



## **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**

<b>CONTENIDO:</b>	<b>Páginas No.</b>
Informe del Auditor Independiente	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 22

**ABREVIATURAS USADAS:**

- US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
- NIF -Norma Internacionales de Información Financiera
- NIC -Norma Internacionales de Contabilidad
- SRI -Servicio de Rentas Internas

Calle 25 Av. Carlos Julio Arosemena # 41-01  
Teléfono: 0424031111 Oficina 207  
Teléfono: 04220 4254 / 0960726909  
www.acirma-audidores.com  
Quito Ecuador



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
**KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.:**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de KRONOS LABORATORIOS C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KRONOS LABORATORIOS C. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de KRONOS LABORATORIOS C. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se menciona **Nota 13. Aporte para Futura Capitalización**, los Socios de la Compañía aprueba la baja del inmueble dado en aportación mediante Escritura Pública con fecha 27 de diciembre del 2013, por estar debidamente inscripto en el Registro Mercantil. Adicionalmente, en **Nota 4. Activos Financieros**, se indica que la compañía mantiene saldos pendientes de cobros sobre la cartera total la misma que supera más de 180 días. Actualmente la Compañía está en un proceso de negociación y de análisis de incobrabilidad luego de un acuerdo de mediación.

## Otras cuestiones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 07 de abril de 2017, fue emitido sin salvedades.

## Responsabilidad de la Administración y de los Representantes del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Representante del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

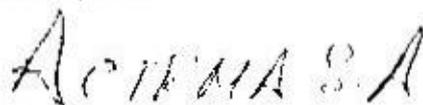
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

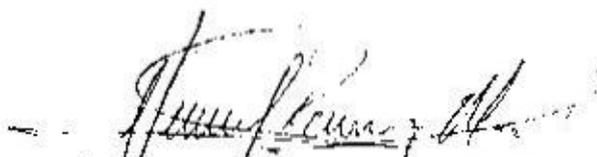
El Informe de Cumplimiento Tributario de KRONOS LABORATORIOS C. LTDA al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Abril 16, 2018



**ACIRMA Auditores y Consultores  
Independientes Ramírez Mesías & Asociado S.A.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. SCCV.RNAE-1055**



**M.C.F. Henry Ramírez Morán, C.P.A.  
Presidente - Director de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores  
No. 35186**

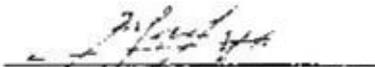
**KRONOS LABORATORIOS C. LTDA**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	3	1.601	6.707
Activos financieros	4	4.589.047	4.479.689
Activo por impuestos corrientes	5	108.197	50.708
Inventarios	6	2.665.553	1.905.742
Otros activos corrientes		160.879	186.808
Total de activos corrientes		<u>7.525.277</u>	<u>6.629.655</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos fijos, neto	7	1.145.637	2.418.200
Otros activos	8	1.198.340	1.205.103
Total de activos no corrientes		<u>2.343.977</u>	<u>3.623.303</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>9.869.255</u></b>	<b><u>10.252.957</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	9	2.110.835	1.548.024
Pasivos por impuestos corrientes	10	23.171	44.363
Otras obligaciones corrientes	11	144.593	167.017
Total de pasivos corrientes		<u>2.278.599</u>	<u>1.759.404</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por pagar largo plazo	9	1.025.371	1.183.992
Jubilación y desahucio	12	2.136.376	3.157.347
Otros pasivos no corrientes		5.628	5.628
Total de pasivos no corrientes		<u>3.167.375</u>	<u>4.346.967</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.445.974</b>	<b>6.106.370</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u></b>			
Capital Social	13	2.000	2.000
Aporte para futura capitalización	13	665.674	1.907.610
Reserva Legal	13	437.534	437.534
Otros Resultados Integrales	13	1.268.747	16.932
Resultados Acumulados	13	1.952.637	1.629.145
Resultado del Ejercicio		96.688	153.365
Total patrimonio		<u>4.423.280</u>	<u>4.146.586</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>		<b><u>9.869.254</u></b>	<b><u>10.252.957</u></b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Ing. Stefano Carlo Unda  
Representante Legal

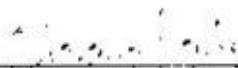
  
Ing. María Mendoza Bazán  
Contadora General

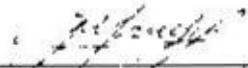
**KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERALES  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ventas netas	14	7.558.463	9.814.600
<b><u>Costo de ventas</u></b>			
Materia Prima y Suministro		1.544.042	3.342.948
Mano de Obra		1.220.247	1.254.035
Gastos de Fabricación		1.673.411	935.524
		<u>4.437.700</u>	<u>5.532.507</u>
Inv. Inicial Productos en Proceso		43.211	64.560
Inv. Final Productos en Proceso		(88.970)	(43.211)
		<u>(45.759)</u>	<u>21.349</u>
Inv. Inicial Productos en Terminado		642.352	629.170
Inv. Final Productos en Terminado		(959.873)	(642.352)
		<u>(317.521)</u>	<u>(13.181)</u>
<b>Costos de Producción Vendidas</b>		<b>4.074.420</b>	<b>5.540.674</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>3.484.043</b>	<b>4.273.926</b>
<b><u>Gastos operacionales</u></b>			
Gastos ventas		(1.638.230)	(1.985.974)
Gastos administrativos		(1.668.563)	(1.782.323)
Total gastos operacionales		<u>(3.306.793)</u>	<u>(3.768.297)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>177.250</b>	<b>505.629</b>
<b><u>Otros Ingresos (egresos)</u></b>			
Otros Egresos		(78.632)	(203.106)
Otros Ingresos		77.876	6.159
Total Otros Ingresos (egresos)		<u>(756)</u>	<u>(196.946)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>176.494</b>	<b>308.683</b>
Participación Trabajadores	16	(26.474)	(46.302)
Impuesto a la Renta	16	(50.304)	(109.016)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>99.716</b>	<b>153.365</b>
<b>UTILIDAD POR ACCION</b>	17	<b>1,99</b>	<b>3,07</b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Ing. Stefano Carlo Unda  
Representante Legal

  
Ing. María Mendoza Bazán  
Contadora General

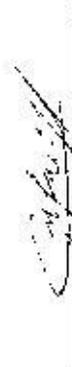
**KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Capital social	Aporte Futura Capitalización capital	Reserva		Otros resultados Integrales		Resultados Acumulados		Utilidades no distribuidas	Resultado Periodo	Total
			Legal	Reserva por valoración	Superavit Revalorización	Resultados Prov. NIIF	Resultados Actuariales				
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	2.000	1.907.610	250	437.284	16.932	(427.752)	9.904	1.600.696	545.168	4.092.092	
Utilidad del año 2016									153.365	153.365	
Apropiaciones								645.168	(545.168)	0	
Ajustes							(100.269)	1.368		(96.871)	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	2.000	1.907.610	250	437.284	16.932	(427.752)	(90.355)	2.147.252	153.365	4.146.586	
Rectificación Utilidad del año 2017		(1.241.936)							153.365	(1.241.936)	
Distribución de dividendos									(153.365)	96.688	
Ajuste							1.342.170	233.136		(153.365)	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	2.000	665.674	250	437.284	16.932	(427.752)	1.251.815	2.380.388	96.688	4.423.279	

Ver notas a los estados financieros.

  
Ing. Stefano Carlo Unda  
Representante Legal

  
Ing. María Mendoza Bazán  
Contadora General

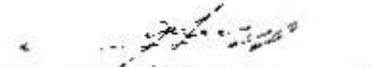
**KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable	99.716	153.365
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
<i>Jubilación y desahucio</i>	328.332	314.966
Depreciación y amortización	234.200	261.458
Participación trabajadores e impuesto a la renta	76.778	155.318
 <i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(140.918)	269.460
Inventarios	(759.811)	398.050
Cuentas por pagar	353.409	(1.812.116)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b><u>191.706</u></b>	<b><u>(259.499)</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</u></b>		
Adquisición de propiedades de inversión	(196.811)	(86.127)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(196.811)</u></b>	<b><u>(86.127)</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Obligaciones bancarias y terceros	0	104.992
Pago de dividendos	0	1.424
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>106.416</u></b>
(Disminucion) Aumento neto del efectivo	(5.105)	(239.210)
Efectivo al inicio del período	6.706	245.916
<b>Efectivo al final del período</b>	<b><u>1.601</u></b>	<b><u>6.706</u></b>

Ver notas a los estados financieros.

  
Ing. Stefano Carlo Unda  
Representante Legal

  
Ing. María Mendoza Bazán  
Contadora General

## KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA se constituida en la ciudad de Guayaquil el 16 de diciembre del 1977 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 5 de junio de 1978. Su principal actividad es la elaboración, compras y ventas de productos farmacéutico para uso humano.

La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes No. 0990347654001. Su oficina se encuentra ubicada en la ciudad Guayaquil en Km. 8.5 de la vía Daule, Av. Primer s/n y calle segunda y su dirección web es: [www.kronoslaboratorios.com](http://www.kronoslaboratorios.com)

La Compañía cuentas con la certificación de Buenas Prácticas de Manufactura se otorga a empresas que utilizan métodos centralizados en la higiene y forma de manipulación, para la obtención de productos seguros para el consumo humano

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **2.1 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, KRONOS LABORATORIOS C.LTDA. Utiliza las NIIF CCOMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF COMPLETAS vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación.

##### **2.2 Moneda funcional**

Las partidas en 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 estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros.-**

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuentas con un periodo promedio de crédito de 120 días

Al 31 diciembre 2017 y 2016, las cuentas por cobrar representada por las ventas de productos farmacéuticos realizados a clientes con vencimiento de 30 a 60 días plazo y misma que no genera intereses.

2017 - 2016	
Días Antigüedad	Factor de Cartera
0 - 30	18%
31 - 60	10%
61 - 90	9%
91 - 120	9%
121 - 180	11%
181 - 360	26%
más de 360	16%

**Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio, y cuentas con un periodo promedio de pago de 90 días

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

**Mercado.-** La administración de la Compañía tiene producto farmacéutico que son reconocidos por su larga trayectoria en el mercado nacional. Presenta variedad de medicina de excelente calidad y sus costos compiten con otra elaboradas por laboratorios nacionales e internacionales, el riesgo de mercado esta mitigado y avizora crecimiento por la contante inversión del Gobierno en la Salud

**Crédito.-** La Compañía presenta una pequeña brecha en el tiempo de crédito concedido a sus cuentas relación a los tiempos de los pagos con las obligaciones.

**Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer fondos suficientes para atender compromiso de pago a corto plazo. La administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de los flujos a corto y largo plazo, con bases en sus operaciones

**Provision de cuentas incobrables.-** Es reconocida con cargo a resultado del año con el propósito de cubrir posible perdidas que puede llegar en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes, con base a una evaluación de conforme a disposiciones tributarias vigentes.

## 2.5 Activos Fijos, Neto

### 2.5.1 Propiedades, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

### 2.5.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

<u>Propiedad, Planta y Equipo</u> <u>depreciación</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>%</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y equipos	10 años	10%
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

## 2.6 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejor conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 2.7 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15%

de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2017 y 2016 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2017 y 2016 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

## **2.8 Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

## **2.9 Beneficios a Empleados**

### **2.9.1 Participación de trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.9.2 Reserva para jubilación patronal y desahucio. -**

El Art. 216 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. Con este propósito la Entidad estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial, el cual incluye cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

## **2.10 Reconocimiento de Ingreso**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

## **2.11 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.12 Pronunciamientos contables y su aplicación**

Los pronunciamientos contables, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF adoptados en los estados financieros adjuntos, según corresponda, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior. A partir del 2012 y 2014 se ha emitido las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera, interpretaciones y/o modificaciones:

Normas	Año de Emisión	Fecha de aplicación
		obligatoria en ejercicios iniciando a partir de:
NIIF 2 Pagos basados en acciones Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	2016	1 de enero 2016
NIIF 5 Instrumento financieros; información a revelar	2014	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumento financieros	2014	1 de enero 2016
NIIF 9 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contrato de clientes	2014	1 de enero 2016
NIIF 16 Arrendamiento	2016	1 de enero 2018
NIC 1 Presentación de estados financieros	2014	1 de enero 2016
NIC 7 Estados de Fijos de Efectivo	2014	1 de enero 2017
NIC 16 Propiedades, planta y equipo	2014	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios a los empleados	2014	1 de enero 2016
NIC 32 Instrumentos financieros; Presentación e información a revelar	2011	1 de enero 2014
NIC 34 Información financiera intermedia	2014	1 de enero 2016
NIC 38 Activos intangibles	2014	1 de enero 2016

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones la adopción de las normas y modificaciones aplicable a la compañía a partir del 1 de enero 2016 no tuvieron un impacto significativo en su posición financiera y resultados.

La Gerencia de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras o interpretaciones, que están en vigencia en ejercicio posteriores que no ha sido aplicada con anterioridad, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3. EFFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, principalmente incluye dinero en efectivo por US\$1.001 (2016; por US\$1.060) y depósitos en cuentas corrientes en varias instituciones financieras nacionales por US\$0.00 (2016; por US\$5.647), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes no relacionadas	3.809.194	3.732.095
Otras cuentas por cobrar	886.935	1.021.091
Préstamos empleados	53.543	58.755
Provisión Cta. Incobrables	(160.625)	(332.252)
<b>Saldo final</b>	<b><u>4.589.047</u></b>	<b><u>4.479.689</u></b>

La Compañía mantiene saldos pendientes de cobros sobre la cartera total que supera más de 180 días, Actualmente la Compañía está en un proceso de negociación y de análisis de incobrabilidad luego de un acuerdo de mediación.

Como resultado del análisis realizado durante el 2017, el movimiento de la cuenta provisión de cuenta incobrable es el siguiente:

<b>Saldo final 2016</b>	<b>(332.252)</b>
Provisión Cta. Incobrable	(18.124)
Castigo de cartera	189.751
<b>Saldo final 2017</b>	<b>(160.625)</b>

## 5. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario (RF)	15.613	0
Anticipo de Impuesto a la renta	0	0
Impuesto a salidas de divisa	92.584	50.708
<b>Saldo final</b>	<b>108.197</b>	<b>50.708</b>

Retenciones en la Fuentes Al 31 de diciembre del 2017, representa crédito tributario generado por ventas, susceptible de ser compensado con el Impuesto a la Renta; o ser devuelto por el Servicio de Rentas internas (SRI) mediante trámite administrativo.

## 6. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	715.918	601.066
Insumo de materiales	662.520	375.447
Productos terminados	959.873	642.352
Mercadería en tránsito	238.269	243.666
Productos en procesos	88.970	43.211
<b>Saldo final</b>	<b>2.665.553</b>	<b>1.905.742</b>

## 7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle es el siguiente:

PASA..... Activos Fijos, Netos

Cuentas	AL	Adiciones	Ventas y/o	AL
	31/12/2016		bajas	31/12/2017
Terreno (i)	290.000		(90.000)	200.000
Edificios (i)	1.404.042		(1.151.936)	252.106
Maquinaria y equipos	2.681.279	42.631		2.727.033
Muebles y Enseres	57.880	10.513		68.393
Equipo de Oficina	46.795	1.425		48.220
Equipo de Computación	81.562	8.511		90.073
Vehículos	84.712	0		84.712
Costo Revalorizado (Edificio)	23.451	0		23.451
<b>Total de Costo</b>	<b>4.669.721</b>	<b>63.081</b>	<b>(1.241.936)</b>	<b>3.493.989</b>
Depreciación Acum.	2.251.521	234.200	(137.367)	2.348.352
<b>Total Activo fijo-Neto</b>	<b>2.418.200</b>	<b>(171.119)</b>	<b>(1.104.569)</b>	<b>1.145.637</b>

- (i) Durante el 2017 y mediante Acta de Junta Extraordinaria de Socio se decide no capitalizar el inmueble que con fecha 27 de diciembre del 2013, fue transferido mediante Escritura Pública a favor de Kronos Laboratorios C. Ltda., Nota 13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Cuentas	AL	Adiciones	Ventas y/o	AL
	31/12/2015		bajas	31/12/2015
Terreno	290.000			290.000
Edificios	1.404.042			1.404.042
Maquinaria y equipos	2.602.896	78.383		2.681.279
Muebles y Enseres	57.880			57.880
Equipo de Oficina	36.092	10.703		46.795
Equipo de Computación	84.520	3.804	(6.762)	81.562
Vehículos	84.712			84.712
Costo Revalorizado (Edificio)	23.451			23.451
<b>Total de Costo</b>	<b>4.583.593</b>	<b>92.890</b>	<b>(6.762)</b>	<b>4.669.721</b>
Depreciación Acum.	1.990.063	261.458		2.251.521
<b>Total Activo fijo-Neto</b>	<b>2.593.531</b>	<b>(168.568)</b>	<b>(6.762)</b>	<b>2.418.200</b>

## 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	2017	2016
Inversiones Largo plazo (i)	1.000.000	1.000.000
Otros activos	198.340	205.103
<b>Saldo final</b>	<b>1.198.340</b>	<b>1.205.013</b>

Valor corresponde a Certificado de Depósito a Plazo Fijo mantenido con el Banco del Pichincha con vencimiento el 11 de Septiembre del 2017 con una tasa de interese 6.90%

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

### 9.1 Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Proveedores:			
Locales	603.647	(1)	550.142
Exterior	551.182	(2)	430.287
Otras cuentas por pagar	126.569		236.015
<b>Saldo final</b>	<b>1.281.398</b>		<b>1.216.444</b>

(1) Principalmente, saldos contable al 2017 y 2016 de proveedores locales son los siguientes: i) Alcivar Burgos Isabel España por US\$229.097 (2016; por US\$245.672); ii) Provequim C.A. por US\$86.734 (2016; por US\$49.417); y, iii) Resiquim S.A. por US\$16.538 (2016; por US\$167.571).

(2) Principalmente, saldos contable al 2017 y 2016 de proveedores exterior son los siguientes: i) Farma Internacional por US\$0.00 (2016; por US\$38.210); ii) Klaus Evers. por US\$65.795 (2016 por US\$95.361), iii) Schott Envases Farmacéuticos S.A. por US\$0.00 (2016; por US\$ 25.736), Research Pharmaceutical Limited por US\$279.709 (2016; por US\$203.604); y, Mariana Susana Muñoz US\$227.123.

### 9.2 Obligaciones financieras y terceros

Comprendía la siguiente operación:

<u>2017</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<b>Sobregiros Bancarios</b>	267.867	0
<b>Banco Amazonas</b>		
Préstamo con vencimiento en marzo del 2019, a una tasa de interés del 8.95%.	88.272	19.069
<b>Banco Pichincha</b>		
Préstamo con vencimiento en agosto del 2017, a una tasa de interés del 6.90%.	0	1.006.302
Intereses	1.914	0
<b>Saldo final</b>	<b>358.053</b>	<b>1.025.371</b>

<u>2016</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<b>Banco Amazonas</b>		
Préstamo con vencimiento en marzo del 2019, a una tasa de interés del 8.95%.	64.530	101.700
<b>Banco Pichincha</b>		
Préstamo con vencimiento en agosto del 2017, a una tasa de interés del 6.90%.	0	1.082.292
Intereses	11.693	0
<b>Saldo final</b>	<b>76.223</b>	<b>1.183.992</b>

#### 10. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en R. Dependencia	9.017	18.065
Impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la Fuente e IVA	7.994	15.329
Otros	6.160	10.969
<b>Saldo final</b>	<b>23.171</b>	<b>44.363</b>

#### 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con IESS	43.360	48.361
Beneficios sociales	74.759	72.354
Participación trabajadores	26.474	46.302
<b>Saldo final</b>	<b>144.593</b>	<b>167.017</b>

#### 12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial realizado por Actuarial Consultores Cía. Ltda. el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Saldo al final 2015</b>	<b>2.114.850</b>	<b>643.898</b>
Pagos	(2.667)	(13.959)
Provisión del año	249.960	65.006
ORl	(34.955)	(65.264)
<b>Saldo al final 2016</b>	<b>2.397.138</b>	<b>760.209</b>
Pagos	(1.583)	(5.549)
Provisión del año	266.515	61.816
ORl	(995.776)	(346.394)
<b>Saldo al final 2017</b>	<b>1.666.294</b>	<b>470.082</b>

La ganancias y pérdidas actuariales que surja del ajuste por los cambios supuesto actuariales se cargan o abonan a resultados.

A continuación, se resumen las principales hipótesis utilizados por el especialista:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.10%	4.20%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.53%	12.17%
Tabla de inmortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La información demográfica comparativa usada para propósito de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
No. De trabajadores activos al final del año	134	138
No. Jubilados	2	1
No. De salidas al final del periodo	5	32
Tiempo de servicios promedio de los trabajadores activos	14.77	14.03
Edad promedio de los trabajadores activos	39.74	39.22
Ingresos mensual promedio activos	820	949
Ingresos de nómina	1.481.845	1.756.317

### 13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

#### Capital Social

El capital social suscrito y pagado de la compañía está dividido en 50.000 participaciones de US\$ 0.04 cada una.

<u>Socios</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Nicolás Ramón Carlos Mejías	7,500	300
Luis Francisco Carlos Paredes	7,000	280
Nicolás Ramón Carlos Paredes	7,000	280
Pedro Nicholas Carlos Paredes	7,000	280
Renato Felipe Carlos Paredes	14.000	560
Francisca Aglae Paredes Ortega	7.500	300
<b>TOTAL.....</b>	<b>50.000</b>	<b>2.000</b>

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la

identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 el 02 de febrero del 2017, en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017 fue presentado el 20 de febrero del 2018.

#### **Aporte para Futura Capitalización**

Mediante Acta Extraordinaria de Junta de Socios emitida con fecha 30 mayo, 2017, los socios desiste la capitalización del terreno e instalación del Edificios de Producción ubicado en la Lotización San Francisco del Km. 8.5 vía Daule. Inmueble que fue transferido mediante Escritura Pública emitida con fecha 27 de diciembre del 2013, ante el Notario Trigésima del Cantón Guayaquil, Dra. Sara Calderón Regatto, cabe indicar que hasta fecha de este informe el instrumento público emitido por la transferencia de dominio No ha sido inscripto en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

#### **Resultados Acumulados**

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

#### **14. INGRESOS**

Representan principalmente importes facturados por cada venta de items, que incluye descuentos y otros descuentos, que son registrados una vez realizada la facturación al Cliente.

#### **15. GASTOS POR NATURALEZA**

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

	Año Terminado	
	2017	2016
Sueldos y salarios	1.525.728	2.145.353
Comisiones	1.046.002	925.602
suministros materiales y repuestos área tableta	254.590	329.965
Beneficios Sociales	302.782	328.347
Iva costos	248.385	263.782
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	221.162	230.680
Patronal, less y secap	195.511	224.862
Provisión por desahucio	61.818	217.729
Jubilación Patronal	266.515	188.368
Mantenimiento y reparaciones área tableta	146.640	182.733
Depreciación propiedades, planta y equipo	144.082	261.458
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	177.344	82.114
Combustibles	32.804	31.179
Arreglo y mantenimiento de planta	23.265	20.189
Alquileres	9.507	9.259
	<b>4.656.135</b>	<b>5.441.620</b>

16. SITUACION FISCAL

**Impuesto a Renta**

Esta la fecha de nuestra revisión (Abril 16, 2018), los años 2015 al 2017 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida.

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable tributario**

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	176.494	308.683
Participación Trabajadores	(26.474)	(46.302)
Dividendos exentos		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		(187.811)
Gastos No Deducibles	78.632	138.508
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>228.652</b>	<b>213.077</b>
Impuesto a la Renta		46.876
<b>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</b>	<b>50.304</b>	<b>109.016</b>

17. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2017 y 2016.

18. REVISION Y FIJACION DE PRECIOS DE MEDICAMENTO DE USO HUMANO

El Art 159. De la Ley Orgánica de Salud (Reformada), publicada en el registro Oficial No. 423. De diciembre 22 del 2006, establece que la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso humano, corresponde a la autorizada sanitaria nacional a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de uso Humano

El Art. 3 de la Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamento Genérico de uso humano, Codificación 2005-010, publicada en el Registro Oficial No. 162 de diciembre 9 del 2005, creó el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precio de Medicamentos de uso Humano, adscrito al Ministerio de Salud Pública, con sede en Quito y jurisdicción en todo el territorio nacional, con el objeto de fijar los precios de medicamentos nuevos y revise los precios de los medicamentos ya existente, para su comercialización a nivel nacional.

Según suplemento de registro oficial No. 299 de julio 29 del 2014, fue promulgado el Decreto Ejecutivo No. 400 que contiene Reglamento para la Fijación de Precio de Medicamentos de Uso y Consumo Humano.

Mediante Resolución No. 010 publicada en el Registro Oficial No. 739 de diciembre 23 del 2002, el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precio de Medicamento de Uso Humano, expidió el Instructivo para la Fijación y Revisión de Precio de Medicamentos.

**19. RECLASIFICACION**

Ciertos saldos de los estados financieros adjunto por los años terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificado para el propósito de presentación de este informe.

**20. CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 16, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.