
| 123.120,55 |
|-------------------|

| |
|-------------------|
| 438.007,83 |
|-------------------|

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Renato Carló Paredes
Gerente General
KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

Ing. María Mendoza Bazán
Contador General
KRONOS LABORATORIOS CIA. LTD.

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares americanos)

| | <u>Capital Social</u> (Participaciones Sociales) | <u>Aportes</u> Futuras Capitalizaciones | <u>Reservas</u> Legal | <u>Resultados</u> Acumulados | <u>Utilidad del</u> <u>Ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|--|---|--|--------------------------|---------------------------------|---|-------------------|
| Saldos auditados al 1 de enero del 2009 | 2.000,00 | 665.674,17 | 250,37 | (402.826,27) | 48.203,05 | 313.301,32 |
| Transferencia de Utilidad año 2008 | - | - | - | 48.203,05 | (48.203,05) | - |
| Utilidad o Pérdida del Ejercicio 2010 | - | - | - | 438.007,83 | 438.007,83 | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 2.000,00 | 665.674,17 | 250,37 | (354.623,22) | 438.007,83 | 751.309,15 |
| | | | | | 0,00 | |

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Renato Carió Paredes
Gerente General
KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.



Ing. María Mendoza Bazan
Contador General
KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía KRONOS LABORATIROS CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 16 de Diciembre de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de junio de 1978 para dar cumplimiento con la resolución No. 97-2-1-0002028 de la Superintendencia de Compañía del 23 de mayo de 1977. Ciñéndose estrictamente a los párrafos 61, 62 Y 63 del marco de conceptos para la preparación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la elaboración de productos farmacéuticos para uso humano, pudiendo ejercer actividades de importación, comercialización que guarden relación con el objetivo principal, u en general toda clase de actos y contratos para la consecución de sus fines.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros. -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y están basados en el costo histórico, además de disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo.-

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, transferencias, neto de sobregiros bancarios.

c) Cuentas por Cobrar.-

Los Documentos y Cuentas por Cobrar a clientes están registrados al valor de precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados, neto de una provisión para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de dichos saldos.

d) Inventarios.-

Los inventarios se incluyen al costo histórico, utilizando el método promedio ponderado. El valor de los inventarios no excede del valor de mercado.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionadas con la importación.

e) Propiedad, Planta y Equipos. -

Se presentan al costo de adquisición, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma, con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas por la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno.

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

| | |
|------------------------|--------|
| Edificios | 5% |
| Equipos de computación | 33.33% |
| Maquinarias | 10% |
| Equipos y Muebles | 10% |
| Vehículos | 20% |

f) Reserva para Jubilación Patronal e Indemnizaciones

El art. 219 del Código de Trabajo indica que es obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continua o interrumpidamente en una misma compañía. Con ese propósito la compañía estableció la reserva matemática anual, basada en un estudio actuarial realizado desde el año 2003 por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

g) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual apropiada 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.

A diciembre 31 de los períodos 2003, 2004, 2005, 2006 y 2007, la compañía no ha realizado la apropiación de dicha reserva a pesar de haber sido observada también esta situación el año anterior.

h) Provisión para el impuesto a la renta.-

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades.-

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

j) Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce ingresos por venta de productos farmacéuticos para uso humano, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto.

k) Uso de estimaciones.-

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

| | <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Clientes | 1.534.634,29 (a) |
| Deudores varios | 209.779,85 (b) |
| Impuestos | 115.403,17 (c) |
| (-) Provision Cuentas Incobrables | (114.202,46) |
| TOTAL | <u>1.745.614,85</u> |

- a) La conforman facturas pendientes de cobro por venta de productos farmacéuticos realizadas a clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año o dependiendo de la política de cobro que adopte la compañía, el control de las facturas por cobrar es llevado en el sistema MONICA, el departamento de facturación maneja el sistema el sistema de facturación y cuentas por cobrar, el sistema de contabilidad es alimentado mediante asientos de diarios elaborados mensualmente.
- b) Incluye principalmente valores entregados como anticipos a todos los proveedores que tiene la compañía, al momento de que este entrega la mercadería comprada y la factura, la compañía realiza la liquidación y los valores por pagar son contabilizados en la cuenta 2313 (otras cuentas por pagar), también se registran anticipos a los comisionistas por las ventas a realizarse, esta cuenta es liquidada al momento de entregar la factura correspondiente una vez realizada todas las retenciones de ley..
- c) Incluyen anticipo de impuesto a la renta, retenciones a la fuente e impuesto pagado por salida de divisas, los mismos que serán utilizados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del año 2010.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 se compone de la siguiente manera:

| | <u>US\$</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Productos Terminados | 1,077,129.34 |
| Materia Prima | 748,789.11 |
| Insumo de Materiales | 292,428.59 |
| Productos en Proceso | 41,214.85 |
| Mercadería en Tránsito | 64,465.84 |
| TOTAL | <u>2,224,027.73</u> |

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA 5 – PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

| | <u>US \$</u> | <u>Tasa Anual de Depreciación</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------------|
| Depreciables | | |
| Maquinarias y Equipos | 1,675,968.85 | 10% |
| Construcciones y Edificaciones | 205,306.35 | 5% |
| Muebles y Enseres | 102,981.74 | 10% |
| Vehículo | 75,636.00 | 20% |
| Equipo de oficina | 39,366.93 | 10% |
| Equipo de computación | <u>37,909.30</u> | 33% |
| Total Costo | 2,137,169.17 | |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(845,679.05)</u> | |
| Total Activos Fijos Netos | <u>1,291,490.12</u> | |
| <u>Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo</u> | | |
| Saldo al 1 de enero del 2010 | 1,392,072.94 | <u>US\$</u> |
| Adquisiciones | 110,306.12 | |
| (-) Depreciaciones | (210,705.94) | |
| Ajustes | (183.00) | |
| TOTAL | <u>1,291,490.12</u> | |

Los valores de Propiedad, Planta y Equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 Otros Activos incluye:

| | <u>US\$</u> |
|--|-------------------------|
| Retenciones en la fuente años anteriores | 39.291,87 |
| Seguros pagados | 20.936,00 |
| Programas de computo | 10.208,00 |
| Otros | 10.608,38 |
| TOTAL | <u>81.044,25</u> |

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA 7 - SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye cheques emitidos que a la fecha del corte de estos estados financieros no han sido cobrado por sus beneficiarios, de los cuales US\$ 421,394.57 corresponden al Produbanco y US\$111,393.46 del Banco de Pichincha.

NOTA 8 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las Cuentas y Documentos por Pagar incluye:

| | <u>US\$</u> |
|--------------------------|---------------------|
| Proveedores Locales | 957,041.29 a) |
| Proveedores del Exterior | 554,577.69 a) |
| Otras cuentas por pagar | 962,101.42 b) |
| Impuestos por pagar | 170,068.42 |
| TOTAL | 2,643,788.82 |

- a) Lo conforman facturas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por importaciones de materias primas e insumos necesarios para la producción de los medicamentos de consumo humano, las cuales son efectuadas por la compañía; sus cancelaciones se dan al momento de ingresar las mercaderías a las bodegas propias y vencen en 30, 60, 90 y 120 días, dependiendo de la política que disponga cada proveedor.
- b) Incluye valores por concepto de compra a proveedores locales por concepto de bienes y servicios por adquisiciones de materiales y accesorios necesarios para la producción de los medicamentos de consumo humano producido por la compañía.

NOTA 9 – PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los Pasivos Acumulados incluye:

| | <u>US\$</u> |
|------------------------------|-------------------|
| Participacion a Trabajadores | 99,022.65 |
| Décimo Tercer Sueldo | 15,653.12 |
| Décimo Cuarto Sueldos | 27,228.78 |
| Fondos de Reserva | 54,933.78 |
| Vacaciones | 28,598.25 |
| TOTAL | 225,436.58 |

NOTA 10 – PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, los Pasivos a Largo Plazo incluyen:

| | <u>US\$</u> |
|---------------------------|---------------------|
| Provisiones | 546,284.49 a) |
| Proveedores a largo plazo | 343,913.75 |
| Obligaciones bancarias | 83,918.40 b) |
| Impuesto a la renta | 108,064.22 c) |
| Accionistas por pagar | 101,200.00 d) |
| TOTAL | 1.183.380,86 |

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

- a) De acuerdo al código de trabajo todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continua o interrumpidamente, tendrán derecho a la jubilación patronal. La compañía en base a un estudio elaborado por una firma de actuarios consultorios.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósitos de determinación de impuesto a renta cuando los trabajadores de la compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El art. 219 del Código de Trabajo la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieron prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la compañía estableció la reserva matemática anual, basada en un estudio actuarial realizado desde año 2003 por una forma de actuarios profesionales, el cual incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los servicios prestados a la misma empresa o empleador.

- b) Corresponde a la operación CAR2020030066000 con Produbanco, con vencimiento en octubre del 2011 con una tasa de interés del 11.23%. Esta obligación se encuentra garantizada con prenda abierta de un edificio
- c) Mediante Resolución 109012009RCDE014487 emitida el 24 de septiembre del 2009, el Servicio de Rentas Internas aceptó nuestra solicitud de facilidad de pago concerniente al impuesto a la renta de los años 2005, 2006 y 2007 enviada mediante trámite 109012009026474 del 23 de abril del 2009. La misma resolvió efectuar el pago en 24 meses, terminando el plazo en octubre del 2011.
- d) Comprende préstamos otorgados por los accionistas de la compañía los cuales no generan intereses y sin vencimiento establecido.

NOTA 11 – PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la compañía está conformado por 50,000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.

La ley de compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

NOTA 12 – PARTICIPACION A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2010 el movimiento de por esta cuenta es el siguiente:

| Movimiento de Participación a Trabajadores | US\$ |
|---|-------------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2010 | 30,208.24 |
| Pago de utilidades | (30,208.24) |
| Provisión año 2010 | 99,022.65 |
| TOTAL | <u>99,022.65</u> |

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2010 el movimiento de por esta cuenta es el siguiente, y su conciliación tributaria como se la presenta a continuación:

Movimiento de Impuesto a la Renta

| | US\$ |
|----------------------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta causado 2009 | 52,704.43 |
| (-) Anticipo impuesto a la renta | (4,074.52) |
| (-) Retenciones en la fuente | (46,679.47) |
| (-) Pago de impuesto | (1,950.44) |
| Provision año 2010 | 123,120.55 |
| TOTAL | 123,120.55 |

Conciliacion Tributaria

| | US\$ |
|---|-------------------|
| Utilidad antes de impuestos | 660,151.03 |
| (-) 15% Participacion a Trabajadores | (99,022.65) |
| (+) Gastos no deducibles | 54,474.36 |
| (-) Amortizacion de Perdidas | (123,120.55) |
| Base imponible para el impuesto a la renta | 492,482.19 |
| 25% Impuesto a la renta | 123,120.55 |

Cancelacion del impuesto a la renta

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Impuesto a la renta causado | 123,120.55 |
| (-) Anticipo pagado | (32,251.29) |
| (-) Retenciones en la fuente | (83,151.88) |
| Neto a pagar | 7,717.38 |

NOTA -- 14 CCNTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía se mantiene en proceso de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas por los periodos fiscales 2005, 2006 y 2007.

NOTA – 15 EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de este informe (18 de abril del 2011), el estado actual de las Determinaciones Tributarias correspondientes a los ejercicios fiscales 2005, 2006 y 2007 por parte del Servicio de Rentas Internas se encuentran en el siguiente estado:

| | |
|-----------------------|---|
| ACTO | DETERMINACION COMPLEMENTARIA |
| NUMERO | RLS-RECDECC10-00016 |
| PERIODO FISCAL | 2005 |
| ESTADO ACTUAL | REVISION DEL BORRADOR DEL ACTA DE DETERMINACION |
| DOCUMENTO | RLS-RECABCC11-00019 |
| FECHA | 24 de marzo del 2011 |
| CUANTIA | 198,895.46 |

KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

| | |
|----------------|---|
| ACTO | DETERMIONACION TRIBUTARIA |
| NUMERO | C920100100177 |
| PERIODO FISCAL | 2006 |
| ESTADO ACTUAL | PROCESO DE DETERMINACION COMPLEMENTARIA |
| DOCUMENTO | RLS-RECDECC10-00058 |
| FECHA | 13 de Octubre del 2010 |
| CUANTIA | 649,996.27 |

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| ACTO | DETERMIONACION TRIBUTARIA |
| NUMERO | 0920110100216 |
| PERIODO FISCAL | 2007 |
| ESTADO ACTUAL | IMPUGNACION ACTA DE DETERMINACION |
| DOCUMENTO | ELABORACION DE OFICIO |
| FECHA | ABRIL DEL 2011 |
| CUANTIA | 433,835.06 |