
LABORATORIOS WINDSOR S.A

**AUDITORIA EXTERNA PERIODO 1 DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Auditor: Dr. Flavio Gualotuña A. SCV- RNAE 0606

“LABORATORIOS WINDSOR S.A.”

Indice del Contenido:

- 1.1 Carta Dictamen
- 1.2 Estado de Situación Financiera
- 1.3 Estado de Resultados
- 1.4 Estado de Flujo de Efectivo
- 1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio
- 1.6 Notas a Los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
“LABORATORIOS WINDSOR S.A.”

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la Compañía LABORATORIOS WINDSOR S.A., adjuntos, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía LABORATORIOS WINDSOR S.A., a 31 de diciembre de 2018, sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

He llevado a la auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contengan distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que he seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Soy independiente de la compañía LABORATORIOS WINDSOR S.A. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error, selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía LABORATORIOS WINDSOR S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía LABORATORIOS WINDSOR S.A.

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

Mi objetivo fue obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión, seguridad razonable en un alto nivel, pero no garantizar que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones

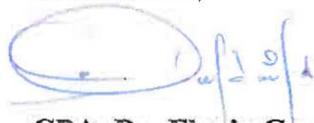
intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Concluí que no existe una incertidumbre material. Mi conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría.
- Evalué en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.
- Comunicué a los encargados del gobierno de la compañía entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de “**LABORATORIOS WINDSOR S.A.**”, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Atentamente,



CPA. Dr. Flavio Gualotuña A.
Auditor Externo SCV-RNAE 0606
Quito, Avda. Naciones Unidas y Núñez de Vela Esq.
Edificio Metropolitan Oficina 414

Quito, 15 de Febrero del 2019

1.2 Estado de Situación Financiera

LABORATORIOS WINDSOR S.A.”
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

Cuentas	Notas	SALDO AL	
		31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVOS	6	39.190,54	15.795,09
DCTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	7	163.489,02	196.846,15
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	5.781,08	8.331,08
INVENTARIOS	9	965.218,20	1.057.623,17
PAGOS ANTICIPADOS	10	4.587,43	5.698,92
ACTIVOS POR IMP. CORRIENTES	11	51.121,05	58.000,39
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	12	317.792,58	361.371,41
TOTAL ACTIVOS		1.547.179,90	1.703.666,21
PASIVOS			
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR	13	237.905,85	530.796,82
OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS	14	389.000,00	200.000,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	30.133,40	7.168,09
ANTICIPO CLIENTES	16	100.000,00	26.085,00
CUENTAS Y DOCT. POR PAGAR	17	466.000,00	740.698,11
PROVISIONES	18	32.608,57	37.865,79
TOTAL PASIVO		1.255.647,82	1.542.613,81
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	19	240.000,00	240.000,00
RESERVAS	20	46.700,95	46.700,95
UTILIDAD EJERCICIO		4.831,13	-
PERDIDA DEL EJERCICIO		-	125.648,55
TOTAL PATRIMONIO		291.532,08	161.052,40
TOTAL PASIVO PATRIMONIO		1.547.179,90	1.703.666,21

Ing. Vilicio Pinto
 Representante Legal

Dr. Patricio Lucango
 Contador

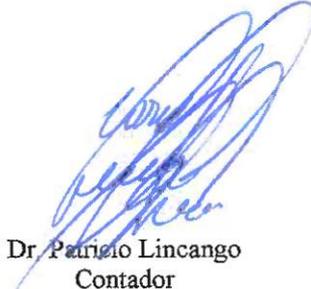
**Las notas que se adjuntan son parte
 Integral de los estados financieros**

1.2 Estado de Resultados Integral

LABORATORIOS WINDSOR S.A.”
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

CUENTAS	Notas	SALDO AL	
		31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	21	661.763,06	612.333,86
(-) COSTO DE OPERACIÓN Y VENTAS	22	407.535,70	524.745,14
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		254.227,36	87.588,72
(-) GASTOS	23	249.479,58	217.025,76
ADMINISTRACION		174.883,66	133.404,53
VENTAS		55.539,92	45.949,47
FINANCIEROS		19.056,00	37.671,76
UTILIDAD /PERDIDA OPERACIONAL		4.747,78	- 129.437,04
(+) OTROS INGRESOS			
OTRAS RENTAS	24	83,35	3.788,49
INTERESES FINANCIEROS		-	-
GANANCIA/PERDIDA	25	4.831,13	- 125.648,55


 Ing. Virgilio Pinto
 Representante Legal


 Dr. Parícuti Lincango
 Contador

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

1.2 Estado de Flujo de Efectivo

“LABORATORIOS WINDSOR S.A.”
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en dólares)

Flujo de efectivo en actividades de operación:	Año actual
Efectivo recibido de clientes	697.670,19
(-)Efectivo pagado por:	(839.301,72)
Costo de Ventas	207.049,70
Gastos Operativos	(1.046.434,77)
Ingresos y Gastos No Operativos	83,35
Impuesto a la Renta	-
Efectivo en actividades de operación (a)	(141.631,53)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Diferencia en Activos Fijos	51.161,54
Diferencia Otros Activos	-
Efectivo en actividades de inversión (b)	51.161,54
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Diferencia Obligaciones Bancarias	189.000,00
Diferencia Cuentas y Documentos x Pagar	73.915,00
Diferencia Pasivo Largo Plazo	(274.698,11)
Diferencia Patrimonio	125.648,55
Efectivo en actividades de financiamiento (c)	113.865,44
Variación de efectivo en el año (a+b+c)	23.395,45
Efectivo al inicio del año	15.795,09
Efectivo al final del año	39.190,54

CONCILIACION FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD NETA	4.831,13
Ajustes a Ingresos y Gastos que no representan efectivo	(146.462,66)
Depreciación	(7.582,71)
Amortización	-
Diferencia Clientes	33.357,13
Diferencia en Cuentas por Cobrar	2.550,00
Provisiones	17.708,09
Gastos Acumulados	7.990,83
Diferencia en Proveedores	(292.890,97)
Diferencia en Inventarios	92.404,97
Diferencia en Impuesto a la Renta	-
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(141.631,53)

Ing. Vinicio Pinto
 Representante Legal

Dr. Patricio Lincango
 Contador

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

1.2 Estado de Cambios en el Patrimonio

LABORATORIOS WINDSOR S.A.”
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

2018

CUENTAS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL PATRIMONIO
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO O EJERCICIO	
SALDO INICIAL AL 01-01-2018	240.000,00	5.486,30	41.214,65	(125.648,55)	0,00	161.052,40
Transferencias de resultados				125.648,55		125.648,55
Apropiaciones de reservas						0,00
Participación Trabajadores						0,00
Impuesto a la Renta						0,00
Resultados del Ejercicio					4.831,13	4.831,13
SALDO FINAL AL 31-12-2018	240.000,00	5.486,30	41.214,65	0,00	4.831,13	291.532,08

2017

CUENTAS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		TOTAL PATRIMONIO
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO O EJERCICIO	
SALDO INICIAL AL 01-01-2017	240.000,00	4.848,53	35.474,70	-	9.619,48	289.942,71
Transferencias de resultados				9.619,48	(9.619,48)	
Apropiaciones de reservas		637,77	5.739,95	(6.377,72)		
Participación Trabajadores				(1.442,92)		(1.442,92)
Impuesto a la Renta				(1.798,84)		(1.798,84)
Resultados del Ejercicio					(125.648,55)	(125.648,55)
SALDO FINAL AL 31-12-2017	240.000,00	5.486,30	41.214,65	-	(125.648,55)	161.052,40


 Ing. Vencio Pinto
 Representante Legal


 Dr. Patricio Liacango
 Contador

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

LABORATORIOS WINDSOR S.A.

**Notas a los estados financieros por los años terminados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en USD dólares.**

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde el 30 de mayo de 1972, el objetivo principal es la fabricación y comercialización de productos en aerosol, cosméticos y afines, así como la importación y exportación de los mismos

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles comerciales afines a sus objetos sociales y permitidos por las leyes ecuatorianas.

Su domicilio principal es el Cantón Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, la compañía tuvo un promedio anual de 10 empleados, una disminución del personal que se origina en la falta de mercado, las políticas laborales vigentes, y la idea de bajar los costos de producción.

2.- PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA:

Laboratorios Windsor S.A. de acuerdo a la legislación relevante sobre NIIF, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010, "Reglamento para la aplicación de estas 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", se determinó que la empresa califica como parte del tercer grupo:

- a.- No tiene la obligación pública de rendir cuentas y
- b.- 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 la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se detallan a continuación.

3.1 Bases de Presentación.

Los presentes estados financieros anuales de la compañía, han sido preparados conforme Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), 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 a Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), 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 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION:

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 contabilizarán 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 la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

UNIFORMIDAD EN LA PRESENTACION

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 por qué no ha sido practicable la reclasificación.

COMPRESIBILIDAD.-

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 ésta 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 sesgo 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 una 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. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

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 su 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 periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

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

EQUILIBRIO (COSTO-BENEFICIO)

Los beneficios derivados de la información deben exceder a 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.

SITUACION 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 cumplen 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 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 de valoración, se resumen los más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2018 y 2017, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los estados financieros correspondientes al año 2017, fueron aprobados por la junta general de accionistas celebrada el 26 de marzo del 2018, los cuales fueron elaborados de acuerdo a NIFF, 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 NIFF hace una declaración explícita y sin reserva contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con las NIFF.

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 periodo de 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 31 de diciembre del 2011, para las empresas del tercer grupo: Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y 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 INFORMACION

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la 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 los empleados, (ver Nota 5.11 Y 5.12)

PERIODO CONTABLE:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 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 de 2018.

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

5.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A 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 las 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 periodo 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, 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, producto terminado y repuestos, se registran al costo de adquisición, el cual no excede del valor de mercado, se utiliza el método promedio para el consumo y 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 mismo 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 Y EQUIPO

La Propiedad 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.

La depreciación es 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 oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Maquinaria	5 y 10 años
Vehículos	5 años
Muebles y equipo de oficina	10 años
Equipos oficina	10 años

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 ajustarían los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva 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 su devengamiento. Son seguros que cubren tanto inventarios como maquinaria y lucro cesante.

5.7 PERDIDA 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, 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 tiene 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 PARTICIPACION DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía no repartió utilidades en el año 2017 pues el estado de resultados mostró pérdida.

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 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% 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 2018, la 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 impuesto causado por los resultados del 2018.

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. Para el año 2018 la tasa del impuesto a la Renta fue del 25% después de la deducción de la participación de los trabajadores.

5.10 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Se refieren 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 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 periodo julio/2009, de sus empleados que tenían derecho y en forma anual; luego empezó a pagar en forma mensual, escrito 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/2018, tiene aprovisionado USD 25.992,56 ,y por bonificación de desahucio, en concordancia al Código del trabajo por un valor de USD 6.616,01 son provisiones que se realizan mensualmente en consideración de eventuales pagos que se puedan presentar, en función del cálculo actuarial realizado por la empresa Logaritmo Cia. Ltda.

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 contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, 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 recepción 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 dentro del futuro

previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones. Tampoco se presenta la incertidumbre respecto de que la empresa pueda presentar iliquidez, los préstamos adquiridos, se realizan en razón que siempre la empresa procede con la negociación en forma oportuna del producto cíclico.

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, financieros y ante las entidades de control.

- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, 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 actitud 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 RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

El efectivo está compuesto por los saldos de libre disposición en caja y en bancos y al 31 de diciembre del 2018 esta cuenta se compone como sigue:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
CAJA	100,00	100,00
BANCOS (1)	39.090,54	15.695,09
SUMAN	39.190,54	15.795,09

- (1) Los saldos de las cuentas corrientes se concilian mensualmente con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2018 se presenta como se detalla en el cuadro expuesto:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018
Banco Produbanco	4.319,90
Banco Pichincha	12.562,67
Banco COFIEC	165,61
Banco efectivo	99,92
Banco Procredit	21.942,44
SUMAN	39.090,54

7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

En 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:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Cientes Nacionales	166.548,32	199.905,45
Provisión de Cuentas Incobrables	- 3.059,30	- 3.059,30
SUMAN	163.489,02	196.846,15

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 provisionados.

Revisada la antigüedad de saldos, la gerencia determinó que por la vulnerabilidad de clientes no es posible la aplicación de intereses por mora. El tiempo de crédito depende y va desde 30, 45, 60 y 90 días plazo.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Esta cuenta registra los préstamos que la empresa otorga a los empleados, los cobros se Realizan a través de roles de pagos. Así como los anticipos concedidos por servicios a liquidarse.

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Cuentas por Cobrar Empleados	5.781,08	8.331,08
SUMAN	5.781,08	8.331,08

9.- INVENTARIOS

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. Cabe indicar que los inventarios no son ni están entregados en garantía.

Al 31 de diciembre este rubro se presenta como sigue:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Inventario de Materia Prima	92.270,74	118.861,37
Inventario de Producción en Proceso	3.544,44	4.500,27
Inventario de Suministros y Materiales	572.592,57	615.331,27
Inventario de Producto Terminado	284.510,45	302.412,48
Repuestos	12.300,00	16.517,78
SUMAN	965.218,20	1.057.623,17

10.- PAGOS ANTICIPADOS:

Esta cuenta registra los pagos anticipados de Seguros, este valor se va devengando mensualmente, tiene vigencia del 05 de abril del 2018 hasta el 05 de abril del 2019. La cobertura es para inventarios, maquinarias, equipos, muebles y enseres.

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Seguros	3.337,43	5.698,92
Anticipos de Contratos	1.250,00	0,00
SUMAN	4.587,43	5.698,92

11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registran los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Impuestos Anticipados	5.245,00	7.607,68
Impuesto Retención en la Fuente	5.597,31	4.787,09
Retención Impuesto IVA	40.278,74	45.605,62
TOTAL	51.121,05	58.000,39

12.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, se resume como sigue:

CUENTAS	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
No Depreciable		-
Terreno	20.338,84	20.338,84
TOTAL NO DEPRECIABLE	20.338,84	20.338,84
Depreciable		
Maquinaria, Equipo e Instalación	785.789,31	785.789,31
Menos Depreciación Acumulada	<u>- 488.335,57</u>	<u>- 444.756,74</u>
	297.453,74	341.032,57
Muebles y Enseres	7.145,50	7.145,50
Menos Depreciación Acumulada	<u>- 7.145,50</u>	<u>- 7.145,50</u>
	-	-
Equipos de oficina	43.322,26	43.322,26
Menos Depreciación Acumulada	<u>- 43.322,26</u>	<u>- 43.322,26</u>
	-	-
Equipos laboratorio	4.902,63	4.902,63
Menos Depreciación Acumulada	<u>- 4.902,63</u>	<u>- 4.902,63</u>
	-	-
Vehículos	54.222,02	54.222,02

Menos Depreciación Acumulada	- 54.222,02	- 54.222,02
	-	
Subtotal Propiedad Planta y Equipo	895.381,72	895.381,72
Depreciación acumulada	597.927,98	- 554.349,15
Total Propiedad, Planta y Equipo Depreciable	297.453,74	341.032,57
Total Propiedad, Planta y Equipo	317.792,58	361.371,41

Movimientos de Activos Fijos

CUENTA	COSTOS HISTORICOS				DEPRECIACION ACUMULADA			
	SALDO INICIAL AL 01/01/2018	ADICIONES	RETIROS	SALDO FINAL 31/12/2018	SALDO INICIAL AL 01/01/2018	ADICIONES	RETIROS	SALDO FINAL 31/12/2018
Terrenos (No depreciable)	20.338,84			20.338,84				
Instalaciones	28.876,52			28.876,52	13.414,86	5.153,88		18.568,74
Maquinaria	705.751,25			705.751,25	380.180,34	38.424,95		418.605,29
Equipo de taller	51.161,54			51.161,54	51.161,54	-		51.161,54
Muebles y enseres	7.145,50			7.145,50	7.145,50	-		7.145,50
Equipo de oficina	43.322,26			43.322,26	43.322,26			43.322,26
Vehículos	54.222,02			54.222,02	54.222,02			54.222,02
Equipos de Laboratorio	4.902,63			4.902,63	4.902,63	-		4.902,63
				-				-
				-				-
SUMAS	915720,56	0,00	0,00	915.720,56	554.349,15	43.578,83	0,00	597.927,98

DEPRECIACION ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

La Administración de la Compañía en ocasión de cada cierre contable analiza si existen indicios tanto internos como externos, de que el valor de los elementos de su activo material ha sufrido variaciones en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta proveedores se presenta a continuación:

PROVEEDORES	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Química Comercial	3.000,00	6.644,46
Torres Moreira	4.621,00	0,00
Top trading	3.608,21	0,00
W.A. Etiquetas	6.123,23	1.342,85
Corrugadora Nacional Cransa	27.804,46	0,00
Florasintesis	3.663,00	2.588,52
Ideplast Ideas Plasticas	3.893,37	0,00
Los Cocos Cia. Ltda	940,17	776,90
Agip Ecuador /ENI ECUADOR	25.217,66	5.736,86
Varios Proveedores	9.459,27	32.250,90
Tyra Tinline	0,00	47.656,63
Shanghai huaiye trading Co., Ltd	0,00	40.075,28
Majesty-Tri-Tre (EXTERIOR)	0,00	84.031,56
Kaydi Internacional(EXTERIOR)	149.575,48	160.575,48
Guangzhou Honk (EXTRIOR)	0,00	149.117,38
Total General	237.905,85	530.796,82

La Gerencia presenta un análisis de las obligaciones y sus fechas probables de pago, por efectos de flujo de pagos. Por la confianza de proveedores los periodos de créditos son abiertos y sin garantía documentaria y/o física.

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a las dos Obligaciones Directas a Corto Plazo contraída con el Banco Procredit el monto corresponde a US\$ 200.000,00 por cada una con la siguiente composición:

VALOR	TASA INTERES	FECHA INICIO	VENCIMIENTO
200.000,00	9,62%	25/07/2018	03/05/2019
200.000,00	9,62%	05/09/2018	06/05/2019

La garantía hipotecaria está realizada con el inmueble donde funciona la compañía, mismo que es propiedad del Ing. Vinicio Pinto.

Dado a que el plazo supera los 180 días, el convenio con el Banco es que se pague cuotas de la siguiente manera:

OPERACIÓN CREDITO 01904086239 MONTO 200.000,00 25/07/2018:
 05/10/2018 1/3 CUOTA 5.500,00 PAGADA
 03/01/2019 2/3 CUOTA 5.500,00
 03/05/2019 3/3 CUOTA 189.000,00 más intereses 203.955,23

OPERACIÓN CREDITO 01904087390 MONTO 200.000,00 05/09/2018:
 05/12/2018 1/3 CUOTA 5.500,00 PAGADA
 05/03/2019 2/3 CUOTA 5.500,00
 06/05/2019 3/3 CUOTA 189.000,00 más intereses 201.949,45

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Este rubro incluye las siguientes partidas:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Cuentas Personal por Pagar	4.488,28	2.345,69
Liquidaciones al Personal	20.836,48	0,00
Provisiones Patronales	4.207,93	4.287,80
Retención en la Fuente	600,74	534,60
TOTAL	30.133,40	7.168,09

16.- ANTICIPO CLIENTES.

La mayor parte del ingreso en concepto de ventas que genera la Compañía corresponde a la línea de espuma de carnaval, cuya producción es vendida en una sola época del año en demanda por temporada, los arreglos de venta se estipulan con anterioridad a la llegada de la misma y corresponden acuerdos verbales formales que generan el ingreso de anticipos por parte de los clientes a efecto de garantizar el abastecimiento del producto y el mantener estables precios y condiciones de negociación. El saldo al cierre del ejercicio contable 2018 es de USD 100.000,00 que corresponde a los clientes:

Monica Duque y sub clientes US\$ 70.000,00
 Rafael Quitio 30.000,00

17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

La Compañía Laboratorios Windsor S.A., presenta operaciones de Pasivo que corresponden a Préstamos de Accionistas los que son concedidos conforme necesidades y se otorgan sin una fecha de pago establecida. En dos préstamos de accionistas no se reconoce el pago de intereses.

Al 31 de diciembre del 2018, este rubro registra \$ 466.000,00.

A continuación se presenta los préstamos sin intereses:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	INTERESES
Vinicio Pinto	245.000,00	0% interés anual
	245.000,00	

Préstamos de relacionados y no relacionados con establecimiento de pago de intereses

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	INTERESES
Marietta Espinosa	100.000,00	10% Interés anual
Miriam Jácome	50.000,00	8% Interés anual
Leonor Hernández	71.000,00	8% Interés anual
SUMAN	221.000,00	

18.- PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAUCIO

Como se indica en el numeral 5.12 de las Políticas contables, el cálculo actuarial actualizado, lo ha realizado la empresa Logaritmo Cía. Ltda. Sin embargo el criterio de Gerencia es realizar siempre y cuando la empresa cuente con un número de trabajadores con un tiempo de trabajado superior a 10 años. Al momento la empresa tiene 10 personas y no tienen estos años de servicio. Sin embargo se realiza la provisión mensual en función de los ingresos mensuales que percibe el trabajado, que son equitativos a los cálculos establecidos por Logaritmo Cía. Ltda. La empresa tenía un acuerdo verbal por el anticipo de Jubilación Patronal y Desahucio con la señora Mercedes Naranjo, quien se acogido al proceso de jubilación en el mes de septiembre 2018, se encuentra pendiente de pago el saldo de la liquidación cuyo monto es de US\$ 20.836,48

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Jubilación Patronal	25.992,56	24.628,13
Provisión Desahucio	6.616,01	13.237,66
SUMAN	32.608,57	37.865,79

19.- 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.

No.	IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION	CAPITAL
1	1703698223	PINTO ESPINOSA VINICIO	ECUADOR	NACIONAL	144.000,00
1	1711422293	PINTO PALACIOS KARINA MARIA	ECUADOR	NACIONAL	96.000,00

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA

\$ 240.000,00

20.- RESERVAS

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad. Como estipula la Ley se incrementa con la liquidación del saldo de las utilidades anuales.

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Reserva Legal	5.486,30	5.486,30
SUMAN	5.486,30	5.486,30

No registra incremento pues el ejercicio económico 2017 arrojo perdida.

Reserva Facultativa

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Reserva Facultativa	41.214,65	41.214,65
SUMAN	41.214,65	41.214,65

De acuerdo a lo señalado en la Escritura de Constitución de la Compañía en la cláusula décima cuarta respecto de las Atribuciones de la Junta General el literal c) señala respecto de las utilidades : “resolver acerca de la distribución de las utilidades previa la constitución de las reservas legales y de las voluntarias que hubiere reservado la propia Junta”; en consecuencia en Junta Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo del 2018 al tratar el punto cuarto correspondiente “Aprobación de las cuentas de balances del ejercicio 2017 “, los accionistas luego de revisar y preguntar sobre las cuentas y balances del ejercicio económico 2017 aprueban por unanimidad el contenido

de los informes económicos, y debido al resultado económico no se establecen reservas legal ni facultativa.

21.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Venta de bienes.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes o inventario, al 31 de diciembre se presenta como sigue:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
VENTAS	664.592,15	614.417,51
(-) Devolución en ventas	2.829,09	2.083,65
VENTAS NETAS	661.763,06	612.333,86

22.- COSTO DE VENTAS

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Al 31 de diciembre corresponde a la siguiente composición:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	118.861,37	110.218,62
(+) COMPRAS	94.726,70	33.866,63
MATERIA PRIMA DISPONIBLE	213.588,07	144.085,25
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	-92.270,74	- 118.861,37
MATERIA PRIMA UTILIZADA	121.317,33	25.223,88
MOVIMIENTOS	267.360,51	242.702,84
COSTO DE FABRICACIÓN	388.677,84	267.926,72
MOVIMIENTOS	955,83	1.796,92
COSTO DE PRODUCCIÓN	389.633,67	269.723,64
MOVIMIENTOS	302.412,48	557.433,98
COSTO DE PRODUCTO TERMINADO	692.046,15	827.157,62
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTO TERMINADO	-284510,45	- 302.412,48
COSTO DE VENTAS	407.535,70	524.745,14

23.- GASTOS

Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administración, gastos financieros y otros gastos. Los gastos son reconocidos de acuerdo a la base del devengo.

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a la siguiente composición:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
(-) GASTOS		
Gasto de Administración	174.883,66	133.404,53
Gasto de Ventas	55.539,92	45.949,47
Gastos Financieros	19.056,00	37.671,76
SUMAN	249.479,58	217.025,76

Las ventas en relación al año anterior 2017 tienen un crecimiento de aproximadamente el 8,07% que no es significativo. Esto se debe a un mercado Atípico, vulnerable por la situación política del país.

24.- OTRAS RENTAS

En este rubro se agrupan ingresos por:

CUENTA	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Otros ingresos	83,35	3.788,49
SUMAN	83,35	3.788,49

Los ingresos los US\$ 83,35 corresponden a diferencias en pagos clientes.

25.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

La empresa al 31 de diciembre del 2018 tiene como resultado ganancia por \$ 4.831,13

26.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

PARTIDA	Saldos al 31/12/2018
Utilidad Contable	4.831,13
(-) 15% Participación Trabajadores	-724,67
(+)Gastos no deducibles	21.865,00
Impuesto a la renta	6.492,87
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10.032,09

A la fecha del presente informe, se encuentran todas las declaraciones realizadas en las fechas Oportunas. (IVA; FUENTE; ICE; RDEP).

La empresa en el ejercicio 2018, reconoce como impuesto mínimo el anticipo determinado en el ejercicio 2017 que corresponde al valor de USD\$ 10.032,09

27.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 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 diversas actividades.

28.- 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 de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, la empresa no cuenta con los parámetros para su aplicación, pues el número de trabajadores al momento es de 10 personas

29.- PRINCIPALES TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Existen transacciones por arrendamiento operativo de las instalaciones para funcionamiento de Laboratorios Windsor S.A., con la Compañía GEMA PROPIEDADES, por el valor de USD\$ 1.000,00 mensuales más el I.V.A.

El préstamo bancario realizado con el Banco Procredit (véase la nota 14) están garantizados con el bien de propiedad del accionista principal de Laboratorios Windsor S.A. No se ha solicitado cargo alguno por la garantía.

El representante Legal de la Compañía no recibe remuneración por el desempeño de su cargo, se encuentra afiliado en concordancia con las disposiciones del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, gasto que es asumido por la empresa.

30.- CONTINGENCIAS

1.-Actor: Empresas Pinto S.A.

Demandado: Laboratorios Windsor

Cuantía: Indeterminada

Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No.1, causa 17811-2013-12877. El 25 de enero del año 2002, la Compañía Laboratorios Windsor S.A solicitó el registro de la marca VPINTO para proteger productos de la clase internacional No.3, trámite al que

la Compañía COMERTEX COMERCIALIZADORA TEXTIL CIA.LTDA. interpuso oposición con Raigambre en la marca y nombre comercial PINTO, destinados a identificar productos de la clase internacional No. 25.

En rechazo a la oposición propuesta por COMERTEX COMERCIALIZADORA TEXTIL CIA.LTDA.(ahora EMPRESAS PINTO S.A.) fue impugnado en apelación y reposición, obteniendo en todas las instancias referidas, pronunciamiento favorable a LABORATORIOS WINDSOR S.A., concediéndose su registro y desechando las pretensiones de COMERTEX COMERCIALIZADORA TEXTIL CIA.LTDA.(ahora EMPRESAS PINTO S.A.).

El caso se encuentra a la espera de que la Secretaria del Tribunal sienta razón sobre la práctica de las diligencias probatorias solicitadas por las partes. De acuerdo al informe entregado por MEYTHALER & ZAMBRANO ABOGADOS Estudio Jurídico a cargo existe altas probabilidades de éxito.

Actor: Empresas Pinto S.A.

Demandado: Laboratorios Windsor

Cuantía: Indeterminada

Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No.1, causa 17811-2013-12758. El 25 de enero del año 2002, la Compañía Laboratorios Windsor S.A., solicitó el registro de la marca PINTO para proteger productos de la clase internacional No.3, trámite al que la Compañía COMERTEX COMERCIALIZADORA TEXTIL CIA.LTDA., interpuso oposición con raigambre en la marca y nombre comercial PINTO, destinados a identificar productos de la clase internacional No. 25.La resolución impugnada pretende cuestionar el pronunciamiento del Comité de Propiedad Intelectual IEPI, notificado el 9 de marzo del 2009, mediante la que se rechaza el recurso de reposición interpuesto EMPRESAS PINTO, ratificando el acto administrativo que concedió el registro de la marca PINTO a favor de LABORATORIOS WINDSOR S.A., para proteger productos de la clase No.3.

El caso se encuentra en la gestión respecto que el Tribunal concedió prórroga al IEPI para que remita copia certificada y foliada del expediente conformado. De acuerdo al informe entregado por MEYTHALER & ZAMBRANO ABOGADOS Estudio Jurídico a cargo existe altas probabilidades de éxito.

Actor: Empresas Pinto S.A.

Demandado: Laboratorios Windsor

Cuantía: Indeterminada

Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No.1, causa 17811-2013-10612. El 26 de agosto del año 2003, la Compañía Laboratorios Windsor S.A., presentó Recurso Extraordinario de Revisión contra la resolución No. 21386-02 que concedía el registro de la marca PINTO para identificar productos de la clase internacional No. 3 a favor de EMPRESAS PINTO S.A. Dicha impugnación se presentó con raigambre en las marcas

PINTO y VPINTO de titularidad de LABORATORIOS WINDSOR S.A., registradas previamente por dicha compañía para identificar productos de la misma clase 3.

El caso se encuentra en la gestión respecto que se presentó el escrito de contestación al Recurso Subjetivo interpuesto por EMPRESAS PINTO S.A. De acuerdo al informe entregado por MEYTHALER & ZAMBRANO ABOGADOS Estudio Jurídico a cargo existe altas probabilidades de éxito.

2.- Se mantiene causa de fecha 22 de noviembre del 2013, en contra del señor GIOVANNY CARLOS ALBERTO VALVERDE ORELLANA, y esposa la señora MARTHA BEATRIZ CASTRO COBOS, por la deuda para con LABORATORIOS WINDSOR S.A., por el valor demandado de CIENTO VEINTE Y TRES MIL QUINIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA, valor que se encuentra de plazo vencido, la deuda se originó en la comercialización de 2.300 cajas, cada caja contiene 50 unidades de ESPUMA DE CARNAVAL WINDSOR, esto es un total de 115.000 unidades de los siguientes Ítems: 105.000 unidades de Espuma de Carnaval Windsor, y 10.000 unidades de Espuma Tiko Tiko.

30.- APROBACIÓN DE BALANCES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía con fecha 15 de enero del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

31.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación del presente informe, no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.