

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.** (Una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y por el año terminado en esa fecha que se presentan con fines comparativos fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 23 de abril del 2019, opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión calificada

Esta fue nuestra primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y debido a la naturaleza de los registros, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para probar la razonabilidad de ciertos saldos iniciales con respecto a los estados financieros del año 2018. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la comparabilidad y los efectos, si los hubiera, sobre los estados financieros individuales adjuntos derivados de esta situación.

Fundamentos 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. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Aspectos de énfasis**Sin modificar nuestra opinión mencionamos lo siguiente:**

Como se describe en la Nota 19 a los estados financieros, debido a los posibles impactos esperados por la declaratoria Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria por el COVID 19, existe un ambiente de recesión de la economía a nivel mundial y del Ecuador que han afectado a diferentes sectores de la economía. Debido a las condiciones antes mencionadas, entre otras, se espera que se produzca una contracción en el mercado de construcción en el que participa la Compañía y que pueden prolongarse en los siguientes períodos. A la fecha de este reporte, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir y no se conocen los impactos de esta situación.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría, para formarnos nuestra opinión sobre dichos estados financieros tomados en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Los asuntos claves de auditoría tienen que ver y se relacionan con los principales elementos de los estados financieros y se describen a continuación:

Deterioro de activos

Debido a las condiciones económicas del país; entre otros factores, existe un riesgo de deterioro de los activos y de su evaluación por parte de la Gerencia, que a su vez requiere del uso significativo de estimaciones.

En relación al riesgo de deterioro de activos, nuestros procedimientos de auditoría consistieron en identificar aquellos activos significativos con potencial riesgo de deterioro y revisamos las recuperaciones o realización posteriores al cierre, en el caso de: cuentas por cobrar, incluyendo impuestos a favor, la suficiencia de la provisión; en inventarios revisamos las bajas y la suficiencia de la provisión para deterioro por obsolescencia y lenta rotación de inventarios; y, en propiedad, planta y equipo recalculamos la depreciación; este y otros procedimientos adicionales aplicados de acuerdo con las circunstancias y de acuerdo con los procedimientos de control de la Administración que principalmente consisten en evaluar aquellos activos de riesgos de forma individual y generar las provisiones necesarias. Consideramos que el riesgo de deterioro de activos se encuentra razonablemente cubierto, con las provisiones establecidas para cada activo evaluado; las diferencias menores han sido comunicadas a la Administración.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en el párrafo de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluso en relación con esos asuntos.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, y del control interno determinado 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 exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los Socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

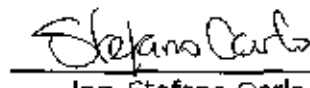
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor 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.
- Obtuvimos 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 Gerencia, 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. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	299,131	140,750
Inversiones a corto plazo	(4)	-	1,000,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(5)	2,150,612	2,017,275
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(12)	1,023,869	1,071,878
Inventarios	(6)	3,639,887	3,056,335
Activo por impuestos, corriente	(13)	136,151	100,191
Servicios y otros pagos anticipados		26,320	22,781
Otros activos corrientes		4,847	4,847
Total activo corriente		7,280,817	7,414,057
NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	(7)	1,252,869	1,371,279
Activos intangibles	(8)	23,630	35,445
Activo por impuestos, diferido	(13)	70,248	-
Total activo no corriente		1,346,747	1,406,724
Total activo		8,627,564	8,820,781


Ing. María Mendoza Bazán
Contadora General


Ing. Stefano Carlo Unda
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(9)	539,509	1,204,335
Obligaciones emitidas	(10)	493,125	40,001
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	934,251	1,348,768
Cuentas por pagar partes relacionadas	(12)	8,122	127,477
Pasivos por impuestos, corriente	(13)	13,508	12,082
Beneficios definidos para empleados	(14)	161,591	132,739
Total pasivo corriente		2,150,106	2,865,402
NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(9)	-	188,256
Obligaciones emitidas	(10)	750,000	88,003
Cuentas por pagar partes relacionadas	(12)	19,535	19,535
Pasivos por impuestos, diferido	(13)	5,628	5,628
Beneficios definidos para empleados	(14)	2,141,680	2,122,649
Total pasivo no corriente		2,916,843	2,424,071
Total pasivo		5,066,949	5,289,473
<u>PATRIMONIO</u>	(15)		
Capital social		2,000	2,000
Reserva legal		250	250
Resultados acumulados			
Reserva por valuación		454,216	454,216
Efectos aplicación NIIF		(427,752)	(427,752)
Otros resultados integrales		1,238,514	1,251,815
Utilidades retenidas		2,293,387	2,250,779
Total patrimonio		3,560,615	3,531,308
Total pasivo y patrimonio		8,627,564	8,820,781

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

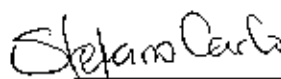
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	(17)	5,058,539	4,837,096
Costos de ventas	(18)	(2,769,456)	(2,933,297)
Margen bruto		2,289,083	1,903,799
GASTOS			
De administración y ventas	(18)	(2,097,283)	(1,855,371)
Financieros	(18)	(481,844)	(127,559)
		(2,579,127)	(1,982,930)
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos	(17)	298,030	83,470
		298,030	83,470
Utilidad antes de impuesto a la renta		7,986	4,339
Impuesto a la renta	(13)	34,622	(74,521)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		42,608	(70,182)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdidas actuariales	(14)	(13,301)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		29,307	(70,182)
Utilidad (Pérdida) neta por participación		0.85	(1.40)



Ing. María Mendoza Bazán
Contadora General



Ing. Stefano Carlo Unda
Representante Legal

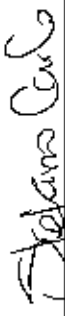
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA A LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL
				RESERVA POR VALUACIÓN	EFFECTOS APLICACIÓN N IIF	RESULTADOS INTEGRALES	OTROS RESULTADOS	UTILIDADES RETENIDAS	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	2,000	665,674	250	454,216	(427,752)	1,251,815		2,477,076	4,423,279
MÁS (MENOS)									
Devolución aportes con crédito a cuentas por pagar socios	(15)	(665,674)	-	-	-	-	-	-	(665,674)
Baja de inventario años anteriores	(6)	-	-	-	-	-	-	(286,528)	(286,528)
Ajuste depreciación años anteriores	(7)	-	-	-	-	-	-	278,466	278,466
Ajuste aplicación NIIF 9	(2.19)	-	-	-	-	-	-	(148,053)	(148,053)
Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(70,182)	(70,182)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	2,000	-	250	454,216	(427,752)	1,251,815		2,250,779	3,531,308
MÁS (MENOS)									
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	(13,301)	-	42,608	29,307
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	2,000	-	250	454,216	(427,752)	1,238,514		2,293,387	3,560,615


Ing. María Mendoza Bazán
Contadora General


Ing. Stefano Carlo Unda
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Estados de Flujo de Efectivo Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	4,979,308	5,323,263
Efectivo (pagado) a empleados, proveedores, partes relacionadas y otros	(5,760,011)	(5,240,450)
Impuesto a la renta (pagado)	(38,782)	(25,747)
Gastos financieros	(292,773)	(127,559)
Ingresos financieros	74,815	65,633
Otros ingresos	2,430	6,108
Efectivo neto por actividades de operación	<u>(1,035,013)</u>	<u>1,248</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) por propiedad, planta y equipo	(39,318)	(2,312)
Efectivo recibido por inversiones a corto plazo	1,000,000	-
Efectivo neto por actividades de inversión	<u>960,682</u>	<u>(2,312)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por obligaciones emitidas	1,088,270	128,004
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	(855,558)	12,209
Efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>232,712</u>	<u>140,213</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>158,381</u>	<u>139,149</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	140,750	1,601
Saldo al final del año	<u>299,131</u>	<u>140,750</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

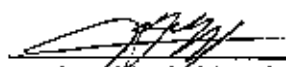
KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

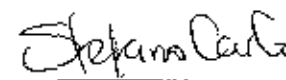
**Conciliaciones de la Utilidad (Pérdida) del Año con el Efectivo Neto
por Actividades de Operación**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO	42,608	(70,182)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para participación a trabajadores	1,409	765
Provisión para impuesto a la renta, corriente	35,626	74,521
Impuesto a la renta diferido	(70,248)	-
(Reversión) provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(6,097)	-
Deterioro de inventarios	29,546	-
Depreciación de vehículos, equipo y mobiliario	157,728	265,205
(Reversión) Provisión para jubilación patronal y desahucio	36,759	-
Amortización de activos intangibles	11,815	-
Provisiones intereses por pagar	26,851	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(127,240)	1,536,303
Cuentas por cobrar partes relacionadas	48,009	(36,409)
Inventarios	(613,098)	(1,390,782)
Activo por impuestos, corriente	(71,586)	(66,515)
Servicios y otros pagos anticipados	(3,539)	(1,328)
Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar	(412,041)	27,768
Cuentas por pagar partes relacionadas	(119,355)	(319,026)
Pasivo por impuestos, corriente	1,426	(11,090)
Beneficios definidos para empleados	(3,586)	(7,982)
Efectivo neto por actividades de operación	(1,035,013)	1,248


Ing. María Mendoza Bazán
Contadora General


Ing. Stefano Carlo Unda
Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

1.1 Información general

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA., la Compañía, fue constituida el 16 de diciembre de 1977 mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de junio de 1978.

Su actividad principal es la elaboración, compras y ventas de productos farmacéutico para uso humano.

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-SA-2018-0001808 emitida el 20 de noviembre del 2018, la Superintendencia de Compañía y Seguro, dispone la inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores a la Compañía **KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.**, así como la aprobación de la primera emisión de obligaciones de largo plazo por el monto de hasta US\$1,500,000. (Ver Nota 10).

La Compañía se encuentra sujeta a la revisión y control del Consejo Nacional de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas CONSEP, debido a que ciertos inventarios que maneja son de uso controlado por este organismo, sobre los que requiere autorización previa para su importación y periódicamente debe presentar reportes sobre el uso adecuado de los mismos. La Gerencia considera que ha dado cumplimiento adecuado de estas obligaciones.

1.2 Situación económica y operacional

El sector manufacturero es uno de los principales motores de una economía, ya que se elaboran productos con mayor valor agregado y mayor diferenciación, y menor volatilidad en los precios. La industria de la manufactura depende directamente de la demanda interna y externa, así como del acceso a materias primas y bienes de capital necesarios para la producción, por lo cual es un componente central para el funcionamiento de la economía. Asimismo, el sector manufacturero constituye una de las principales fuentes de empleo de una economía, al requerir mano de obra para transformar la materia prima en productos elaborados. Por esta razón, la tasa de crecimiento de la economía ecuatoriana se encuentra atada al crecimiento de sectores estratégicos como lo es el manufacturero. De esta forma, un incremento en dicho sector genera un aumento en la productividad nacional. Con la introducción de nuevas y mejores tecnologías, el sector manufacturero afrontó un desarrollo significativo durante los últimos años, y presenta un amplio potencial de crecimiento considerando las oportunidades de diversificación e innovación. La industria manufacturera es el principal sector de generación de valor agregado de la economía ecuatoriana y registra el 8% del total de las empresas de país. Sus actividades principales son la industria de alimentos y bebidas, la industria farmacéutica, la industria de papel y cartón y la industria de acero.

El sector manufacturero en el Ecuador afrontó un desarrollo importante durante las últimas décadas. A partir del año 2000, el sector mantuvo un crecimiento sostenido, siendo en varios años superior al crecimiento del PIB Nacional, y alcanzó una variación anual máxima de 9.17% en el año 2008. A partir del 2009, el sector ha mantenido variaciones positivas menores y negativas, comportamiento que se explicó por la contracción de la economía mundial. Esta tendencia según analistas es una consecuencia de la imposición de salvaguardas a las importaciones, que, por un lado, restringieron el acceso a insumos productivos, y, por otro, limitaron la demanda de ciertos productos al encarecer los costos de producción y, por ende, los precios. Al término de 2018, la industria de manufactura presentó un crecimiento real de 0.82%.

Al término de 2019 el Valor Agregado de la industria manufacturera presentó un crecimiento anual de 1.50%, superior al de la economía nacional, a pesar de la paralización durante el mes de octubre que limitó la producción. Durante el último año, el sector presentó señales de estabilidad.

Durante el año 2019 existe un incremento en las vetas del 4.58% y en el margen bruto del 5.89% con relación al año anterior; su utilidad neta fue de US\$42,608.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES (Continuación)

Durante los años 2019 y 2018 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07)% y 0.27%, para estos años, respectivamente.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Socios, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de KRONOS LABORATORIOS C. LTDA. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de ciertas mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización o el valor en uso.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3 Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertos juicios, estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la determinación de políticas contables y estimaciones que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros se describen en las respectivas políticas contables o notas y corresponden a:

Vida útil de propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registran al costo; la maquinaria y equipo también incluye el costo revaluado (costo atribuido) y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debe disminuirse se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables. El importe de esas provisiones se basa en interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias vigentes realizadas por la Gerencia y sus asesores legales.

Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las provisiones para beneficios a empleados a largo plazo depende de

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

2.4 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.4.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o vender un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.

La Administración de la Compañía informa que no ha efectuado compras o ventas convencionales de activos financieros.

2.4.2 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y sólo cuando:

- (i) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- (ii) Se transfiere un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y sólo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.4.3 Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

- (i) Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

contractuales; y, b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

- (ii) Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y, b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- (iii) Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los activos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo,** Corresponde a efectivo en caja y bancos, registrados a su valor nominal; incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión, o la fecha de presentación de los estados financieros, mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.
- **Inversiones a corto plazo,** Muestra inversiones en entidades financieras cuyo vencimiento generalmente es entre 90 días y menor a 1 año, contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.
- **Cuentas por cobrar comerciales,** Muestran montos adeudados por clientes por la venta de bienes y/o servicios en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes es de hasta 114 días.
- **Cuentas por cobrar partes relacionadas,** Muestran montos adeudados por clientes relacionados por la venta de bienes en el curso normal de los negocios, con pagos fijos o determinables.
- **Otras cuentas por cobrar,** Muestran préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar menores.

2.4.4 Medición inicial

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

transacción de acuerdo con los requerimientos de la NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de acuerdos con clientes.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros por su valor razonable. Si los activos financieros representan una transacción financiada, cuando aplique, dichos activos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

2.4.5 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

2.4.6 Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide al costo amortizado. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determina la provisión por pérdidas crediticias de sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

✓ Enfoque general

Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En cada fecha de presentación, la Compañía mide la provisión por pérdidas de cada instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado considera: i) retrasos en los pagos por más de 45 días, ii) incumplimientos en la fecha de presentación, iii) incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial iv) dificultades financieras de los clientes, v) un entorno económico desfavorable, vi), cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

✓ Enfoque simplificado

La Compañía mide siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los acuerdos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La Compañía reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

La Compañía ha establecido la siguiente tabla de provisiones mínimas para pérdidas esperadas:

<u>Vencimientos</u>	<u>Tasa incumplimiento</u>
Corriente	0.36%
De 30 a 60 días	0.41%
De 60 a 90 días	0.45%
De 90 a 180 días	0.48%
De 180 a 360 días	0.54%
De 360 en adelante	100.00%

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de cuentas por cobrar, deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de este activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión, aplicando NIIF 9.

2.4.7 Coberturas, se llama al conjunto de operaciones dirigidas a anular o reducir el riesgo de un activo o pasivo financiero en posesión de una entidad, la Administración informa que no tiene este tipo de instrumentos.

2.5 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición o producción, el mismo que incluye todos los costos de compra o transformación y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición o transformación sea mayor al valor neto de realización.

El Inventario de productos terminados, incluye todos los costos incurridos para su terminación, que incluye el consumo de materias primas, material de empaque y envase directos y los costos indirectos de fabricación atribuibles al inventario de producto terminado, o su valor neto realizable. Los inventarios incluyen, cuando aplique, una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable se mide al tomar el menor entre el valor en libros y el importe recuperable de éste, representado en el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación estimados y los costos necesarios para la venta; o costos de reposición según corresponda.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o producción, así como otros costos indirectos necesarios para su venta calculada por el método promedio ponderado.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.6 Propiedad, planta y equipo

Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición menos depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia; y, cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

Propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Descripción	Vida útil	Tasa anual
Edificios e instalaciones	20 años	5%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Un componente propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

2.7 Activos intangibles

Corresponden a licencias de software, son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor. Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de la vida útil estimada que son 3 y 5 años; a la fecha del estado de situación financiera se analiza si existen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizan pruebas deterioro.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.8 Costos de los préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, las cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta; cuando aplique, son sumadas al costo de estos activos hasta el momento en que están listas para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9 Deterioro del valor de los activos

A cada fecha de cierre la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de la venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para cada activo, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera que ha perdido su valor y es reducido a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a operaciones continuas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados.

2.10 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.10.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.10.2 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente acuerdo haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.10.3 Clasificación de los pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía puede, según la NIIF, en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante porque:

- (i) Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas sobre bases diferentes, o,
- (ii) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Obligaciones con instituciones financieras,** Muestran los préstamos obtenidos provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses a tasas según las condiciones vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable o nominal, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de la tasa de interés efectiva.

- **Obligaciones emitidas,** Muestran la emisión de obligaciones colocada por la Compañía según las condiciones establecidas en la Ley del Mercado de Valores; devengan interés a una tasa fija.

Las obligaciones con instituciones financieras y obligaciones emitidas se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

- **Cuentas pagar comerciales,** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es de hasta a 90 días.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Cuentas por pagar partes relacionadas,** Muestran los montos adeudados por la Compañía a relacionadas por la compra de bienes o servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus partes relacionadas, cuando aplique, al momento de la recepción de créditos, según las condiciones acordadas.
- **Otras cuentas por pagar,** Muestra otras cuentas por pagar menores.

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.10.4 Medición inicial

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

2.10.5 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: al costo amortizado.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11 Beneficios definidos para empleados

Participación a trabajadores

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer el derecho de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio, cuando aplica, se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que generan ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones pasivas se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; caso contrario, sólo se revela la contingencia.

Las provisiones activas se reconocen cuando:

Se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos de un proceso pasado, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

2.13 Impuesto a la renta

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

2.13.1 Impuesto a la renta corriente

El activo y pasivo por impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar por este concepto. La tasa impositiva y la normativa fiscal utilizada para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación y constituye provisiones cuando es apropiado.

2.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, cuando aplica, se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos,

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.13.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios, para lo cual considera:

1. Acuerdos con clientes

La Compañía mantiene acuerdos con sus clientes, mismos que cumplen con las siguientes condiciones:

- (i) Las partes aprueban por escrito o verbalmente el contenido del acuerdo y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- (ii) La Compañía puede identificar los derechos de cada parte, con respecto a la venta de bienes o prestación de servicios.
- (iii) La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a la venta de bienes o servicios prestados.
- (iv) El acuerdo tiene fundamento comercial.
- (v) Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfieren al cliente.

2. Obligaciones de desempeño

Los acuerdos con clientes incluyen las siguientes obligaciones de desempeño identificadas por la Administración de la Compañía:

Ingresos por venta de bienes. Corresponde a la venta en el mercado ecuatoriano de medicamentos. Estos ingresos son reconocidos en los resultados en el momento en que la obligación de desempeño se satisfice, es decir, cuando los bienes son entregados a clientes.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

3. Precio de la transacción

La Administración de la Compañía determina el precio de la transacción que representa el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con clientes.

Los precios establecidos se encuentran claramente definidos en los acuerdos firmados o verbales, generalmente con base a una lista de precios. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del acuerdo.

El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos. La asignación del precio de la transacción se realiza considerando:

- (i) Los precios de los bienes y servicios comprometidos en los acuerdos firmados o verbales con clientes, generalmente con base a una lista de precios, no tienen precios de venta independientes que sean directamente observables.
- (ii) Por lo tanto, la Administración de la Compañía determina el precio de venta independiente maximizando el uso de datos de entrada observables y aplicando métodos de estimación de forma congruente cuando se encuentre con circunstancias similares.
- (iii) La Administración de la Compañía establece el precio de venta independiente de bienes o servicios utilizando el enfoque del costo esperado más un margen. Este enfoque requiere proyectar los costos esperados de satisfacer la obligación de desempeño y luego añadir un margen de utilidad apropiado.

5. Medición y reconocimiento en los registros contables

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de acuerdos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos acuerdos son reconocidos de la siguiente manera:

Ingresos de actividades ordinarias. Son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a cada obligación de desempeño satisfecha.

Generalmente la Compañía no reconoce activos contractuales debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea; eventualmente registra pasivos contractuales por anticipos recibidos de clientes.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación que se espera recibir, tomando en cuenta las condiciones de cobro defendidas contractuales y sin incluir impuestos.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad han sido sustancialmente transferidos al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de la entrega de los bienes.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente.

2.15 Costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes o se prestan los servicios de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.18 Utilidad por participación

La utilidad por participaciones se calcula considerando la utilidad básica dividida para el promedio ponderado de participaciones ordinarias en circulación durante el año, como se determina a continuación:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) del año		42,608	(70,182)
Valor destinado para derechos preferentes		-	-
Utilidad básica (Pérdida) neta por participación	(1)	42,608	(70,182)
Participaciones comunes en circulación	(2)	50.000	50.000
Utilidad (Pérdida) por participación	(1)/(2)	0.85	(1.40)

2.19 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los años 2019 y 2018 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

2.20 Cambios en las políticas contables

2.20.1 Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF

A continuación, un resumen de las normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que entraron en vigencia y las que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

<u>Norma</u>	<u>Contenido</u>	<u>Año de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria a partir de</u>
NIIF 15	Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	2016	1 de Enero de 2019
CNIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	2016	1 de Enero de 2018
Modificaciones a NIIF 2	Modificaciones a la clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones	2016	1 de Enero de 2018
Modificaciones a NIC 40	Requerimientos para efectuar una transferencia de o desde propiedad de inversión	2014	1 de Enero de 2018
Mejoras anuales del ciclo 2014 - 2016	Modificaciones a las fechas de vigencia de ciertos párrafos de las NIIF - 1: Adopción por primera vez de las NIIF y modificaciones para aplicar el valor razonable en la valuación de inversiones en asociadas y negocios conjuntos mantenidas para aplicar el valor razonable en la evaluación de inversiones en asociadas y negocios conjuntos mantenidas por entidades específicas	2016	1 de Enero de 2018
CNIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	2017	1 de Enero de 2019
NIC 19	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan.	2018	1 de Enero de 2019

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Norma	Contenido	Año de emisión	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 28	Medición de las participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	2017	1 de Enero de 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015 - 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos y 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar.	2017	1 de Enero de 2019

La Administración de la Compañía informa que los efectos no fueron significativos por la aplicación inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF; a continuación, un resumen de la aplicación de las normas NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16.

✓ **NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Esta norma fue emitida en mayo del 2014, misma que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplaza los requerimientos establecidos en la NIC-18: Ingresos ordinarios, NIC-11: Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas. En septiembre del 2015, se estableció que estas modificaciones se aplican a partir del 1 de enero del 2018; sin embargo, se permitía su aplicación anticipada.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de cinco pasos como se describe en las políticas contables. Ver 2.14.

Resumen de los efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-15

Una vez completado el análisis la Administración informa que no identificó y por tanto no reconoció ningún ajuste por la aplicación inicial de esta NIIF, en activos o pasivos, debido a que la obligación de desempeño se satisface de manera simultánea entre lo que el cliente recibe los beneficios proporcionados de los bienes y servicios; es decir que no existen costos incurridos para ingresos no devengados; por tanto, los ingresos son reconocidos directamente en resultados. Adicionalmente de acuerdo con el sistema de control interno, la Compañía mantiene un corte diario de los bienes entregados y / o los servicios prestados o control de las obligaciones de desempeño cumplidas; es decir, el reconocimiento de ingresos es igual de acuerdo con la norma previa y la norma nueva por lo cual no existe efecto en este rubro.

Soluciones prácticas utilizadas en la aplicación inicial

De acuerdo con los antecedentes descritos y el literal b) del párrafo C3 de la NIIF-

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de acuerdos con clientes, la Administración de la Compañía utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta norma:

- (i) La Administración de la Compañía aplicó la NIIF-15 desde el 1 de enero del 2018. Sin generar efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma por tanto no se reexpresa estados financieros de períodos anteriores; ni se ajustó el saldo inicial de las utilidades retenidas.

✓ NIIF-9: Instrumentos financieros

La "NIIF-9: Instrumentos financieros" emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como para su baja en los estados financieros, y, en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de esta norma, para incluir principalmente lo siguiente: i) Requerimientos de deterioro para activos financieros, y, ii) Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos pasivos financieros.

Efectos de la aplicación inicial de NIIF-9

Con fecha 1 de enero del 2019, la Administración de la Compañía aplicó por primera vez los requerimientos establecidos en la NIIF-9 (fecha de aplicación inicial). Un resumen de los efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma se muestra a continuación:

- i. **Clasificación de activos financieros.** La Administración de la Compañía informa que en la fecha de aplicación inicial de NIIF-9: i) todos los activos financieros de la Compañía fueron clasificados en la categoría medidos al costo amortizado, y, ii) no existe; y, por lo tanto, no se reconocieron activos financieros de las categorías medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral ni medidos a valor razonable con cambios en resultados.
- ii. **Medición de activos financieros.** En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-9, los activos financieros también fueron medidos al costo amortizado, es decir, no existieron modificaciones en su medición. Ver 2.4.
- iii. **Pérdidas crediticias esperadas.** En la fecha de aplicación inicial de NIIF-9, la Administración de la Compañía reconoció incrementos en la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a cuentas por cobrar comerciales con el objetivo de que dicha provisión refleje las pérdidas crediticias esperadas. Los incrementos de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a deudores comerciales fueron determinados con base en el enfoque simplificado previsto en la nueva norma. Ver 2.4.6

Un resumen de los efectos retroactivos de la aplicación inicial de NIIF 9 relacionadas con el incremento de la provisión para cuentas por cobrar a deudores comerciales se muestra a continuación:

		Según estados financieros elaborados de conformidad con		
		NIC 39	NIIF 9	Variación
<u>Activos</u>				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	a)	2,382,123	2,234,070	(148,053)
<u>Resultados</u>				
Utilidades retenidas	b)	1,399,868	1,251,815	(148,053)

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Aclaraciones de las variaciones

- a) **Cuentas por cobrar comerciales por el valor de US\$148,053.** Corresponde al reconocimiento de un incremento en la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales para reflejar las pérdidas crediticias esperadas utilizando el enfoque simplificado previsto en la nueva norma; es decir, durante la vida del activo financiero.

Las pérdidas reconocidas fueron estimadas utilizando un porcentaje establecidos (Ver Nota 2.4.6).

- b) **Utilidades retenidas por el valor de US\$148,053.** Corresponde a la contra partida de los efectos mencionados en el literal a) que fueron reconocidos con cargo a esta cuenta patrimonial. Estos valores fueron determinados de forma retroactiva sin presentar estados financieros reexpresados de periodos anteriores, según lo permitido en la Sección 7 de las NIIF 9.

✓ **NIIF-16: Arrendamientos**

En enero del 2016 se emitió la NIIF-16: Arrendamientos, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la NIC 17: Arrendamientos y las interpretaciones respectivas. Adicionalmente, se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

La Gerencia decidió aplicar esta norma a partir del 1 de enero del 2019; considerando las siguientes condiciones.

Requerimientos para arrendatarios

La NIIF-16: Arrendamientos, requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de Derecho de Uso. De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento.

Efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16

Una vez completado el análisis la Administración informa que no identificó y por tanto no reconoció ningún ajuste por la aplicación inicial de esta NIIF, en activos o pasivos, debido a que no mantiene contratos de arrendamientos.

• **Soluciones prácticas utilizadas en la aplicación inicial**

De acuerdo con el Apéndice C de la NIIF-16: Arrendamiento, la Administración utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta nueva norma:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- i. En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, continuará reconociendo los contratos de arrendamiento a corto plazo con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- ii. En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, continuará reconociendo los contratos de arrendamiento con vencimiento menor a 12 meses cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.

Las otras normas, interpretaciones o mejoras que entraron en vigencia en el 2020, la Administración informa que no tuvieron un impacto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2.20.2 Nuevas normas e interpretaciones publicadas

A continuación, un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Contenido</u>	<u>Año de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria a partir de</u>
Marco conceptual	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	2018	1 de Enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad o importancia relativa	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 3	Definición de un negocio en una combinación de negocios	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 10	Registro de la pérdida de control de subsidiarias	2014	No definida
NIC 28	Registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	2014	No definida

La Gerencia de estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras o interpretaciones, que entrarán en vigencia en ejercicios posteriores y que no han sido aplicadas con anterioridad, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	(1)	297,564	140,026
Bancos			
Produbanco S.A.		1,222	12
Amazonas S.A.		345	712
		<u>1,567</u>	<u>724</u>
		<u>299,131</u>	<u>140,750</u>

(1) Para el 2019 y 2018 corresponde a valores recibidos de clientes a través de vendedores o visitantes médicos, las cuales se depositan a inicios del siguiente año.

4. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de inversiones a corto plazo fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco Pichincha C.A.</u>			
Certificado de depósito a plazo fijo que genera un interés del 6.90% anual con vencimiento en septiembre del 2019.	(1)	-	1,000,000

(1) Al 31 de diciembre del 2018 estas inversiones estaban destinadas a cubrir un pasivo financiero, obligaciones con esta institución financiera misma que fue liquidada en el 2019. (Ver Nota 9).

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	2,030,035	1,941,705
Empleados		250,216	218,661
Anticipos a proveedores		11,600	4,267
Garantías entregadas y otras		717	695
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(2)	(141,956)	(148,053)
		<u>2,150,612</u>	<u>2,017,275</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales se conformaban como sigue:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Clientes	2019	2018
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	168,231	118,587
Productos Ecuatorianos Farmacéuticos S.A.	110,901	50,854
Constante Alvarado Valeria Jennifer	102,431	-
Representaciones Molina Herrera M.H.Cía. Ltda.	98,229	47,479
Junta de Beneficencia de Guayaquil	84,119	118,302
Malla Lalangui Oscar Medardo	59,314	11,363
Naula Tacto Martha Graciela	54,676	49,987
Dym Carmen Muñoz S.A.	50,962	9,336
Comerc. Nutri Med Nutrined Ecuador S.A.	46,570	-
Dachafarm S.A.	42,886	8,587
Vélez Suárez María Monserrate	34,788	24,442
Econofarm S.A.	33,663	28,147
Dirección Distrital 09D14 Isidro Ayora	32,689	3,451
Hospital de Especialidades Eugenio Espejo	31,365	-
Morales Vargas Nelson Guillermo	30,855	159,141
570 Clientes menores a US\$30,000	1,048,356	1,312,029
	2,030,035	1,941,705

- (2) Durante el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar y el saldo se conformaba como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	148,053	160,625
Efectos aplicación inicial NIIF 9	-	148,053
Reverso de cartera	(6,097)	-
Baja cuentas por cobrar	-	(160,625)
Saldo final	141,956	148,053

	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	658,756	(2,358)	631,669	(1,293)
Vencidos entre 31-60	367,795	(1,515)	440,779	(1,293)
Vencidos entre 61-90	247,516	(1,113)	235,169	(860)
Vencidos entre 91-180	449,758	(2,156)	308,076	(867)
Vencidos entre 180-360	172,334	(938)	157,958	(797)
Vencidos más de 360	133,876	(133,876)	168,054	(142,943)
	2,030,035	(141,956)	1,941,705	(148,053)

Para el 2019 las pérdidas reconocidas fueron estimadas utilizando una tabla de provisiones mínimas (Ver Nota 2.4.6).

Durante el 2018 los socios aceptaron US\$665,674 de cartera deteriorada con cargo a sus cuentas por pagar (Ver Nota 15).

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mermas y otros	-	-
Producto terminado	(1) 1,698,754	1,347,341
Materias primas	780,295	768,708
Suministros y materiales	502,901	602,064
Productos en proceso	398,749	110,224
Importaciones en tránsito	288,734	227,998
Provisión deterioro	(29,546)	-
	<u>3,639,887</u>	<u>3,056,335</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estos inventarios están garantizando pasivos financieros, obligaciones emitidas. (Ver Nota 10).

(2) En el 2018 la Compañía realizó una baja de inventarios de años anteriores por US\$286,528, la cual se registró contra resultados acumulados.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	3,723,743	3,684,426
Depreciación acumulada	(2,470,874)	(2,313,147)
	<u>1,252,869</u>	<u>1,371,279</u>
Clasificación		
Terrenos	(1) 200,000	200,000
Edificios e instalaciones	(1) 88,387	89,559
Maquinaria y equipo	(1) 840,062	950,145
Muebles y enseres	69,644	70,947
Equipo de oficina	45,658	54,282
Vehículos	6,306	6,306
Equipo de computación	2,812	40
	<u>1,252,869</u>	<u>1,371,279</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estos activos garantizaron pasivos financieros, obligaciones con instituciones financieras. (Ver Nota 9).

Durante el 2019 y 2018 un resumen del movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1,371,279	1,343,977
Adiciones	39,318	16,811
Depreciación del año	(157,728)	(265,205)
Ventas	-	(2,770)
Ajustes a depreciaciones de años anteriores	-	278,466
Saldo final	<u>1,252,869</u>	<u>1,371,279</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de activos intangibles fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias y software	(1)	35,445	35,445
Amortización acumulada	(1)	(11,815)	-
		<u>23,630</u>	<u>35,445</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde al desarrollo del sistema contable Marlex.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
<u>2019</u>			
<u>Amazonas S.A.</u>			
Préstamos sobre firmas con interés del 8.95% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en marzo 2020 (1)	145,912	-	145,912
<u>Produbanco S.A.</u>			
Préstamos sobre firmas con interés del 9.76% anual con vencimiento en noviembre 2020	65,303	-	65,303
Sobregiro	76,922	-	76,922
Intereses	2,476	-	2,476
<u>Pichincha C.A.</u>			
Sobregiro	115,396	-	115,396
<u>Tarjetas de crédito</u>			
Diners	68,851	-	68,851
Pacificard	53,781	-	53,781
Visa	10,868	-	10,868
	<u>539,509</u>	<u>-</u>	<u>539,509</u>
<u>2018</u>			
<u>Amazonas S.A.</u>			
Préstamos sobre firmas con interés del 8.95% anual con pagos mensuales de capital e intereses y vencimiento final en marzo 2019 (1)	18,596	188,256	206,852
<u>Produbanco S.A.</u>			
Sobregiro	60,609	-	60,609
<u>Pichincha C.A.</u>			
Préstamos sobre firmas con interés del 6.90% anual con vencimientos en agosto 2019 (2)	921,934	-	921,934
Sobregiro	121,870	-	121,870
<u>Tarjetas de crédito</u>			
Diners	73,119	-	73,119
Visa	8,207	-	8,207
	<u>1,204,335</u>	<u>188,256</u>	<u>1,392,591</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)

- (1) Para el 2019 y 2018, estos créditos se encuentran garantizados mediante hipoteca sobre terreno y edificio; y, prenda industrial sobre maquinarias.
- (2) Para el 2019, estos créditos se encuentran garantizados mediante inversiones de corto plazo.

10. OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de obligaciones emitidas fue como sigue:

	Corriente	No corriente	Total
<u>2019</u>			
Primera emisión de obligaciones	468,750	750,000	1,218,750
Intereses por pagar	24,375	-	24,375
	<u>493,125</u>	<u>750,000</u>	<u>1,243,125</u>
<u>2018</u>			
Primera emisión de obligaciones	40,001	88,003	128,004

Emisión de obligaciones

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INMV-DNAR-SA-2018-00011808 del 19 de diciembre del 2018 se aprobó la emisión de obligaciones misma que fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores bajo el número 2018.G.02.002439 con fecha 20 de diciembre de 2018 por un monto total de US\$1,500,000.

El plazo de estas obligaciones es de 1440 días contados desde la fecha en que se pongan en circulación. La tasa de interés nominal fija es de 8% anual. La obligación está representada por un título desmaterializado con 16 cupones de capital y 16 cupones de intereses.

La emisión de las obligaciones, está garantizada con garantía general en los términos de la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento y como garantía específica de un fideicomiso de garantía de inventarios denominado "Fideicomiso Primera Emisión Kronos".

El destino de los fondos obtenidos en la colocación de las obligaciones según el contrato, fue para la sustitución de pasivos US\$1,190,000 y capital de trabajo US\$310,000.

Con fecha 6 de noviembre del 2018, la Compañía celebró un contrato con Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A., para que ésta actúe como Representante de los Obligacionistas y como tal:

- ✓ Verifique el cumplimiento de la Compañía, de las cláusulas, términos y demás condiciones establecidas en el contrato de emisión de obligaciones.
- ✓ Represente a los Obligacionistas en todo lo concerniente a su interés común o colectivo; y,
- ✓ Ejercer las demás funciones y atribuciones que se establezcan en el contrato de emisión, la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes.

El Agente Pagador será el Depósito Centralizado de Valores DECEVALE S.A.

El pago del capital e intereses es trimestral a partir de la emisión. La emisión de las obligaciones, está garantizada con garantía general en los términos de la Ley de Mercado de Valores.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

10. OBLIGACIONES EMITIDAS (Continuación)

El plan de pagos de la emisión de obligaciones es como sigue:

No.	Clase	Vencimiento	Monto	Plazo (días)	Tasa	Pago de interés	Estado
1	A	28-03-2019	93,750	90	8%	30,000	Cancelado
2	A	28-06-2019	93,750	180	8%	28,125	Cancelado
3	A	28-09-2019	93,750	270	8%	26,250	Cancelado
4	A	28-12-2019	93,750	360	8%	24,375	Cancelado
5	A	28-03-2020	93,750	450	8%	22,500	Vigente
6	A	28-06-2020	93,750	540	8%	20,625	Vigente
7	A	28-09-2020	93,750	630	8%	18,750	Vigente
8	A	28-12-2020	93,750	720	8%	16,875	Vigente
9	A	28-03-2021	93,750	810	8%	15,000	Vigente
10	A	28-06-2021	93,750	900	8%	13,125	Vigente
11	A	28-09-2021	93,750	990	8%	11,250	Vigente
12	A	28-012-2021	93,750	1080	8%	9,375	Vigente
13	A	28-03-2022	93,750	1170	8%	7,500	Vigente
14	A	28-06-2022	93,750	1260	8%	5,625	Vigente
15	A	28-09-2022	93,750	1350	8%	3,750	Vigente
16	A	28-12-2022	93,750	1440	8%	1,875	Vigente
			<u>1,500,000</u>				

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de bienes y servicios	(1)	534,815	730,637
Proveedores del exterior	(2)	346,816	576,340
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		52,620	41,791
		<u>934,251</u>	<u>1,348,768</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, proveedores de bienes y servicios se conformaba como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de bienes y servicios		
Alcivar Burgos Isabel España	121,990	247,070
Ramírez Perilla Eduardo	75,109	135,368
Química Suiza Industrial del Ecuador S.A.	25,497	-
Elíctrom Cía Ltda.	21,334	10,610
Arroyo Alvarado Galo Rafael	18,186	5,759
Top Trading Toptra Cía. Ltda.	17,530	2,019
Datandina Ecuador S.A.	17,170	-
Espectrocrom Cía. Ltda.	13,426	489
243 proveedores menores a US\$10,000	224,573	329,322
	<u>534,815</u>	<u>730,637</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, proveedores del exterior se conformaba como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores del exterior		
Klaus Evers	98,350	120,850
Farma Internacional	82,572	32,523
Heliantus	48,650	66,741
Mapbiopharma SL	38,671	8,939
Capsugel	18,538	17,286
Andenex Chemie	17,889	-
Alfil Andina S.A.C.	17,500	31,088
Research Pharmaceutical Limited	-	193,306
Schott Envases Farmacéuticos S.A.	-	51,447
Wendt Chemie	-	18,800
Otros	24,646	35,360
	<u>346,816</u>	<u>576,340</u>

12. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de los saldos con partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Importadora y Distribuidora Medica FERBOVASA Cía. Ltda.	<u>1,023,869</u>	<u>1,071,878</u>
<u>Cuentas por pagar, corriente</u>		
Mariana Muñoz	<u>8,122</u>	<u>127,477</u>
<u>Cuentas por pagar, no corriente</u>		
Socios	<u>19,535</u>	<u>19,535</u>

Durante el 2019 y 2018, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue:

Importadora y Distribuidora Medica FERBOVASA Cía. Ltda.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes y servicios	194,057	188,835
Retenciones	(1,875)	(1,849)
Cobro	<u>(240,191)</u>	<u>(111,196)</u>
Mariana Muñoz	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras servicios	-	(111,207)
Retenciones	-	24,176
Pagos	77,362	-
Compensación	<u>41,993</u>	<u>-</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS

Activo y pasivo por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un resumen del activo y pasivo por impuestos, corriente fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo</u>		
Retenciones en la fuente	15,953	-
Impuesto a la salida de divisas ISD	(1) 120,155	100,128
	<u>136,108</u>	<u>100,128</u>
IVA crédito tributario	43	63
	<u>136,151</u>	<u>100,191</u>
<u>Pasivo</u>		
IVA por pagar	193	(309)
Retención IVA por pagar	4,556	6,782
Retención IR por pagar	8,759	5,609
	<u>13,508</u>	<u>12,082</u>

La Gerencia consideró; que la Compañía tiene derecho a crédito tributario, según lo señalado en la Resolución No. CPT-03-2012, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 713, del 30 de mayo del 2012 y sus reformas; en el Art. 1 que establece el listado de materias primas, insumos y bienes de capital por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se paga el Impuesto a la Salida de Divisas ISD y que puede ser utilizado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta.

Movimiento

Para el 2019 y 2018 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo</u>		
Saldo inicial	100,128	108,197
Retenciones en la fuente	32,867	40,978
Impuesto a la Salida de Divisas	38,739	19,899
Anticipo de impuesto a la renta	-	5,575
Compensación	(35,626)	(74,521)
Saldo final	<u>136,108</u>	<u>100,128</u>
<u>Pasivo</u>		
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	35,626	74,521
Compensación	(35,626)	(74,521)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

Para el 2019 y 2018 el gasto (ingreso) del impuesto a la renta incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	35,626	74,521
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	(70,248)	-
	<u>(34,622)</u>	<u>74,521</u>

Conciliación tributaria

Para el 2019 y el 2018 una conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	9,395	5,104
15% Participación a trabajadores	(1,409)	(765)
Utilidad antes de para impuesto a la renta	<u>7,986</u>	<u>4,339</u>
Más (Menos)		
Ingreso no objeto de impuesto a la renta, jubilación y desahucio	(214,688)	-
Gastos no deducibles	68,213	72,136
Diferencias temporarias	<u>280,993</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>142,504</u>	<u>76,475</u>
Impuesto causado a la tasa del 25%	<u>35,626</u>	<u>19,118</u>
Anticipo impuesto mínimo definitivo	<u>18,713</u>	<u>74,521</u>

Movimiento de impuestos diferidos

Durante el 2019 y 2018 el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>Saldos a</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos a</u>
<u>Diferencias temporarias</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>Generación Reversión</u>	<u>Diciembre 31,</u>
<u>2019</u>			
<u>Activo</u>			
Valor neto de realización	-	7,386	-
Jubilación patronal y desahucio	-	62,862	-
	<u>-</u>	<u>70,248</u>	<u>-</u>
			<u>70,248</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)

	Saldos a	Reconocido en resultados		Saldos a
	Enero 1,	Generación	Reversión	Diciembre 31,
<u>Diferencias temporarias</u>				
<u>2019</u>				
<u>Pasivo</u>				
Propiedad planta y equipo	5,628	-	-	5,628
<u>2018</u>				
<u>Pasivo</u>				
Propiedad planta y equipo	5,628	-	-	5,628

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 25%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utiliza una tasa de impuesto a la renta del 25%.

Declaración impuesto a la renta año 2019

A la fecha de este informe, se encuentra declarado y en proceso de preparación la declaración sustitutiva de impuesto a la renta del ejercicio económico 2019.

Revisión de años fiscales vigentes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2016 al 2019, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las sociedades sujetas al pago del impuesto a la renta, debían determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior (2018 y 2017 respectivamente), el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total,
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se debían descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se pagaba en cinco y dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le correspondía, de julio a noviembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado era menor al anticipo, éste último se fija como impuesto mínimo definitivo, (hasta el 2018).

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado, en las condiciones establecidas en la Ley.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)

Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los términos y condiciones establecidos en la normativa tributaria vigente.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento que han sido modificadas con las siguiente normativa y que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

2019

Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de: Importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y, dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del ISD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de ésta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años.

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.
- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, Compañías extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital, cuando esta participación se aplicara de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)

Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRI la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirentes; no obstante, los contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transferido o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos del Impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al usuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley 0"

2018

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Bancarización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)

de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

2020

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

Ingresos de fuente ecuatoriana

- ✓ Se considera ingresos las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Exenciones

- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en esta Ley.

Deducciones

Serán deducibles:

- ✓ Los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.

Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común, calificados por la autoridad pública competente.

- ✓ A partir del 2021, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones: a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y, b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Dividendos

- ✓ Se elimina la disposición que establecía el derecho a utilizar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad.
- ✓ Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)

sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;

2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas; (Equivale al 10% del dividendo)
 4. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 5. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
 6. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- ✓ Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago anticipo voluntario se establecerán en el Reglamento.

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ Se encuentran gravados con tarifa cero los siguientes servicios
- ✦ Los prestados personalmente por los artesanos calificados por los organismos públicos competentes. También tendrán tarifa cero de IVA los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos. Esta tarifa aplicará siempre y cuando no superen los límites establecidos en esta ley para estar obligados a llevar contabilidad.
- ✓ Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado,

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

13. IMPUESTOS (Continuación)

documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo con las reglas indicadas en la Ley y su reglamento.

Contribución única y temporal

- ✓ Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal según una tabla que va del 0.10% al 0.20%; igual para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta marzo de cada año sobre dichos ingresos, dicha contribución no será mayor al 25% del impuesto causado en el 2018. En el caso de la Compañía se ha estimado esta contribución en US\$4,779 en cada año.

Disposiciones transitorias

- ✓ Por única vez, los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos hasta la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, sean estos determinados por el sujeto activo o autodeterminados por el sujeto pasivo, respecto de impuestos retenidos o percibidos.

El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de estos cambios; a la fecha de emisión de este informe dicho reglamento aún no ha sido publicado.

14. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente</u>			
Obligaciones con los trabajadores	(1)	160,182	131,974
Participación a trabajadores	(2)	1,409	765
		<u>161,591</u>	<u>132,739</u>
<u>No corriente</u>			
Jubilación patronal	(3)	1,729,619	1,663,810
Indemnización por desahucio	(4)	412,061	458,839
		<u>2,141,680</u>	<u>2,122,649</u>

(1) Obligaciones con los trabajadores

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 obligaciones con los trabajadores fue como sigue:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones	66,351	68,816
Sueldos por pagar	(400)	179
Décimo cuarto sueldo	39,891	40,056
Décimo tercer sueldo	42,775	7,205
Vacaciones	11,565	15,718
	<u>160,182</u>	<u>131,974</u>

(2) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	765	26,474
Pagos	(765)	(26,474)
Provisión del año	1,409	765
Saldo final	<u>1,409</u>	<u>765</u>

(3) Jubilación patronal

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

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1,663,810	1,666,294
Adición costos laboral	76,302	-
Costo financiero	128,278	-
Reverso de provisión	(124,882)	-
(Ganancias) por ajustes y experiencias, ORI	(10,282)	-
Pagos	(3,607)	(2,484)
Saldo final	<u>1,729,619</u>	<u>1,663,810</u>

El análisis de sensibilidad para jubilación patronal fue como sigue:

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2019</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de 0.5%)	(19,020)	19,971
Tasa de incremento salarial (cambio de 0.5%)	21,283	(20,401)
Rotación (cambio de 5%)	(21,729)	22,733

(4) Indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones por desahucio, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador, la Compañía deberá pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	458,839	470,082
Costos laboral, neto	15,401	-
Costo financiero	31,466	-
Reverso de provisión	(89,806)	-
Pérdidas por ajustes y experiencias, ORI	23,583	-
Pagos	(27,422)	(11,243)
Saldo final	<u>412,061</u>	<u>458,839</u>

El análisis de sensibilidad para indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de 0.5%)	(4,638)	4,869
Tasa de incremento salarial (cambio de 0.5%)	5,350	(5,135)
Rotación (cambio de 5%)	7,316	(6,894)

Para el 2019, la Compañía registró la provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial realizado por el perito independiente Actuaría Consultores Cía. Ltda. Con Registro No. PEA-2006-002 de Superintendencia de Bancos, quien presentó su informe con fecha 16 de julio del 2020.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2019 por el actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

14. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o acreditan a resultados integrales. A continuación, se resumen las principales hipótesis utilizadas por el especialista:

	<u>2019</u>
Número de trabajadores	125
No. de jubilados	6
Tasa de descuento	8,53%
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	<u>1.50%</u>

Para el cálculo, entre otras variables, el especialista utilizó una tasa de descuento del 8.53% que corresponde a un promedio de los rendimientos que generan bonos corporativos de alta calidad emitidos por corporaciones en el mercado de valores de Ecuador.

15. PATRIMONIO**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social se encontraba conformado por 50.000 participaciones de US\$0.04 cada una, totalmente pagadas, como se detalla a continuación:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. Participa- ciones</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
Carlo Paredes Renato Felipe (Herederos)	Ecuatoriana	14.000	560	28%
Carlo Mejía Nicolás Ramón- (Herederos)	Ecuatoriana	7.500	300	15%
Paredes Ortega Francisca Aglae	Ecuatoriana	7.500	300	15%
Carlo Paredes Luis Francisco	Ecuatoriana	7.000	280	14%
Carlo Paredes Nicolás Ramón	Ecuatoriana	7.000	280	14%
Carlo Paredes Pedro Nicolás- (Herederos)	Ecuatoriana	7.000	280	14%
		<u>50.000</u>	<u>2.000</u>	<u>100%</u>

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Aportes futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones efectuados por Socios en años anteriores; mediante Junta General de Socios el 30 de noviembre del 2018 se acuerda realizar la devolución de estos aportes a los Socios por US\$665,674 con crédito cuentas por pagar; y, posteriormente los socios acuerdan aceptar cartera deteriorada por ese mismo valor.

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

15. PATRIMONIO (Continuación)

Resultados acumulados

✓ Reserva por valuación

Corresponde a la revaluación efectuada por la Compañía en años anteriores. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado luego de absorber pérdidas.

✓ Efectos de aplicación NIIF

Los ajustes resultantes del proceso de conversión conforme a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicados por la Compañía al inicio del año de transición (2011), fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF No. 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

✓ Otros resultados Integrales

Para el 2019 corresponde a los efectos netos ganancias (pérdidas) actuariales por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos para empleados, según estudios actuariales (Ver Nota 14).

El saldo al 31 de diciembre de 2018 por US\$1,251,815 corresponde principalmente a "ganancias actuariales reconocidas por ajustes y experiencia" con base a estimaciones realizadas, según informe del actuario por los años del 2014 al 2017.

✓ Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

16. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

16.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	299,131	140,750
Inversiones a corto plazo	-	1,000,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2,150,612	2,017,275
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,023,869	1,071,878
	<u>3,473,612</u>	<u>4,229,903</u>

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

16. GESTIÓN DE RIESGOS (Continuación)**16.2 Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de clientes, instituciones financieras y emisión de obligaciones, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de capital de trabajo y liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente	7,280,817	7,414,057
Pasivo corriente	2,150,106	2,865,402
Capital de trabajo	5,130,711	4,548,655
Índice de liquidez	3.39	2.59

16.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio; mantiene un patrimonio positivo que le permite operar normalmente

17. INGRESOS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

<u>Venta de bienes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de producto terminado	7,591,345	7,065,769
Devolución en ventas	(650,634)	(626,683)
Descuento en ventas	(1,882,172)	(1,601,990)
	5,058,539	4,837,096
<u>Otros ingresos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reverso provisión jubilación patronal	124,882	-
Reverso provisión desahucio	89,806	-
Intereses ganados	74,815	65,633
Reverso provisión incobrables	6,097	-
Otros Ingresos	2,430	6,108
Utilidad en venta de activos fijos	-	11,729
	298,030	83,470

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

18. COSTOS Y GASTOS

Para el 2019 y 2018 un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

<u>Costos de los bienes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales e insumos	1,432,239	1,477,603
Costos de personal	888,755	981,433
Depreciación	142,912	188,638
Mantenimiento y reparación	102,758	108,560
Otros	202,792	177,063
	<u>2,769,456</u>	<u>2,933,297</u>
 <u>Gastos de administración y ventas</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Gastos de personal	1,166,543	794,987
Participación trabajadores	1,409	765
Honorarios administrativos	112,244	140,767
Impuestos, tasas y contribuciones	89,376	118,577
Gastos de viaje	67,253	24,905
Movilización y transporte	30,353	28,898
Servicios básicos	28,154	41,512
Suministros de oficina	27,394	49,190
Combustibles y lubricantes	22,145	23,320
Seguros	19,694	18,402
Gastos de gestión	18,561	493
Depreciación	14,816	76,567
Mantenimiento	7,241	12,677
Promoción y publicidad	5,250	13,850
Comisiones	2,542	223,864
Amortización	11,815	-
Jubilación y desahucio	91,703	-
Deterioro de inventario	29,546	-
Otros	350,644	286,597
	<u>2,097,283</u>	<u>1,855,371</u>
 <u>Financieros</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Jubilación patronal y desahucio	159,744	-
Intereses bancarios	138,059	19,673
Obligaciones emitidas	108,750	-
Gastos bancarios	75,291	107,886
	<u>481,844</u>	<u>127,559</u>

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como es de conocimiento público, a mediados de marzo del 2020, tras el anuncio de Pandemia del Coronavirus COVID 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS, el Gobierno Local decretó el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria; debido a esta situación Ecuador

KRONOS LABORATORIOS C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

está atravesando por una crisis económica caracterizada por la reducción de las actividades productivas, económicas y de liquidez; estas condiciones, sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en general, las compañías deberán realizar una planificación acorde a su actividad, sector en el que se desenvuelve, y en la realidad del país; el futuro económico del país aún es incierto ya que depende de las medidas que adopte el Gobierno tendientes a su recuperación y reactivación y de los cambios en los hábitos y condiciones de consumo esperados.

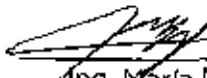
A la fecha de este reporte, la Gerencia ha tomado ciertas medidas para mitigar los impactos de esta situación, las cuales considera le permitirán continuar operando normalmente.

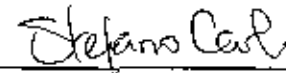
Al 31 de mayo del 2020 la Compañía mantiene ventas netas por US\$2,412,318, margen bruto de US\$765,200 equivalentes al 48% y 33% respectivamente de monto alcanzado en comparación al ejercicio 2019.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (17 de julio del 2020) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.


Ing. María Mendoza Bazán
Contadora General


Ing. Stefano Carlo Unda
Representante Legal