

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE KRONOS LABORATORIOS C.
LTDA. POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2014**



KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US \$ - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

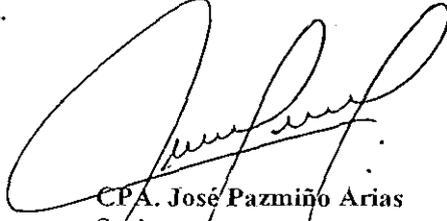
KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Guayaquil, 27 de abril del 2015

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, 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 las políticas contables usadas 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. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de su operación, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aseso-tecni S.A.

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


CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA., fue constituida mediante Escritura Pública el 16 de diciembre de 1977 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de junio de 1978. Su actividad principal 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. La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes - RUC del Servicio de Rentas Internas - SRI con el No. 0990347654001. Su oficina se encuentra ubicada en la ciudad Guayaquil en el Km 8.5 de la vía a Daule, Av. Primera s/n y calle segunda y su dirección electrónica es www.kronoslaboratorios.com.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme al año que se presentan estos estados financieros.

a) **Preparación de los estados financieros.-**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

b) **Moneda funcional y moneda de presentación.-**

Las partidas de los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de Estados Unidos de América.

c) **Efectivo en bancos.-**

Representan depósitos en efectivo en cuentas corrientes y de ahorro que se encuentran en instituciones financieras locales. (Véase nota 3).

d) **Cuentas por cobrar.-**

Corresponden a cuentas por cobrar a clientes sobre los montos adeudados por la venta del producto (medicamentos de uso humano) realizados en el curso normal de operaciones. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables.

e) **Provisión para cuentas incobrables.-**

La Compañía establece una provisión de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideraran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

f) **Inventarios.-**

Se registran al costo. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basada en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

g) **Propiedades, maquinarias y equipos.-**

Están registradas al costo, según valoración realiza por un perito valuador independiente, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada de propiedades, planta y equipos, utilizadas para el cálculo de la depreciación, son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Vida útil</u> |
|------------------------|------------------|
| Edificios | 20 años |
| Maquinarias y equipos | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Equipos de computación | 3 años |

h) **Provisión de jubilación patronal y desahucio.-**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, 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 veinticinco por ciento equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

i) **Ingresos.-**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes (medicamentos de uso humano) son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

j) Participación a trabajadores.-

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta posterior a la determinación del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

k) Impuesto a la renta.-

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

a) Uso de estimaciones.-

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos que afectan los montos incluidos en algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a valores que se encuentran disponibles en el Banco Amazonas y Banco de la Producción por US \$ 101,769.91 y US \$ 48,541.18, respectivamente.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|--|-----------------------------------|
| Cuentas por cobrar no relacionadas | 2,852,931.69 (a) |
| Otros cuentas por cobrar | 504,541.15 (b) |
| Préstamos a empleados | 11,643.00 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | <u>(332,251.73)</u> |
| Total | <u><u>3,036,864.11</u></u> |

(a) Corresponde a importes por cobrar por ventas de productos farmacéuticos realizados a clientes, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de 30 y 60 días plazo.

(b) Representa principalmente importes por cobrar a la Sra. Mariana Muñoz por US \$ 434,541.15.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|------------------------|-----------------------------------|
| Materia prima | 905,068.98 |
| Insumo de materiales | 511,560.15 |
| Productos terminados | 506,345.07 |
| Mercadería en tránsito | 165,461.57 |
| Productos en proceso | <u>70,890.45</u> |
| Total | <u><u>2,159,326.22</u></u> |

NOTA 6 -- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Anticipos a proveedores | |
| Locales | 655,712.27 (a) |
| Exterior | 111,545.40 |
| Anticipo de sueldos a empleados | 137,352.98 |
| Seguros pagados por anticipado | 105,604.45 |
| Anticipo jubilación patronal | <u>30,447.50</u> |
| Total | <u><u>1,040,662.60</u></u> |

(a) Corresponde anticipos entregados a proveedores locales por la compra de bienes o servicios, los cuales no generan intereses y vencen en 30 y 90 días plazo.

NOTA 7 -- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2014, un detalle es el siguiente:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| | <u>Saldo al</u> <u>1/ene/2014</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/dic/2014</u> |
|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| | | ----- <u>US \$</u> ----- | |
| Maquinarias y equipos | 2,042,772.86 | 91,212.57 | 2,133,985.43 |
| Edificios | 1,427,493.82 | | 1,427,493.82 |
| Terrenos | 90,000.00 | | 90,000.00 |
| Vehiculos | 84,712.32 | | 84,712.32 |
| Equipos de computación | 67,325.40 | 13,473.60 | 80,799.00 |
| Muebles y enseres | 51,276.22 | 2,178.00 | 53,454.22 |
| Subtotal | 3,763,580.62 | 106,864.17 | 3,870,444.79 |
| (-) Depreciación acumulada | (1,395,719.79) | (288,795.35) | (1,684,515.14) |
| Total | <u>2,367,860.83</u> | <u>(181,931.18)</u> | <u>2,185,929.65</u> |

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|
| <u>Otras inversiones</u> | |
| Inversiones financieras | 1,000,000.00 |
| <u>Otros activos</u> | |
| Bienes de control equipo y otros | 150,153.15 |
| Bienes de control muebles y enseres | 47,725.54 |
| Maquinas depreciadas | 461.79 |
| Total | <u>1,198,340.48</u> |

Corresponde a valores retenidos a la compañía por concepto de valores provisionados como bienes de control entre otros y por concepto de intereses en deuda adquirida con los bancos por inversiones financieras.

NOTA 9 -- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| | <u>US \$</u> |
|-------------------------|-----------------------------------|
| Proveedores | |
| Locales | 1,177,185.41 (a) |
| Exterior | 676,247.84 (a) |
| Otras cuentas por pagar | 267,477.30 (b) |
| Comisiones por pagar | 169,591.18 |
| Seguros | 27,291.53 |
| Tarjetas de crédito | <u>10,106.87</u> |
| Total | <u><u>2,327,900.13</u></u> |

(a) Los valores corresponde a provisiones por facturas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por importaciones de materia prima e insumos adquiridos para la producción de los medicamentos de consumo humano, sus cancelaciones depende de la política que disponga cada proveedor y estos pueden tener vencimientos de 30 a 120 días plazo.

(b) Corresponde a facturación pendiente de pagos a proveedores locales de servicios, materiales y accesorios necesarios para la producción de medicamentos de consumo humano.

NOTA 10 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|--------------------------------|---------------------------------|
| <u>Porción corriente</u> | |
| Banco Amazonas (Véase nota 12) | 52,553.97 |
| Sobregiros Bancarios | 88,143.04 |
| Intereses por pagar | <u>3,693.50</u> |
| Total | <u><u>144,390.51</u></u> |

NOTA 11 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| | <u>US \$</u> |
|---|--------------------------|
| <u>Obligaciones por beneficios de Ley a empleados</u> | |
| Participación a trabajadores (Véase nota 15) | 99,467.10 |
| Décimo cuarto sueldo | 47,311.10 |
| Vacaciones | 23,659.92 |
| Décimo tercer sueldo | 10,378.07 |
| Fondo de reserva | 8,393.83 |
| <u>Obligaciones con el IESS</u> | |
| Aporte patronal | 18,840.30 |
| Aporte personal | 14,653.43 |
| Préstamos quirografarios | 10,275.85 |
| Préstamos hipotecarios | 2,536.70 |
| <u>Obligaciones con la administración tributaria</u> | |
| Retención en la fuente de Impuesto a la Renta | 22,420.14 |
| Retención de Impuesto al Valor Agregado | 14,737.87 |
| <u>Otros</u> | |
| Liquidaciones por pagar | 4,751.43 |
| Valores en suspenso | 727.45 |
| | <hr/> |
| Total | <u>278,153.19</u> |

NOTA 12 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|---|----------------------------|
| <u>Obligaciones con Instituciones Financieras</u> | |
| Banco del Pichincha | 1,079,000.00 (a) |
| Banco Amazonas | 156,749.75 (b) |
| <u>Porción corriente</u> | |
| (-) Banco Amazonas (Véase nota 10) | (52,553.97) |
| | <hr/> |
| Total | <u>1,183,195.78</u> |

(a) Corresponde a saldos de préstamos concedido en agosto 20 del 2014, destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 6.9% y con vencimiento en agosto 20 del 2015.

(b) Representa saldos de créditos otorgado en febrero 20 del 2014, destinados para capital de trabajo, con tasa de interés del 11.23% y con vencimiento en enero 20 del 2016.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 13 – PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

| | <u>US \$</u> |
|----------------------------|----------------------------|
| Jubilacion patronal | 1,748,372.85 |
| Bonificacion por desahucio | <u>563,446.06</u> |
| Total | <u>2,311,818.91</u> |

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de provisión por beneficios a empleados, es como sigue:

| | <u>Saldo al</u> <u>1/ene/2014</u> | <u>Provisiones</u> | <u>Pagos</u> | <u>Saldo al</u> <u>31/dic/2014</u> |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| | ----- <u>US \$</u> ----- | | | |
| Jubilación patronal | 1,022,266.03 | 726,398.82 | (292.00) | 1,748,372.85 |
| Bonificación por desahucio | <u>305,489.15</u> | <u>263,064.05</u> | <u>(5,107.14)</u> | <u>563,446.06</u> |
| Total | <u>1,327,755.18</u> | <u>989,462.87</u> | <u>(5,399.14)</u> | <u>2,311,818.91</u> |

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por Actuaría Consultores Cia. Ltda., y se reconocen con cargo a resultados del año aplicando el método actuarial de “costeo de crédito unitario proyectado”, con valoraciones actuariales realizadas al final del año. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio, de acuerdo al estudio actuarial, es como sigue:

| | <u>Jubilación</u> <u>patronal</u> | <u>Bonificación</u> <u>por desahucio</u> |
|----------------------------------|--------------------------------------|---|
| | ----- <u>US \$</u> ----- | |
| Reserva al inicio del año | 1,022,266.00 | 305,489.00 |
| Costo neto del periodo | 169,871.00 | 35,530.00 |
| Pérdidas (Ganancias) actuariales | 556,527.00 | 230,184.00 |
| Beneficios pagados | <u>(292.00)</u> | <u>(7,757.00)</u> |
| Reserva al final del año | <u>1,748,372.00</u> | <u>563,446.00</u> |

Las principales hipótesis actuariales usadas en la valuación de la reserva matemática para jubilación patronal fueron las siguientes:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Tasa de descuento | 6.54% |
| Vida laboral promedio remanente | 6.60 |
| Tasa de incremento salarial | 3.00% |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.50% |
| Tasa de rotación | 11.80% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 |

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2014, el capital social de la compañía está conformado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una. Un detalle de su conformación es el siguiente:

| | <u>Acciones</u> | <u>US \$</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Nicolas Ramon Carlo Mejia | 7,500 | 300.00 | 15.00% |
| Luis Francisco Carlo Paredes | 7,000 | 280.00 | 14.00% |
| Nicolas Ramon Carlo Paredes | 7,000 | 280.00 | 14.00% |
| Pedro Nicolas Carlo Paredes | 7,000 | 280.00 | 14.00% |
| Renato Felipe Carlo Paredes | 14,000 | 560.00 | 28.00% |
| Francisca Aglae Paredes Ortega | 7,500 | 300.00 | 15.00% |
| Total | 50,000 | 2,000.00 | 100.00% |

NOTA 15 – PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el Ecuador, las autoridades tributarias tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

La Compañía hasta la fecha de emisión de este informe (abril 14 del 2015) 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 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| | <u>US \$</u> |
|---|--------------------------|
| <u>Cálculo de la Participación Trabajadores</u> | |
| Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral | 663,114.03 |
| (+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral | 0.00 |
| 15% Participación a Trabajadores (Véase nota 11) | <u>(99,467.10)</u> |
| <u>Cálculo del Impuesto a la Renta Causado</u> | |
| Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral | 663,114.03 |
| (-) 15% Participación a Trabajadores | (99,467.10) |
| (+) Gastos No Deducibles | 117,016.44 |
| Utilidad o Pérdida Gravable | <u>680,663.37</u> |
| (-) 20% amortización | 0.00 |
| Utilidad Tributaria | <u>680,663.37</u> |
| 22% Impuesto a la Renta Causado | <u>(149,745.94)</u> |
| Utilidad Neta | 413,900.99 |
| <u>Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente</u> | |
| Impuesto a la Renta Causado | 149,745.94 |
| (-) Retenciones en la Fuente del año | (99,015.28) |
| (-) Impuesto de Salida de Divisas | <u>(52,022.44)</u> |
| SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR | <u>0.00</u> |
| SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE | <u>(1,291.78)</u> |

NOTA 16 - RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos del estado financiero adjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 14 del 2015), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan, excepto por:

- El 6 de marzo del 2015 el Comité de Comercio Exterior (COMEX) resolvió mediante Resolución No. 011-2015, la misma que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 456 del 11 de marzo del mismo año, establecer sobretasas arancelarias (5% al 45%), de carácter temporal (lapso de 15 meses) y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. Esta medida aplica a 2.800 productos de importación y busca proteger la balanza de pagos ante la caída de los precios del petróleo.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

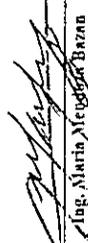
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>NOTAS</u> | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u> | <u>NOTAS</u> |
|--|--------------|---|--------------|
| <u>ACTIVOS CORRIENTES</u> | | <u>PASIVOS CORRIENTES</u> | |
| Efectivo en bancos | 3 | Cuentas por pagar | 9 |
| Cuentas por cobrar, neto | 4 | Obligaciones con instituciones financieras | 10 |
| Inventarios | 5 | Otras obligaciones corrientes | 11 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 6 | <u>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</u> | |
| Activo por impuesto corriente | | | |
| Otros activos corrientes | | | |
| <u>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</u> | | <u>PASIVOS NO CORRIENTES</u> | |
| | | Obligaciones con instituciones financieras a LP | 12 |
| | | Provisión por beneficios a empleados | 13 |
| | | Otros pasivos no corrientes | |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | <u>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</u> | |
| Propiedades, maquinarias y equipos, neto | 7 | | |
| Otros activos no corrientes | 8 | | |
| <u>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</u> | | <u>TOTAL PASIVOS</u> | |
| | | | |
| <u>TOTAL ACTIVOS</u> | | <u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u> | |
| | | (según estado adjunto) | 14 |
| | | <u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u> | |

Las notas a los estados financieros anexas 1 al 17 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Renato Carlo Paredes
Gerente General
KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.


Ing. María Mercedes Bazar
Contadora General
KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

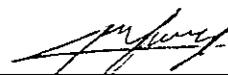
| | | <u>NOTAS</u> |
|---|--------------|-------------------|
| INGRESOS POR VENTAS NETAS | | 11,148,804.60 |
| <u>MENOS:</u> | | |
| COSTOS DE VENTAS | | 6,181,478.91 |
| Materia prima | | |
| (+ Inventario Inicial | 503,272.14 | |
| (+ Compras | 2,160,978.37 | |
| (-) Inventario Final | (905,068.98) | |
| Insumos de Materiales | | |
| (+ Inventario Inicial | 153,780.56 | |
| (+ Compras | 2,043,328.55 | |
| (-) Inventario Final | (511,560.15) | |
| Mano de obra directa e indirecta | 1,501,967.15 | |
| Otros gastos de fabricación | 1,278,392.30 | |
| Producción en Proceso | | |
| (+ Inventario Inicial | 47,890.44 | |
| (-) Inventario Final | (70,890.45) | |
| Producción Terminados | | |
| (+ Inventario Inicial | 485,734.05 | |
| (-) Inventario Final | (506,345.07) | |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 4,967,325.69 |
| <u>GASTOS OPERACIONALES</u> | | |
| Gastos de ventas | | (2,990,618.83) |
| Gastos de administración | | (1,268,722.34) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (4,259,341.17) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 707,984.52 |
| <u>Otros (egresos) Ingresos</u> | | |
| Gastos financieros | | (79,160.23) |
| Otros ingresos | | 34,289.74 |
| TOTAL OTROS (EGRESOS) INGRESOS | | (44,870.49) |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 663,114.03 |
| <u>Deducciones:</u> | | |
| 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES | 15 | (99,467.10) |
| 22% IMPUESTO A LA RENTA | 15 | (149,745.94) |
| UTILIDAD / PÉRDIDA NETA | | <u>413,900.99</u> |

Las notas explicativas anexos 1 al 17 son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Renato Carlo Paredes
Gerente General

KRONOS LABORATORIOS C.LTDA.



Ing. Maria Mendoza Bazan
Contadora General

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

| | Otros resultados Integrales | | | Resultados Acumulados | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------|
| | Capital social | Aporte para futura capitalización | Superávit por revaluación | Otros Superávit | Adopción por primera vez de las NIIF | Ganancias acumuladas | Total |
| SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014 | 2.000,00 | 1.907.610,17 | 437.283,77 | 632.360,83 | (427.751,66) | 584.970,97 | 3.136.474,08 |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | 413.900,99 | 413.900,99 |
| Otros ajustes | | | | (396,18) | | | (396,18) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 | <u>2.000,00</u> | <u>1.907.610,17</u> | <u>437.283,77</u> | <u>631.964,65</u> | <u>(427.751,66)</u> | <u>998.871,96</u> | <u>3.549.978,89</u> |

Las notas a los estados financieros anexos 1 al 17 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Renator Cárter Paredes
 Gerente General

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.


 Ingrid María Méndez Bazán
 Contadora General

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

| | |
|--|----------------|
| Utilidad neta del ejercicio | 413.900,99 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | |
| Depreciación de propiedades, maquinaria y equipos | 288.795,35 |
| Provisión de impuesto a la renta | 149.745,94 |
| Provisión de participación a trabajadores | 99.467,10 |
| Provisión por beneficios sociales | 0,00 |
| Provisión por jubilación patronal y desahucio | 989.462,87 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (396,18) |
| Cambios en activos y pasivos: | |
| Cuentas por cobrar y otras | (325.924,88) |
| Inventarios | (814.213,23) |
| Servicios y otros pagos anticipados | (473.014,77) |
| Activo por impuesto corriente | (1.291,78) |
| Otros activos corrientes | 1.158.855,70 |
| Otros activos no corrientes | (1.000.000,00) |
| Cuentas por pagar y otras | (316.658,78) |
| Otras obligaciones corrientes | (511.066,86) |
| Provisión por beneficios a empleados | (5.399,04) |
| Total | (761.638,56) |
| Efectivo neto procedente de actividades de operación | (347.737,57) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</u> | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipos | (106.864,17) |
| Efectivo utilizado de actividades de inversión | (106.864,17) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u> | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 517.767,12 |
| Efectivo procedente de actividades de financiación | 517.767,12 |
| Incremento (disminución) neto del efectivo | 63.165,38 |
| Efectivo en bancos al inicio del año | 87.157,47 |
| Efectivo en bancos al final del año | 150.322,85 |

Las notas explicativas anexas 1 al 17 son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Renato Carlo Paredes
Gerente General

KRONOS LABORATORIOS C.LTDA.

Ing. Maria Mendoza Bazan
Contadora General

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.