



**LATINAUDIT Cía. Ltda.**

NIF, CONTABILIDAD, AUDITORIA, PERITAJES, CONSULTORÍA  
ASESORÍA FINANCIERA, TRIBUTARIA, CONTABLE, SOCIETARIA

---

# LABORATORIOS WINDSOR S.A.

---

INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA POR EL PERIODO 1-  
Enero al 31 de Diciembre  
2013

---

Audidores: Latinaudit Cía. Ltda. SC-  
RNAE 00849

---

## **“LABORATORIOS WINDSOR S.A.”**

### **Indice del Contenido:**

- *Carta Dictamen*
- *Balanza General*
- *Estado de Resultados Integral*
  - *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio*
  - *Notas a Los Estados Financieros*

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **"A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "LABORATORIOS WINDSOR S.A."**

1.- Hemos auditado los estados financieros clasificados que se adjuntan de la Compañía "LABORATORIOS WINDSOR S.A que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

#### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2.- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar , implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del auditor**

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4.- Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa "LABORATORIOS WINDSOR S.A," para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

#### **OPINIÓN**

5.- En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "LABORATORIOS WINDSOR S.A, al 31 de diciembre del 2013, resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Énfasis

6.- La Compañía “**LABORATORIOS WINDSOR S.A.**”, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012.

El período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 corresponde al segundo que la Compañía aplica Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que los Estados Financieros se presenten en forma comparativa; consecuentemente los estados financieros preparados para el año 2012 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2013 de acuerdo a la NIIF 1.

7.- Mediante Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

## Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

8.- La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de “**LABORATORIOS WINDSOR S.A.**”, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, febrero 14 del 2014

Atentamente,

**Latinaudit Latinoamericana de Auditores Cía. Ltda.**  
SC – RNAE N° 849

  
Firma Autorizada

**Dr. Flavio Gualotuña A.**  
Representante Legal  
C.P.A. No. 21722

**LABORATORIOS WINDSOR S.A."**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en dólares)**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>NOTAS</b>	<b>NIIF 2013</b>	<b>NIIF 2012</b>
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.241.942,01</b>	<b>1.468.496,12</b>
<b>10101</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	Nota 6	3.909,32	9.299,73
<b>10102</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
	DCTOS Y CUENTAS POR COBRAR	Nota 7	174.012,85	198.525,55
	PROVISIONES		-3.059,30	-3.059,30
<b>10103</b>	<b>INVENTARIOS</b>	Nota 8		
	MATERIA PRIMA		140.251,87	144.661,95
	PRODUCTOS EN PROCESO		16.645,15	3.698,15
	SUMINISTROS Y MATERIALES		682.259,92	687.222,80
	PRODUCTO TERMINADO		142.578,47	332.897,35
	REPUESTOS		24.777,78	24.777,78
<b>10104</b>	<b>SERVICIOS ANTICIPADOS</b>	Nota 9		
	SEGUROS		31.218,34	9.366,58
	ANTICIPO PROVEEDORES		600,00	0,00
<b>10105</b>	<b>ACTIVOS POR IMP. CORRIENTES</b>			
	CREDITO TRIBUTARIO POR IVA		17396,60	49.282,66
	CREDITO TRIBUTARIO POR I.R.		6795,92	6.940,07
	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		4555,09	4.882,80
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>99.808,22</b>	<b>120.777,40</b>
<b>10201</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	Nota 10		
	TERRENOS		15.338,84	15.338,84
	CONSTRUCCIONES EN CURSO		18.207,42	18.207,42
	INSTALACIONES		3.107,10	3.107,10
	MUEBLES Y ENSERES		7.145,50	7.145,50
	MAQUINARIA Y EQUIPO		394.384,04	394.384,04
	EQUIPO DE COMPUTACION		43.322,26	35.889,90
	VEHICULOS		54.222,02	54.222,02
	HERRAMIENTAS DE LABORATORIO		4.902,63	4.902,63
	DEPRECIACION ACUMULADA		-440.821,59	-412.420,05
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>1.341.750,23</b>	<b>1.589.273,52</b>

**"LABORATORIOS WINDSOR S.A."**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en dólares)**

<b>CODIGO</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>651.585,95</b>	<b>686.123,15</b>
<b>20103</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR</b>	Nota 11		
	LOCALES		41.464,59	61.163,50
	DEL EXTERIOR		123.784,19	0,00
<b>20104</b>	<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANC.</b>			
	LOCALES		0,00	160.000,00
<b>20107</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>			
	CON LA ADM. TRIBUTARIA		620,86	378,41
	CON LOS EMPLEADOS		4.718,14	10.327,48
	CON EL IESE		5.844,08	2.394,46
<b>20110</b>	<b>ANTICIPO A CLIENTES</b>		475.154,09	451.859,30
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>534.800,82</b>	<b>750.230,37</b>
<b>20202</b>	<b>CUENTAS Y DOCT. POR PAGAR</b>			
	LOCALES		514.197,80	732.166,45
<b>20207</b>	<b>PROVISIONES EMPLEADOS</b>			
	JUBILACION PATRONAL		11.302,92	11.239,22
	OTRAS PROVISIONES		9.300,10	6.824,70
	<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>155.363,46</b>	<b>152.920,00</b>
	<b>CAPITAL</b>			
<b>30101</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	Nota 12	240.000,00	240.000,00
	<b>RESERVAS</b>	Nota 13		
<b>30401</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>		2.813,02	2.813,02
<b>30402</b>	<b>RESERVA FACULTATIVA</b>		17.155,13	17.155,13
	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
<b>30701</b>	<b>UTILIDAD</b>		2.443,58	
<b>30702</b>	<b>PERDIDA</b>		-107.048,27	-107.048,15
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>1.341.750,23</b>	<b>1.589.273,52</b>

Ing. Vinicio Pinto  
Representante Legal

Sra. Sonia Camañero  
Contadora

**Las notas que se adjuntan son parte  
Integral de los estados financieros**

**"LABORATORIOS WINDSOR S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en dólares)**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>NOTAS</b>	<b>NIIF 2013</b>	<b>NIIF 2012</b>
4101	INGRESOS OPERACIONALES	Nota 14	894.977,76	877.091,24
5100	(-) COSTO DE OPERACIÓN Y VENTAS	Nota 15	623.669,19	672.927,48
42	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		271.308,57	204.163,76
52	(-) GASTOS		275.379,11	320.293,61
5202	ADMINISTRACION		136.582,75	140.092,65
5201	VENTAS		79.671,02	96.721,67
5203	FINANCIEROS		36.532,14	83.479,29
	BAJA INVENTARIOS		22.593,20	0,00
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>-4.070,54</b>	<b>-116.129,85</b>
43	OTROS INGRESOS			
4305	OTRAS RENTAS		6.504,71	8.966,69
4302	INTERESES FINANCIEROS		9,41	115,01
<b>GANANCIA/PERDIDA</b>			<b>2.443,58</b>	<b>-107.048,15</b>

Ing. Vinicio Pinto  
Representante Legal

Sra. Sonia Camañero  
Contadora

**Las notas que se adjuntan son parte  
Integral de los estados financieros**

**"LABORATORIOS WINDSOR S.A."**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en dólares)**

<u>CODIGO</u>	<u>D E S C R I P C I O N</u>	<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>
	<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO.</b>		
95		-5.390,41	3.251,60
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
9501		<b>354.176,83</b>	<b>17.818,72</b>
950101	Clases de cobros por actividades de operación	918.890,46	887.963,82
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	918.890,46	878.882,12
95010105	Otros cobros por actividades de operación		9.081,70
950102	Clases de pagos por actividades de operación	-564.713,63	-870.145,10
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-564.713,63	-870.145,10
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
9502		-7.432,36	-12.204,96
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-7.432,36	-12.204,96
	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
9503		-352.134,88	-2.362,16
950304	Financiación por préstamos a largo plazo	23.294,79	139.257,54
950305	Pagos por Préstamos	-160.000,00	-50.742,46
950310	Otras entradas (salidas) de efectivo	-215.429,67	-141.619,70
	<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
9505		-5.390,41	3.251,60
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		
9506		9.299,73	6.048,13
9507	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		

Continúa....

.....Continuación

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA)  
NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E		
96 IMPUESTO A LA RENTA	2.443,58	-107.048,15
<b>97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>38.907,70</b>	<b>20.013,53</b>
9701 Ajustes por gastos de depreciación y amortización	28.401,54	17.916,53
9711 Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	10.506,16	2.097,00
<b>98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>312.825,55</b>	<b>104.853,34</b>
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	24.512,70	1.790,88
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-600,00	18.020,11
9803 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	109.929,36	-17.887,21
9804 (Incremento) disminución en inventarios	186.744,84	102.929,56
9808 (Incremento) disminución en beneficios a empleados	-7.761,35	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades</b>		
<b>9820 de operación</b>	<b>354.176,83</b>	<b>17.818,72</b>

Ing. Vinicio Pinto  
Representante Legal

Sra. Sonia Camañero  
Contadora

**LABORATORIOS WINDSOR S.A."**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el período terminado el 31 de diciembre del 2013**  
**(expresado en dólares)**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL PATRIMONIO
		LEGAL	FACULTATIVA	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	
<b>SALDO INICIAL 1-01-2012</b>	<b>240.000,00</b>	<b>2.813,02</b>	<b>17.155,13</b>	<b>(136.895,38)</b>		<b>123.072,77</b>
Transferencia de cuentas Reserva Facultativa				136.895,38		
Resultados del Ejercicio					(107.048,15)	
<b>SALDO FINAL 31-12-2012</b>	<b>240.000,00</b>	<b>2.813,02</b>	<b>17.155,13</b>	<b>0</b>	<b>(107.048,15)</b>	<b>152.920,00</b>
<b>CAMBIOS DEL AÑO 2013 EN EL PATRIMONIO</b>				(107.048,15)		
Transferencias y ajustes Reserva Facultativa				(0,12)		(0,12)
Resultados del Ejercicio					2.443,58	2.443,58
<b>SALDO FINAL 31-12- 2013</b>	<b>240.000,00</b>	<b>2.813,02</b>	<b>17.155,13</b>	<b>(107.048,27)</b>	<b>2.443,58</b>	<b>155.363,46</b>

Ing. Vinicio Pinto  
Representante Legal

Sra. Sonia Camañero  
Contadora

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, EXPRESADOS EN USD DOLARES.

### 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Laboratorios Windsor fue constituida como una compañía de Responsabilidad Limitada, mediante escritura pública otorgada ante el notario Décimo Segundo del cantón Quito, el 30 de mayo de 1972, inscrita en el registro mercantil el 18 de julio de 1972. La compañía se transformó en una Sociedad Anónima, mediante escritura pública celebrada ante el notario primero del Cantón Quito, Quito, el 1 de septiembre de 1993, aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución número 93.1.1.1.1994 del 8 de octubre de 1993, inscrita en el registro mercantil de Quito bajo el número 2414, tomo 124 el 26 de Octubre de 1993.

Su objeto primordial es la Fabricación y Elaboración de Productos Médicos, Farmacéuticos, químicos, insecticidas, cosméticos, además se dedicará a la importación y exportación de toda clase de mercaderías, productos y materias primas. La compañía consecuentemente está autorizada a celebrar toda clase de contratos civiles, mercantiles y del trabajo necesarios para el cumplimiento de los fines propuestos.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero por resolución de la Junta General de accionistas, podrá establecer y explotar otros establecimientos industriales ubicados en cualquier otra ciudad del país o del exterior.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, la compañía tuvo un promedio anual de 26 empleados, en diciembre 31 de 2013 fue de 25, debido a la contratación de personal para la producción cíclica, sin considerar el personal temporal tiene un promedio de 11 empleados.

	PAGO ANUAL 2013	2012
Administrativos	35.616,60	33.598,94
Ventas	13.132,12	13.566,72
Producción	81.610,84	97.465,54

### 2.- PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

Laboratorios Windsor S.A. de acuerdo a la legislación relevante sobre NIIF's, resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010, "Reglamento para la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas empresas (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías", determinó que la empresa califica como parte del tercer grupo.

- a.- No tiene la obligación pública de rendir cuentas y;
- b.- Que no publica estados financieros con propósitos de información general para usuarios externos.

### **3.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES**

Los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se detallan a continuación:

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

#### **3.1 Bases de presentación**

Los presentes estados financieros anuales de la Compañía, han sido preparados conforme Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

#### **3.2 Marco legal del proceso de adopción de NIIF**

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador.**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 que sirven de base comparativa fueron los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en el cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 en el cual establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

De existir transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en “moneda extranjera” de acuerdo con lo establecido en la NIC 21 efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y, se contabiliza en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

#### **Publicación de los Estados Financieros**

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de accionistas de la empresa; siendo el

representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice su publicación y presentación a los organismos superiores de control.

### **Uniformidad en la presentación**

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo.

Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado,
- c) La razón de la reclasificación

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará porque no ha sido practicable la reclasificación.

### **Comprensibilidad**

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

### **Relevancia**

Debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios, por el efecto de la influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

### **Materialidad**

La Compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

### **Fiabilidad**

La información es fiable, cuando está libre de error significativo y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

## **Esencia sobre la forma**

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

## **Prudencia**

Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos.

## **Integridad**

La información en los estados financieros es completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

## **Comparabilidad**

Para que los usuarios puedan comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, e identificar las tendencias de su situación financiera y rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, para evaluar la situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la empresa, a través del tiempo para esa empresa y también de una forma uniforme entre empresas. Además los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

## **Oportunidad**

La oportunidad implica proporcionar información dentro del período de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, esta puede perder su relevancia.

Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es como se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman decisiones económicas.

## **Equilibrio (Costo- Beneficio)**

Los beneficios derivados de la información deben exceder los costos de suministrarla, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

## **Situación Financiera**

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- a) Activo: es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro beneficios económicos.
- b) Pasivo: es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c) Patrimonio: es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Es posible que algunas partidas que cumplan la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

## **4.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

### **4.1 Bases de presentación de conjunto completo de estados financieros.**

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías; se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico. La preparación de estos estados financieros está conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables; **también exige que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.**

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa:

-Por la Gerencia para su conocimiento y aprobación de los señores accionistas en la junta general.

-Por primera vez de acuerdo con lo establecido en la NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de manera obligatoria para las entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de activos de aplicación obligatoria.

En la nota 5, Principios, políticas contables y criterios en valoración, se resumen los más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2013, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los estados financieros correspondientes al año 2012, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2013, los cuales fueron elaborados de acuerdo a NIIF, por lo que coinciden con los saldos presentados en el estado de situación financiera comparativo presentado en el presente informe.

De acuerdo a lo descrito por la NIIF 1, los estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, hacen una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó la Norma NIIF PYMES, en el período transición que es el año 2011 y los primeros Estados Financieros aplicados con normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 3 de diciembre del 2011, para las empresas del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos, gastos y forma de presentación de los estados financieros.
- Las Notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

### **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de Gerencia, la cual es ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 5.7).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de propiedad, planta y equipo.
3. Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con empleados (ver Nota 5.11 y 5.12).

### **Período Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y los flujos de efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

## **5.- PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN SIGNIFICATIVOS**

### **5.1. Efectivo y equivalentes al Efectivo**

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

### **5.2 Activos Financieros**

La empresa clasifica sus activos financieros en dos siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados, y b) Provisión cuentas incobrables.

Cuentas comerciales a cobrar son importes que adeudan los clientes por ventas de los productos que son fabricados por la empresa y/o por servicios realizados como llenado de

productos o codificado especial, realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito. Además de acuerdo al tipo de clientes no es aplicable un componente financiero que ocasionaría la pérdida de ventas.

### **Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

### **5.3 Inventarios**

Los inventarios de materia prima, productos en proceso, suministros y materiales, productos terminados y repuestos, se registran al costo de adquisición, el cual no excede del valor de mercado, se utiliza el método promedio para el consumo determinación del inventario final, al cierre del ejercicio económico se realiza dos inventarios físicos en el período contable a fin de determinar daños o deterioro, los mismos que se dan de baja de acuerdo a las normas de tributación, por lo que no es necesario establecer una provisión de deterioro de inventarios.

### **5.4 Propiedad planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en dólares USA, siendo que la NIIF PYMES permite en su primera aplicación como reconocimiento inicial que la depreciación sea calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta sobre el costo de adquisición de los activos menos el valor residual, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscilan entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Maquinaria	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10 %
Equipos de oficina	10%

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios tanto internos como externos de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso reducirían el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustaría los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

### **5.5 Mantenimiento, reparaciones y mejoras**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que no representan ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año en que se incurren.

## **5.6 Pagos anticipados**

Los seguros son aplicados a resultados en función de las fechas de devengo. Son seguros que cubren tanto inventarios como maquinaria.

Los anticipos a proveedores, son para negociar a buen precio y tiempo de entrega la adquisición de materias primas o suministros principalmente.

## **5.7 Pérdida por Deterioros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor; si existiesen tales indicios, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros, dependiendo del resultado se aplica los procesos y principios contables.

De igual manera, se procede en base a un inventario físico en Materia Prima, Suministros y Productos Terminados, se evalúa los artículos dañados u obsoletos, y se procede a la baja de inventarios, con el trámite respectivo solicitado por el SRI y contablemente aplicado al gasto.

Para el caso de los activos que tienen origen comercial, Cuentas por Cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de las provisiones, por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general.

## **5.8 Participación del Personal**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía tiene que repartir por el resultado del ejercicio económico 2013, una participación del 15% sobre las utilidades antes del impuesto a la renta.

## **5.9 Impuesto sobre la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los ingresos gravables y 0.40% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Durante el ejercicio 2013, al empresa refleja el pago de anticipos y retenciones por impuesto a la renta, los mismos que serán liquidados al aplicar el anticipo mínimo ya que este es mayor al causado por los resultados del 2013.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, después de la deducción de la participación de los trabajadores.

## **5.10 Cuentas comerciales por pagar**

Se refieren a las obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### **5.11 Fondo de Reserva**

De conformidad con disposiciones legales vigentes a la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. De acuerdo a las reformas laborales, la empresa aportó directamente al IESS, los valores del fondo de reserva hasta el período julio 2009, de sus empleados que tenían derecho y en forma anual; luego empezó a pagar en forma mensual, según lo descrito en la mencionada reforma.

### **5.12 Beneficios a empleados**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; la compañía al 31 de diciembre del 2013 tiene provisionado USD 11.302,92 en concepto de provisión por jubilación patronal y por bonificación de desahucio, en concordancia al Código de trabajo por un valor de USD 9.300,10, son provisiones que se realizan mensualmente en consideración de eventuales pagos que se puedan presentar, pues la Gerencia de la empresa ha definido como política contable adopta “que los valores actuariales de los empleados para la provisión de jubilación patronal, en razón al índice de rotación de personal, este beneficio se registrará con el personal que tenga por lo menos 10 años de servicio en la empresa”.

Para el caso de la provisión por desahucio, se contabiliza y actualiza el monto total del pasivo laboral de todos los empleados desde el primer día de trabajo según lo determina el código de trabajo.

### **5.13 Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

### **5.14 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto de impuestos, descuentos o devoluciones.

### **5.15 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recuperación de un bien o servicio.

### **5.16 Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro previsible.

### **5.17 Gestión de Riesgo Financiero**

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente. Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno financiero y ante entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de esta los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros productos y servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos, que mantienen una actividad preventiva.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- Política de Recursos Humanos: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

#### **(NOTA 6) Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Se refiere al saldo del cierre de los ejercicios de:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Caja Chica	100,00	100,00
Cuentas Corrientes	3.809,32	9.199,73
<b>SUMAN</b>	<b>3.909,32</b>	<b>9.299,73</b>

#### **(NOTA 7) Cuentas por Cobrar clientes**

Este rubro, se incluyen valores adeudados a la Compañía por las ventas de los productos de su fabricación y que a la fecha de cierre del ejercicio estaban por cobrarse, a saber:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Clientes Nacionales	174.012,85	198.525,55
Provisión cuentas incobrables	(3.059,30)	(3.059,30)
<b>SUMAN</b>	<b>170.953,55</b>	<b>195.466,25</b>

La Compañía aprovisionó el 1% para riesgos de incobrabilidad sobre créditos concedidos y no cobrados al cierre de cada ejercicio.

Los análisis de incobrabilidad han sido definidos por el departamento de ventas y autorizados por la Gerencia, los cuales están en concordancia con los valores aprovisionados.

Revisada la antigüedad de saldos, la gerencia determinó que la vulnerabilidad de clientes no es posible la aplicación de intereses de mora.

#### **(NOTA 8) Inventarios**

Este rubro incluye las siguientes partidas:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Inventario de Materia Prima	140.251,87	144.661,95
Inventario de Producción en Proceso	16.645,15	3.698,15
Inventario de Suministros y Materiales	682.259,92	687.222,80
Inventario de Producto Terminado	142.578,47	332.897,35
Repuestos	24.777,78	24.777,78
<b>SUMAN</b>	<b>1.006.513,19</b>	<b>1.193.258,03</b>

Los ingresos de inventarios de materia prima, suministros, materiales y repuestos están registrados al costo promedio, el cual no exceden del valor de mercado.

Los inventarios de producción en proceso y producto terminado se han determinado sobre la base de valores promedio de fabricación.

### (NOTA 9) Servicios Anticipados

Este rubro incluye las siguientes partidas:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Seguros(1)	31.218,34	9.366,58
Anticipos a Proveedores	600,00	
<b>SUMAN</b>	<b>31.818,34</b>	<b>9.366,58</b>

(1) Los seguros se reconocen al costo y/o gasto mensualmente, tienen vencimiento el 22 de junio del 2013. La cobertura es para inventarios, maquinarias y equipos.

El Balance refleja un saldo acumulado en exceso al 31 de diciembre de 2013 en US\$ 19.988,08 que corresponde a la factura 001-003-000583979 de seguros Colonial, paquete de seguros que no se renovó con la indicada compañía estamos a la espera de la emisión de la nota de crédito.

### (NOTA 10) Propiedad, Planta y Equipo

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Terreno	15.338,84	15.338,84
Construcciones en curso	18.207,42	18.207,42
Instalaciones	3.107,10	3.107,10
Disminución neta	-3.107,10	-3.107,10
Maquinaria y Equipo	394.384,04	373.406,09
Disminución neta	-345.471,80	-324.625,20
Muebles y Enseres	7.145,50	7.145,50
Disminución neta	-7.145,50	-7.145,50
Equipos de Oficina	43.322,26	35.889,90
Disminución neta	-37.281,04	-35.889,90
Equipos de laboratorio	4.902,63	4.902,63
Disminución neta	-4.902,63	-4.902,63
Vehículos	54.222,02	54.222,02
Disminución neta	-42.913,52	-36.749,72
Subtotal General Parcial	540.629,81	533.197,45
Depreciación Acumulada	440.821,59	412.420,05
<b>TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	<b>99.808,22</b>	<b>120.777,40</b>

## (NOTA 11) Proveedores

Entre otros constan:

PROVEEDOR	AL 31-12-2013	AL 31-12-2012
Química Comercial	0,00	14.554,27
Alianza Cia. de Seguros	13.536,71	0,00
Ideplast Cia. Ltda.	1.824,36	1.851,54
Resiquim S.A.	0,00	1.873,13
Agip Ecuador / Con Gas	5.709,99	4.226,57
Ecuauto	0,00	2.466,72
Automotores Continental	0,00	1.546,95
Marietta Espinosa	0,00	7.766,00
Varios Proveedores	0,00	20.095,32
Chumboo Iron (Exterior)	123.784,19	0,00
Gema Propiedades	0,00	3.120,00
QBE Colonial Seguros	20.393,53	0,00
Redvill Cia. Ltda.	0,00	3.663,00
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>165.248,78</b>	<b>61.163,50</b>

La Gerencia presenta un análisis de las obligaciones y sus fechas probables de pago, por efectos de flujo de pagos.

## (NOTA 12) Capital Social

El Capital social de LABORATORIOS WINDSOR S.A, es de USD 240.000,00 dividido en 240.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

## (NOTA 13) Reservas

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2013	Al 31-12-2012
Reserva legal (1)	2.813,02	2.813,02
Reserva Facultativa	17.155,13	17.155,13
<b>SUMAN</b>	<b>19.968,15</b>	<b>19.968,15</b>

(1) De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## (NOTA 14) INGRESOS OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio 2013 este rubro agrupa los ingresos ordinarios correspondientes a la venta de bienes:

Al 31-12-2013

Ventas netas gravadas tarifa 12% IVA	529.213,38
Ventas netas gravadas tarifa 0% IVA	365.764,16
<b>SUMAN</b>	<b>894.977,76</b>

**(NOTA 15) Costo de Operaciones y Ventas**

Al 31 de diciembre del 2013 este rubro se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Materiales utilizados y productos vendidos	231.085,17
Sueldos y salarios	44.827,20
Beneficios sociales	25.660,07
Aporte Seguridad Social	7.406,01
Arrendamientos	5.600,00
Mantenimiento y reparaciones	19.479,60
Suministros y materiales	239.804,61
Transporte	455,80
Beneficios a empleados	3.717,64
Seguros y reaseguros	4.018,56
Depreciación	20.846,80
Servicios Básicos	11.309,29
Otros servicios	9.458,44
<b>SUMAN</b>	<b>623.669,19</b>

**(NOTA 16) Situación Tributaria**

A la fecha del presente informe, se encuentran remitidas las declaraciones de IVA, Retención en la Fuente, ICE, RDEP como obligaciones cumplidas con el Servicio de Rentas Internas, la Compañía presenta la siguiente conciliación tributaria:

	<u>Conciliación</u> <u>Tributaria</u>
	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)
<b>Utilidad Contable</b>	<b>2.443,58</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-366,50
(+)Gastos no deducibles	49.540
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>51.617,08</u></b>
Impuesto a la renta causado	11.355,76
Anticipo calculado impuesto a renta	11.167,77
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>11.355,76</b>

#### **(NOTA 17) Normas sobre la propiedad intelectual y derechos de autor**

Conforme lo dispuesto en la resolución 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus actividades.

#### **(NOTA 18) Reformas a leyes laborales**

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la ley Reformatoria (registro oficial No. 198 del 30 de enero del 2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de personal con discapacidad, la empresa no alcanza el número de trabajadores contemplados en los parámetros para su aplicación.

#### **(NOTA 19) Operaciones con partes relacionadas y accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

- **Administración y alta dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de LABORATORIOS WINDSOR S.A, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### **(NOTA 20) Eventos Subsecuentes**

- a) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial No. 94 de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010. Además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.
- b) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.
- c) Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación del presente informe 14 de febrero de 2014, no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la

administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros, sin embargo se destaca que la regulación de la compañía de seguros colonial con respecto a la nota de crédito pendiente de entrega afectaría a una cuenta de activos contra una de pasivos, no sufre variación el estado de resultados.

**(NOTA 21) Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2012 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

**(NOTA 22) Memoria de Gestión**

Hasta la emisión del presente informe, la memoria de gestión de la Gerencia, se encuentra lista para ser entregada a los accionistas.