

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DE KRONOS CIA. LTDA., CON FECHA A  
DICIEMBRE 31 DEL 2011**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas:

Señores.

**Miembros de la Junta General de Accionistas**  
**Ing. Renato Carlo**  
**Gerente General**  
**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

Guayaquil, Abril 24 del 2012

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2011, 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.
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 documentación 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.
3. A la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido representación alguna a las confirmaciones enviadas a clientes y proveedores tanto locales como del exterior, con los que la compañía mantiene derechos y obligaciones, aplicando procedimientos de auditoría alternativos para probar la razonabilidad de los saldos presentados en dichos rubros.
4. En nuestra opinión, excepto por los mencionados en los párrafos 2, 3, de sus efectos y divulgaciones, asientos de ajustes que se produjeren con afectación a las cifras presentadas los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**, por el periodo que termina el 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil – Oficinas

Alborada y Demetrio Aguilera y Rodolfo Baquerizo

Telefax 04-3920744 – Cel. 091095639

E – mail: processaudithot@mail.com - processauditgerencia@hotmail.com

5. Una vez analizados los Estados Financieros y los sistemas contables, nos encontramos con los siguientes impactos financieros contables al aplicar las NIIF.

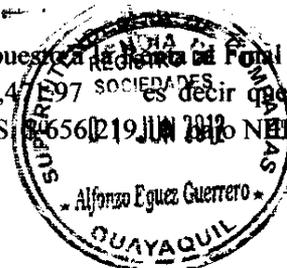
Con la NIC 1 se presenta cambios en cuanto a la identificación de los estados financieros, el Balance General ahora se denomina Estado de Situación Financieras; el Estado de Resultados ahora se denomina Estado de Resultado Integral, los otros dos estados financieros Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, no tienen cambios.

Se reconoció pérdida en cuentas por cobrar de US. \$ 238,237.48 de acuerdo con el Marco Conceptual para que una partida sea considerada como activo en necesario que represente un beneficio económico futuro, es decir, que haya entrada de efectivo futuro, y en este caso las cuentas por cobrar son irrecuperables, por lo que se tienen que reconocer como pérdida en el Estado de Resultados.

Las propiedades, Planta y Equipos por decisión de la administración se adoptó la política de revalorización, lo que representa un incremento del costo por revalorización de US. \$ 23,451.47 y un gasto de depreciación por revalorización anual de US. \$ 1,172.57 sobre este valor la compañía tendrá que pagar por el ejercicio económico 2012, 15% de participación de trabajadores tal como indica el art. 104 del Código de Trabajo y 24% de Impuesto a la Renta US. \$ en caso de que la entidad genere utilidad.

La cuenta Superávit por Revalorización tuvo Incremento neto de US. \$ 23,451.47 (Ver cuadro No. 5 del Capítulo 5) producto de aplicar las NIIF, este incremento ocasiona un aumento neto en los activos, pasivo y patrimonio por el importe antes indicados.

La Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta del periodo de transición tuvo un efecto neto de menos US. \$ 218,419.97 es decir que la utilidad aumento, ya que paso de US. \$ 493,525.95 bajo NEC a US. \$ 275,105.98 bajo NIIF.



**Aseso-tecni S.A.**

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

  
CPA. José Pazmiño Arias  
Socio  
RUC Auditor: 0992368063001

**KRONOS LABORATORIO CIA. LTDA**  
**Balance General Al 31 de Diciembre del**  
**2011 Expresado en U.S.dolares**

**Activo**

<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	208.187,75
Inversiones Financieras	-
Factura por Cobrar	1.594.263,42
Provision de Cuentas Incobrables	(367.296,17)
Anticipo y Avance	331.870,25
Impuestos	139.395,86
Inventarios	3.418.219,10
Mercedaria en Transito	1.412,01
Otros Activo Corriente	1.332.516,46
<b>Gastos Pagados por Anticipados</b>	<b>132.528,71</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>6.791.097,39</b>

**Activos no Corrientes**

Otros Activos no Corriente	235.629,39
<b>Propiedades Planta y Equipos</b>	<b>227.946,38</b>
Construcciones y Edificaciones	811,44
Terreno	84.712,32
Vehiculo	45.282,13
Muebles y Enseres	1.866.337,73
Maquinarias y Equipos	24.640,41
Equipo de Oficina	61.338,41
Equipo de Computacion	1.000.259,35
Depreciacion	(1.141.498,86)
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>8.403.536,25</b>
<b>Total Activo</b>	<b>15.284.733,74</b>



  
**ING. RENATO CARLO**  
**GERENTE GENERAL**  
**KRONOS LABORATORIOS**

**Pasivo**

<b>Pasivo Corriente</b>	
Obligaciones con Instituciones F.	317.774,93
Cuentas y Documento por Pagar	2.242.220,05
Sobregiro Bancario	196.992,49
Otras Cuentas por Pagar	908.050,99
Otras Cuentas por Pagar SRI	1.085.418,29
Impuesto por Pagar	57.079,82
Impuesto a la Renta por Pagar	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>4.807.536,57</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>	
Provisiones	663.706,43
Obligaciones Financieras	575.544,15
Obligaciones Laborales	165.053,67
Cuentas por Pagar Proveedores	787.969,98
Impuesto por Pagar a Largo Plazo	10.904,93
Impuesto Diferido	5.628,36
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>2.208.807,52</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>7.016.344,09</b>

<b>Patrimonio</b>	
Participacion Social	2.000,00
Aporte de Socios o Accionista Futuras Capitaliz	665.674,17
Reserva Legal	250,37
Reserva Por Valuacion de Activos	437.283,77
Utilidad Acumulada	83.384,61
Perdida del año anterior	-
Utilidades del Ejercicio	656.219,10
Resultado Acumulado NIIF	(474.551,66)
Otros Resultados Integral	-
Superavit por Revalorizacion	16.931,80
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.387.192,16</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>7.016.344,09</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>8.403.536,25</b>

  
**ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA**  
**CONTADORA GENERAL**  
**KRONOS LABORATORIOS**

**KRONOS LABORATORIO CIA. LTDA**  
**ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIA Al**  
**31 de Diciembre del 2011**  
**Expresado en U.S.dolares**

**INGRESOS**

Ventas Netas 8.552.398,46

Otros Ingresos

**COSTOS**

Costos de Ventas (5.220.943,16)

**UTILIDAD BRUTA 3.331.455,30**

**GASTOS OPERACIONALES**

Gastos Generales (942.922,80)

Gastos de Ventas (1.620.910,41)

Gastos de Depreciacion y Amortizacion 0,00

Otros Egresos (111.402,99)

**656.219,10**

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

15% Participacion Trabajadores (98.432,87)

( + ) Gastos no Deducible 73.620,51

( - ) 20% Amortizacion (131.243,82)

Utilidad Tributaria 500.162,93

24% Impuesto a la Renta 120.039,10

**OTROS DEDUCCIONES**

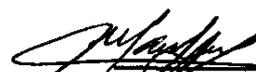
15% Participacion Trabajadores (98.432,87)

24% Impuesto a la Renta (120.039,10)

**UTILIDAD NETA 437.747,13**



\_\_\_\_\_  
**ING. RENATO CARLO**  
**GERENTE GENERAL**  
**KRONOS LABORATORIOS**



\_\_\_\_\_  
**ING. MARIA DE LOS RIOS MENDOZA**  
**CONTADORA GENERAL**  
**KRONOS LABORATORIOS**



**KRONOS LABORATORIOS CIA.LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	SALDOS A
	DICIEMBRE 31 DEL 2011 CON NIF (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS</b>	<b>188.318,54</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>45.934,84</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>45.934,84</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	45.934,84
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-
Otros cobros por actividades de operación	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	-
Dividendos pagados	-
Intereses pagados	-
Intereses recibidos	-
Impuestos a las ganancias pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-178.229,33</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	87.669,61
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-208.147,79
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-
Compras de activos intangibles	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-
Compras de otros activos a largo plazo	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-
Dividendos recibidos	-
Intereses recibidos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-28.783,18
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>319.613,03</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Financiamiento por emisión de títulos valoras	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-
Financiación por préstamos a largo plazo	575.544,15
Pagos de préstamos	-424.348,22
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-
Dividendos pagados	-
Intereses recibidos	156,23
Otras entradas (salidas) de efectivo	168.259,89
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>188.318,54</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>18.741,21</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>208.029,77</b>
<b>SALDOS A DICIEMBRE 31 DEL 2011 (En US \$)</b>	
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>859.219,10</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>352.117,67</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	214.076,91
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-260.128,43
Ajuste por pagos basados en acciones	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-162.688,42
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>-462.491,63</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-50.520,13
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	613.050,75
(Incremento) disminución en inventarios	-1.195.903,50
(Incremento) disminución en otros activos	-1.452.711,75
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	81,20
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	57.028,35
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>45.934,84</b>



ING. RENATO CARLO  
 GERENTE GENERAL  
 KRONOS LABORATORIOS

ING. MARIA DE LOURDES MENDOZA  
 CONTADORA GENERAL  
 KRONOS LABORATORIOS

## KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

---

#### **NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía KRONOS LABORATORIOS 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 a la resolución No. 97-2-1-1-0002028 de la Superintendencia de Compañías del 23 de Mayo de 1977. Cifándose 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 de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la elaboración, compra y venta de productos farmacéuticos para uso humano, pudiendo ejercer actividades de importación y comercialización que guarden relación con su objetivo principal, y en general a realizar 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 -**

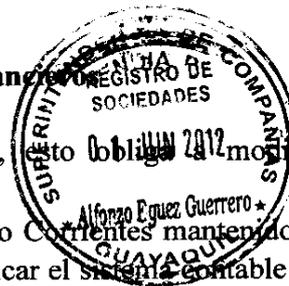
Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y ajustados mediante Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, están preparados al **Costo Razonable**. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

#### **EVALUACION DEL IMPACTO DE LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF**

El impacto que produce la convergencia de NEC A NIIF es a los estados financieros debido a las diferencias entre ambas normas que se dan ya sea por ajustes, reclasificaciones o revelaciones.

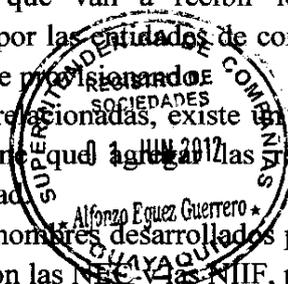
También hay cambios al sistema contable- administrativo por modificaciones que se tienen que hacer en los reportes contables y administrativos para poder aplicar las NIIF, estos impactos cualitativos son:

- 1. Modificación en la presentación de los Estados Financieros**
  - 1.1** Cambian los Nombres de los Estado Financieros, esto obliga a modificar los programas de Contabilidad.
  - 1.2** Se exige que se presente por separado los Activos no Corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas, esto obliga a modificar el sistema contable y el plan de cuentas.
  - 1.3** Se exige información comparativa e incluso hasta Estado Financieros de 3 periodos distintos, cuando hay cambio en las políticas contables o corrección de errores, esto obliga a modificar el sistema contable.



**2. Modificación en los Estados Financieros, que con llevan ajustes.**

- 2.1** Todos aquellos activos que es probable que fluyan recursos económicos hacia la entidad tienen que reconocerse como gastos, ejemplo las cuentas por cobrar, la entidad tiene cuentas por cobrar vencidas por más de un año y no es probable su recuperación, de acuerdo con NIIF está obligada a reconocer la pérdida.
- 2.2** Todos aquellos pasivos que no se van a pagar se tienen que reconocer como ingreso, la entidad tiene pasivos de años anteriores producto de conciliaciones que no tienen identificado a los acreedores, de acuerdo con las NIIF, está obligada a reconocer el Ingreso.
- 2.3** Existe un cambio voluntario en la política de propiedades, la entidad Kronos Laboratorios CIA. Ltda. decidió llevar los edificios al costo revaluado y el resto de propiedades, plantas y equipos al costo histórico. Este cambio tiene los siguientes impactos:
- a) Modificación en el reporte del sistema de propiedades, plantas y equipos
  - b) En Ecuador la depreciación de las revaluaciones son gastos no deducibles por lo que es necesario aplicar impuesto diferidos, que implica agregar esta cuenta en el plan de cuentas y crear sus respectivo anexo de control
  - c) En el patrimonio se tiene que crear la cuenta Reserva por Valuación, se tiene que crear un anexo y se tiene que amortizar año a año, esta cuenta.
- 2.4** Los hechos ocurridos después de la fecha del cierre ( 31 Diciembre 2011 ) y antes de su aprobación para su publicación ( 10 de abril 2012 ) tienen que registrarse dentro de los Estados Financieros del 2011, como la Entidad si tiene transacciones que ocurrieron después de la fecha de los Estados Financieros pero antes de su aprobación, el Impacto de esto es que se tiene que ajustar los Estado Financieros al 31 de Diciembre del 2012
- 2.5** En el registro de los Ingresos Ordinarios no hay Impacto, la compañía vende de contado y a crédito y es probable que fluyan recursos económicos a la empresa.
- 2.6** En el registro de los Beneficios a empleados no hay Impacto, porque la entidad tiene registrados todos los beneficios a futuro que van a recibir los empleados y funcionarios, los mismo que están regulados por las entidades de control y la entidad Kronos Laboratorio CIA. Ltda. año a año viene proporcionando
- 2.7** En la Información a revelar sobre las partes relacionadas, existe un impacto leve, en las notas a los Estados Financieros se tiene que agregar las remuneraciones y beneficios de los empleados claves de la entidad.
- 2.8** Los activos Intangibles que son las marcas y nombres desarrollados por la Entidad no están contabilizados, lo que está de acuerdo con las NEC y las NIIF, por lo que no hay ningún impacto al aplicar las normas.



2.9 En relación con los Activos no Corrientes mantenidos para la venta, la compañía no tiene planificado vender o disponer de otra forma sus activos no corrientes, al no estar presente esta posibilidad, no hay impacto.

**DEMOSTRACION DE LOS CALCULOS Y CONTABILIZACION DE LOS AJUSTES Y RECLASIFICACION POR CONVERSION DE LA ENTIDAD EN ESTUDIO**  
**INTRODUCCION**

Para realizar la convergencia de NEC a las NIIF, es necesario hacer los respectivos ajustes a las cuentas de estado financieros que se ven afectadas, tanto al inicio del periodo de transición, 1 de Enero del 2011, como al final del periodo de transición, 31 de diciembre del 2011.

**Debemos enfatizar que la NIIF 1 en su párrafo 11, dice textualmente:**

Las políticas contables que una entidad utilice, en su estado de situación financiera de apertura con arreglo a NIIF pueden diferir de las aplicadas en la misma fecha utilizando los PCGA anteriores. Los ajustes resultantes surgen de sucesos y transacciones anteriores en la fecha de transición a las NIIF. Por tanto la entidad reconocerá tales ajustes, en la fecha de transición a las NIIF, directamente a las ganancias acumuladas (o, si fuera apropiado, en otra categoría dentro del patrimonio).

Para efectos prácticos se recomienda que si en el patrimonio ya existe la cuenta de Resultados Acumulados, se trabaje con una cuenta nueva que se diferencie de la existente, como por ejemplo **Resultados Acumulados Provenientes de la adopción de NIIF**.

En la entidad en estudio como no existe la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción de NIIF los haremos con esta denominación a excepción de la Revalorización.

Este capítulo, comprende:

La parte al final del periodo de transición, es decir al 31 de Diciembre del 2011.

**b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -**

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos y transacciones, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

**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.



**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**d) Inventarios**

Los inventarios se registran al valor razonable, utilizando el método promedio para las Materias Primas e Insumos y el método FIFO para la mercadería para la venta.

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

**e) Propiedad, Planta y Equipo –**

Se presentan al costo histórico, 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 en la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

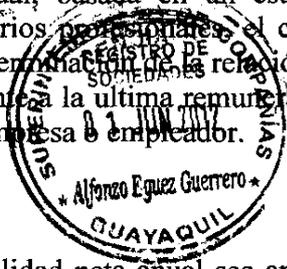
	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Equipo de Computación	33,33%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%

**f) Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones**

El art. 219 del Código de Trabajo la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestados servicios, continuada o ininterrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la compañía estableció la reserva matemática anual, basada en un estudio actuarial realizado en los años 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

**g) Reserva Legal**

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.



**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

**h) Provisión para el Impuesto a la Renta**

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a 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 cuando se realizan utilizando el método del efectivo.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

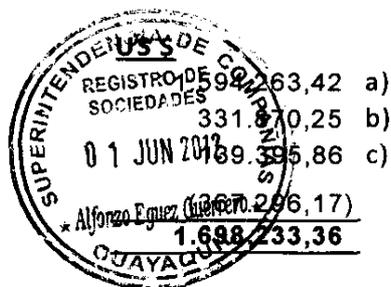
	<u>US \$</u>
Caja	6.859,97
Bancos	201.199,80 (a)
Inversiones Financieras	127,98
<b>TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE</b>	<b><u>208.187,75</u></b>

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta de ahorro del Banco Produbanco respectivamente.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Factura por Cobrar	92.263,42 a)
Deudores Varios	331.870,25 b)
Impuestos	89.395,86 c)
( - ) Provision Cuentas Incobrables	(106.296,17)
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.688.233,36</u></b>



**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

- (a) Lo conforman facturas pendientes de cobro por ventas de productos farmacéuticos realizadas a sus 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 la ventas a realizarse, esta cuenta es liquidada al momento de entregar la factura correspondiente una vez realizada todas las retenciones de ley.
- (c) Incluye 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 Impuestos a la renta del año 2011.

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<b>US \$</b>
<b><u>Mercadería en Existencia</u></b>	
Materia Prima	760.756,88
Insumos y Materiales	257.997,59
Producto en Proceso	54.258,79
Productos Terminados	2.345.205,84
Mercadería en Tránsito	1.412,01
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.419.631,11</u></b>

**NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

	<b>US \$</b>	<b>Tasa anual de Depreciación</b>
Maquinarias y Equipo	1.866.337,73	10%
Construcciones y Edificaciones	228.757,82	5%
Muebles y Enseres	45.282,13	10%
Equipo de Oficina	24.640,41	10%
Equipo de Computación	61.338,41	33%
Vehículo	84.712,32	20%
<b>Total Costo</b>	<b><u>2.311.068,82</u></b>	
( - ) Depreciación Acumulada	<b><u>(934.259,35)</u></b>	
<b>Total de Activo</b>	<b><u>1.376.809,47</u></b>	



**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

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

**NOTA 7 – OTROS ACTIVOS**

		<u>US \$</u>
<b>Deudores Varios</b>		1.332.516,46 a)
<b>Otros Activos Corrientes</b>		235.501,41
Accionistas	34.417,06	
Bienes de Control	197.878,69	
Otros Activos Diversos	3.205,66	
<b>TOTAL</b>		<b>1.568.017,87</b>

a). La cuenta Deudores Varios comprende a Impuesto a Pagar que mantiene la Compañía desde el periodo del 2005, 2006 (Glosas Tributarias) y demás obligaciones tributarias al 2011 con el Servicio de Rentas Internas.

Que el 16 de diciembre de 2011, el Sr Carlo Paredes Renato Felipe en su calidad de Representante Legal de la Compañía KRONOS LABORATORIOS C LTDA. con RUC.0990347654001, por sus propios derechos compara rece solicitando un convenio de facilidades de pago, petición asignada con el numero de tramite 109012011100532, para el cumplimiento de la obligación pendiente por el **Resolución Administrativa** correspondiente al ejercicio económico del 2005, que asciende a la cantidad de **USD \$ 193.723,04 Ciento Noventa y Tres mil Setecientos Veintitrés con 04/100 dólares de los Estado Unidos de Norteamérica** mas los respectivos intereses.

<b>TOTAL DE VALORES A PAGAR POR EL EJERCICIO FISCAL 2005</b>	
<b>Concepto</b>	<b>Valor US\$</b>
Capital	154.137,80
Intereses Fijos desde 19-04-2006 a 1-10-2009	39.585,24
<b>Total a Pagar</b>	<b>193.723,04</b>

Que el 22 de noviembre de 2011, el Sr Carlo Paredes Renato Felipe en su calidad de Representante Legal de la Compañía KRONOS LABORATORIOS C LTDA. con RUC.0990347654001, por sus propios derechos compara rece solicitando un convenio de facilidades de pago, petición asignada con el numero de tramite 109012011100532, para el cumplimiento de la obligación pendiente por el **Acta de Determinación** correspondiente al ejercicio económico del 2006, que asciende a la cantidad de **USD \$ 1.366.246,91 UN MILLON TRECIENTOS SESENTA Y SEIS MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y SEIS CON 91/100 dólares de los Estado Unidos de Norteamérica** mas los respectivos intereses.

<b>TOTAL DE VALORES A PAGAR POR EL EJERCICIO FISCAL 2006</b>	
<b>Concepto</b>	<b>Valor US\$</b>
Capital	641.474,69
Intereses del periodo del 2007 al 2010	250.220,56
<b>Total a Pagar</b>	<b>891.695,25</b>



**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Esta cuenta se compone de la Cuenta Banco Produbanco al 31 de Diciembre del 2011 por un valor de US\$ 317,774,93 (porción corriente corto plazo), \$ 575,544,15 (porción deuda largo plazo), mas un valor por Sobregiro Bancario \$ 196,992,49 que mantiene la compañía al 31 de Diciembre del 2011.

**NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

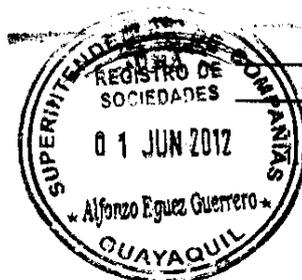
	<b>US \$</b>
Cuentas por Pagar	2.242.220,05 (a)
Otras Cuentas por Pagar	908.050,99
Cuentas por Pagar Proveedores	787.969,98 (b)
<b>Total</b>	<b><u>3.938.241,02</u></b>

- (a) Lo conforman facturas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por importaciones de materia prima 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 a 30, 60, 90 y 120 días dependiendo de la política que disponga cada proveedor.
- (b) Comprende 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 producidos por la compañía.

**NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS Y OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de Diciembre del 2011, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

	<b>US \$</b>
<b><u>PASIVOS ACUMULADOS</u></b>	
Provisiones para Jubilacion	508.397,36 (a)
Provision Bonificacion por Desahucio	155.309,07
Obligaciones Laborales	165.053,67
<b>Total Pasivos Acumulados</b>	<b>828.760,10</b>
<b><u>OBLIGACIONES FISCALES</u></b>	
Otras Cuentas por Pagar SRI(Glosas)	085.418,29 (b)
Impuestos por Pagar	57.079,82
Impuestos por Pagar Largo Plazo	10.904,93
Impuestos Diferidos	5.628,36
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b><u>1.159.031,40</u></b>
	<b><u>1.987.791,50</u></b>



**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

a) De acuerdo al Código de Trabajo, todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o ininterrumpidamente, tendrán derecho a jubilación patronal. La compañía en base a un estudio elaborado por una firma de actuarios consultores. 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 la Renta cuando los trabajadores de la compañía tengan menos de 10 años de servicios.

b) Ver Nota a los Estados Financieros No. 7 numeral a).

**NOTA 11- PATRIMONIO**

KRONOS LABORATORIO CIA. LTDA				
Balance General Al 31 de Diciembre del				
2011 Expresado en U.S.dolares				
<b>Patrimonio</b>	<b>NEC</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>	<b>NIIF</b>
Participacion Social	2.000,00			2.000,00
Aporte de Socios o Accionista Futu	665.674,17			665.674,17
Reserva Legal	250,37			250,37
Reserva Por Valuacion de Activos	437.283,77			437.283,77
Utilidad Acumulada	865.462,61	(782.078,00)		83.384,61
Perdida del año anterior	(782.078,00)		782.078,00	-
Utilidades del Ejercicio	246.101,77	(311.857,99)	721.975,32	656.219,10
Resultado Acumulado NIIF	-	(474.551,66)		(474.551,66)
Otros Resultados Integral	-			-
Superavit por Revalorizacion	-		16.931,80	16.931,80
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1.434.694,69</b>	<b>(1.568.487,65)</b>	<b>1.520.985,12</b>	<b>1.387.192,16</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>7.258.139,39</b>	<b>(247.423,66)</b>	<b>5.628,36</b>	<b>7.016.344,09</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>8.692.834,08</b>	<b>(1.815.911,31)</b>	<b>1.526.613,48</b>	<b>8.403.536,25</b>

**EFFECTOS FINANCIEROS CONTALES DE LA APLICACION DE LAS NIIF.**

Una vez analizados los Estados Financieros y los sistemas contables, nos encontramos con los siguientes impactos financieros contables al aplicar las NIIF

La cuenta Superávit por Revalorización tuvo Incremento neto de US. \$ 23,451.47 (Ver cuadro No. 5 del Capítulo 5) producto de aplicar las NIIF, este incremento ocasiona un aumento neto en los activos, pasivo y patrimonio por el importe antes indicados.

La Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Ingresos por la Renta al Final del periodo de transición tuvo un efecto neto de menos US. \$ 28,471.97 es decir que la utilidad aumento, ya que paso de US. \$ 493,525.95 bajo NEC a US. \$ 696,219.10 bajo NIIF.



**KRONOS LABORATORIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**NOTA 12- IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

La compañía hasta la fecha de emisión de este informe (Febrero 17 del 2012) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años anteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	CON NEC	CON NIIF
Utilidad del Ejercicio 2011	493.525,43	493.525,43
<b>Total Utilidad Según, NEC</b>	<b>493.525,43</b>	<b>493.525,43</b>
<b>Mas ( Menos ) : Efectos de Aplicación de las NIIF</b>		
Ajuste de Provision de Cuentas Incobrables		(238.237,48)
Ajuste de Otros Activos no		
Corrientes(Glosas Tributarias)		474.551,66
Ajuste de Cuentas por Pagar		
Impuesto por Glosa Aplicada por el SRI		(73.339,04)
Impuesto Diferido		(281,47)
Depreciación por la Revalorización		
<b>Efecto neto Aplicación de las NIIF</b>	<b>-</b>	<b>162.693,67</b>
<b>Resultado Despues de Aplicar las NIIF</b>	<b>493.525,43</b>	<b>656.219,10</b>
<b>Menos</b>		
Participación de Trabajadores 15%	(74.028,81)	(98.432,87)
<b>Mas</b>		
Gastos no Deducibles antes de NIIF	483.601,54	
<b>Amortizacon de Perdidas Acum. 20%</b>	<b>(180.619,63)</b>	<b>(131.243,82)</b>
Gastos no Deducibles despues de NIIF		73.620,51
<b>Menos</b>		
Ajuste de Cuentas por Pagar		
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>722.478,53</b>	<b>500.162,93</b>
<b>PORCENTAJES</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>
<b>IM PUESTO CAUSADO</b>	<b>173.394,85</b>	<b>120.039,10</b>

**NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 20 de abril del 2012 se presentó el informe de implementación de NIIF por parte del Consultor contratado para ello el CPC. Benjamin Querales (Consultor Romano), el informe de Auditoria a los Estados Financieros de Kronos Laboratorios es presentado con los saldos ya Ajustados con NIIF a diciembre 31 del 2011.

