

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Asesoramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

Guayaquil, 21 de abril del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

2. La Administración de LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

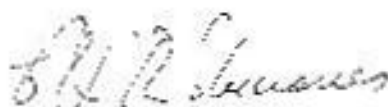
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

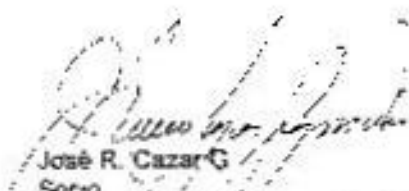
A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de
LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

Guayaquil, 21 de abril del 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A. al 31 de diciembre del 2013, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeños y Medianas Entidades.

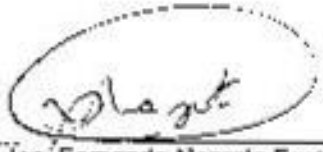

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772


José R. Cazar
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	102.877	10.761
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	450.252	389.769
Relacionadas y accionistas	14	284.460	285.460
Impuestos por recuperar	11.1	14.874	4.054
Deudores varios	7	42.751	35.625
		<u>792.377</u>	<u>715.948</u>
Inventarios	8	312.051	284.377
Total activos corrientes		<u>1.207.305</u>	<u>1.017.086</u>
Activo no corriente			
Activo fijo, neto	9	359.862	361.952
Total activos no corrientes		<u>359.862</u>	<u>361.952</u>
Total activos		<u>1.567.167</u>	<u>1.379.038</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

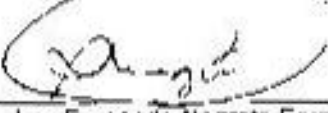

 Ing. Fernando Negrete Feraud
 Presidente


 CPA. Angela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Exposado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	10	185.883	174.651
Impuestos por pagar	11.2	2.103	5.476
Pasivos Acumulados	12	26.837	40.411
Impuesto a la Renta	15	13.707	21.601
Otras cuentas por pagar	13	67.876	78.456
Total pasivos corrientes		296.406	320.595
Pasivos no corrientes			
Relacionadas	14	1.102.463	897.376
Jubilación patronal y desahucio	16	119.766	116.080
Total pasivos no corrientes		1.222.229	1.013.456
Total pasivos		1.518.635	1.334.051
Patrimonio Neto		48.532	44.987
Total pasivos y patrimonio		1.567.167	1.379.038

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

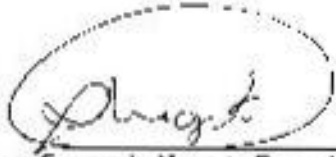

 Ing. Fernando Negrete Feraud
 Presidente


 C.P.A. Angela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Venta Netas	18	1.028.639	1.292.109
Costo de Ventas	18	(544.526)	(558.409)
Utilidad bruta		484.113	633.700
Gastos operativos:			
Gastos de administración y ventas	19	(507.257)	(523.487)
Utilidad Operacional		(23.144)	110.213
Otros Ingresos (Neto)	20	42.398	14.079
Utilidad antes del impuesto a la renta		17.252	124.292
Impuesto a la Renta	15	(13.707)	(36.214)
Utilidad neta del año		<u>3.545</u>	<u>88.078</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Fernando Negrete Feraud
 Presidente


 CPA Angela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u> <u>(1)</u>	<u>Aportes Futuros</u> <u>Capitalizacio</u> <u>nes</u>	<u>Reservas</u>		<u>Resultados</u>	
			<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Resultados NIIF</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	200	16.751	998	8.905	104.690	(174.635)
Aumento de capital	600	(600)	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	88.078	-
Saldo NIIF al 31 de diciembre del 2012	800	16.151	998	8.905	192.768	(174.635)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	3.545	-
Saldo NIIF al 31 de diciembre del 2013	800	16.151	998	8.905	196.313	(174.635)
						48.532

(1) Véase Nota 17.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fernando Negrete Feraud
Presidente


CPA Argelia Bonilla
Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		952.210	1.640.709
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.105.067)	(1.671.112)
Otros ingresos (gastos), neto		33.627	14.079
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		(117.230)	(16.324)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	9	(1.741)	(310)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(1.741)	(310)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en relacionadas y accionistas		205.087	(310)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		205.087	(310)
Aumento neto de efectivo		86.116	(16.634)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	16.761	33.395
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>102.877</u>	<u>16.761</u>

Pasan...

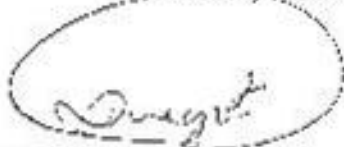
LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

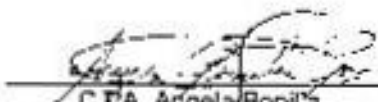
Vienen...

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Utilidad neta		3.545	88.078
Perdas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	9	12.600	13.003
Ajuste de activos fijos	9	(8.769)	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	16	11.892	41.808
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	3.045	21.934
Impuesto a la renta	15	13.707	36.214
Total de partidas Conciliatorias		<u>35.825</u>	<u>201.135</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar		(75.429)	348.600
Disminución (Aumento) en inventarios		(27.574)	6.631
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		(32.328)	(566.853)
Disminución (Aumento) en gastos acumulados por pagar		<u>(16.619)</u>	<u>(5.832)</u>
Total cambios en activos y pasivos		<u>(153.050)</u>	<u>(217.455)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(117.230)</u>	<u>(16.324)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Fernando Negrete Foraud
 Presidente


 C.P.A. Argelia Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A. se constituyó el doce de septiembre de mil novecientos ochenta y ocho y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas el diecinueve de octubre de mil novecientos ochenta y ocho.

Su actividad principal es la fabricación y elaboración de cosméticos en general en todas sus fases. Su domicilio es en la Ciudad de Guayaquil, con un plazo de duración de la Compañía de cincuenta años, contados a partir de la fecha de la inscripción de los Estatutos.

Con fecha 19 de marzo del 2012 y resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 la superintendencia de compañía aprueba la conversión del capital de sucres a dólares, el capital autorizado en US\$1.600 y el aumento de capital suscrito por US\$ 600, divididos en 15.000 acciones de US\$ 0.04 cada una de ellas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente liquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Además corresponden a inversiones temporales que corresponden a depósitos a plazo, con vencimiento menor a un año, se registran al costo de adquisición.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar" y "cuentas por pagar", y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contraídos los pasivos. La compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otros deudores e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de los cuentas.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar.

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 días.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se presentan inicialmente al costo histórico, que es menor que el valor de mercado, y se presentan al costo promedio calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, suministros y materiales, repuestos y otros. El costo de las ventas de dichos inventarios es registrado por el costo promedio de cada transacción.

El costo de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento y las fluctuancias de cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes.

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificio, planta	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.8 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidos anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se revierten.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables o pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen presuntos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

La compañía mantiene activos por impuestos diferidos por US\$ 14 883 (2012:US\$ 12.640).

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presunto de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2012: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.11 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

consideración los riesgos o incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificados) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETÉ LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.14 Reserva Legal y Facultativa

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

2.15 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de los Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresada en dólares estadounidenses)**

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

La Compañía tiene como giro de negocio la venta de cosméticos, desodorantes y productos de limpieza en general. La entrega del bien es realizada hasta el lugar de destino indicado por el cliente, corriendo el riesgo del traslado hasta su entrega final.

La facturación por las ventas locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días, en el caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 60 días. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de: comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. Los excedentes de efectivo son colocados en inversiones temporales. En caso de ser requiendo flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido en Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna pérdida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii. Riesgo de precio de venta

La venta de cosméticos, desodorantes y productos de limpieza en general que realiza LABORATORIO NEGRET LABNEGRET C.A., se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los costos asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores. Dentro de este proceso se evalúan periódicamente alternativas para mejorar los costos unitarios de las materias primas, envases y otros materiales que impactan directamente en la estructura de costos de la empresa.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos: el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía a través de manuales de procesos y políticas corporativas que son revisadas periódicamente por la alta gerencia con la finalidad de ajustar las necesidades de la organización y cambios producto de leyes o reglamentos existentes.

El cumplimiento de las normas de la compañía de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

	2013	2012
Total deudas con terceros	1.372.032	1.177.586
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(102.877)	(18.761)
Deuda neta	1.269.155	1.158.795
Total patrimonio	48.532	44.587
Capital total	1.317.697	1.206.785
Ratio de apalancamiento	96,32%	96,27%

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales e instituciones financieras.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	102.877	-	16.761	-
Cuentas por cobrar clientes	450.282	-	389.769	-
Cuentas por cobrar relacionadas	284.460	-	255.460	-
Impuestos por recuperar	14.874	-	4.094	-
Deudores varios	42.701	-	36.625	-
Total activos financieros	895.254	-	732.709	-
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar proveedores	185.553	-	174.651	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	1.102.463	-	897.376
Cuentas por pagar impuestos	2.103	-	5.476	-
Pasivos Acumulados	26.537	-	40.411	-
Impuesto a la Renta	13.707	-	21.001	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	110.766	-	116.080
Otras cuentas por pagar	67.676	-	78.456	-
Total pasivos financieros	296.406	1.222.229	320.595	1.013.456

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por pagar y Obligaciones a largo Plazo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Caja Chica	316	513
Banco Guayaquil	20.139	16.248
inversiones Temporales - Banco Guayaquil (2)	82.422	-
	<u>102.877</u>	<u>(1) 16.761</u>

(1) Véase además Nota 2.3.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(2) Corresponde a una póliza de acumulación No. 494719-3 por US\$ 30.639 a 31 días plazo con un interés anual de 4,25% y una póliza de acumulación No. 494714-2 por US\$ 51.783 a 34 días plazo con un interés anual de 4,25%. Las mismas que a la fecha de vencimiento fueron renovadas a 31 días plazo.

6. CUENTAS POR COBRAR - CUENTES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Mo Cominurialto	70.477	58.052
Almacenes Tia	82.622	51.185
Almacenes Oen Juan	13.325	10.172
Difusa S.A.	31.763	26.880
Unpaso S.A.	40.878	49.760
Manunta Pusligua Pila	52.522	62.627
Importadora Shings Trading	12.910	10.017
Marsidera S.A.	13.160	13.169
Econofarm S.A.	13.789	12.600
Distribuidora Yudelí	22.106	22.105
Otros	108.240	95.732
	<u>461.806</u>	<u>401.293</u>
(menos) Provisión Cuentas Dudosas Cobro	<u>(11.524)</u>	<u>(11.524)</u>
	<u>450.282</u>	<u>389.769</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar - clientes. A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Por vencer	381.116	386.195
Vencidas:		
61 a 120 días	76.431	14.262
Más de 120 días	4.250	836
	<u>461.806</u>	<u>401.293</u>

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR - DEUDORES VARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Funcionarios y empleados	6.355	10.958
Otros (1)	23.811	23.611
Garantías	-	800
Anticipo Proveedores/ Contratistas	12.555	1.040
	<u>42.751</u>	<u>36.525</u>

(1) Corresponder a cuentas por cobrar a Enrique Murillo por US\$ 3.811 y a VENOIS S.A. por US\$ 20.000

8. INVENTARIO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Materias Primas	304.453	276.179
Productos terminados (1)	7.509	7.557
Inventarios en Tránsito	39	41
	<u>312.051</u> (2)	<u>284.377</u> (2)

(1) Corresponde al stock en bodega de: Pastillas Ambientales US\$ 3.040, Desodorante Stick US\$ 1.500 y Desodorante Roll-on US\$ 3.020.

(2) Véase además Nota 2.5.

9. ACTIVO FIJO

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Terrenos	205.720	205.720
Edificios - planta	155.489	155.489
Maquinaría y Equipos	20.717	20.717
Equipos de Oficina	2.327	2.327
Muebles y Enseres	2.863	1.348
Equipos de Computación	5.018	4.722
	<u>393.134</u>	<u>391.353</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(33.272)</u>	<u>(29.441)</u>
	<u><u>359.862</u></u>	<u><u>361.952</u></u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Saldo neto al inicio del año	374.645	374.645
(+) Adiciones (1)	1.741	531
(+/-) Ajustes	6.789	(151)
(-) Depreciaciones del año	<u>(10.600)</u>	<u>(13.003)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>359.862</u></u>	<u><u>361.952</u></u>

(1) Corresponde a adquisiciones de equipos de computación por US\$ 226; compra de muebles y enseres por US\$ 1.515

10. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Locales:</u>		
Rhenania	57.381	52.032
Mercosquimicos	27.103	-
Tiendas Industriales Asociadas (TIA)	28.821	-
Grafipac S.A.	-	5.106
Engoma Adhesivos	1.012	7.410
Quenica Comercial Cia. Ltda.	-	19.214
Magatrans	1.980	1.980
Galo Negrete Salvatierra	-	594
Ha Services	243	243
Generali Ecuador S.A.	-	149
Otros (1)	4.532	10.414
	<u>121.032</u>	<u>97.231</u>
<u>Del exterior:</u>		
Alzo Inc.	41.176	48.475
Interplast Ltda.	-	8.760
Extracts & Ingredients Ltda.	12.439	10.175
Transpacific Import Export	10.005	10.006
	<u>63.621</u>	<u>77.420</u>
	<u>185.653</u>	<u>174.651</u>

- (1) Estos valores no generan intereses y no tienen plazos definidos de pago, pero la administración estima cancelar en corto plazo.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

11.1 Activo por impuesto corriente

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Anticipo Impuesto a la renta	1.175	-
Retenciones en la Fuente pagadas (1)	9.845	-
Retenciones de IVA	3.553	4.094
	<u>14.874</u>	<u>4.094</u>

- (2) Corresponden a retenciones del impuesto a la renta que le fueron efectuadas a la Compañía. Las retenciones en la fuente a favor se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta causado (Véase Nota 15).

11.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Retenciones de IVA aplicadas	431	2.537
Retenciones en la Fuente aplicadas	690	2.262
IVA Cobrado	982	-
Retención Impuesto Renta	-	577
	<u>2.103</u>	<u>5.476</u>

Estos valores se liquidan al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.001	1.395
Décimo Cuarto Sueldo	10.331	7.349
Vacaciones	10.885	7.684
Fondo de Reserva	915	2.049
	<u>23.782</u>	<u>18.477</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades:	<u>3.045</u>	<u>21.934</u>
	<u><u>26.837</u></u>	<u><u>40.411</u></u>

Movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2013</u>				
Pasivos Acumulados	<u>40.411</u>	<u>-</u>	<u>(13.574)</u>	<u>26.837</u>
<u>Año 2012</u>				
Pasivos Acumulados	<u>24.309</u>	<u>40.411</u>	<u>(24.309)</u>	<u>40.411</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Amendo (1)	28.750	28.750
Cheques girados y no cobrados	-	1.105
Otros (2)	33.120	33.120
Sueldo por pagar	-	10.777
Deudas sociales IESS	6.006	4.704
	<u><u>67.876</u></u>	<u><u>78.456</u></u>

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresado en dólares estadounidenses)**

(1) Corresponde a años anteriores, no se ha definido la forma ni modalidad de pago.

(2) Corresponden a retenciones accionistas pendientes de liquidación.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Xavier Negrete Feraud	278.608	278.608
Gustavo Negrete Feraud	2.033	2.033
Alberto Negrete Feraud	3.819	4.819
	<u>284.460</u>	<u>285.460</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Transpacific Import Export (1)	225.164	225.164
Gustavo Negrete Ugaldé (2)	84.295	188.505
Clarita De Negrete Feraud (2)	235.292	235.202
Patricio Negrete Feraud (2)	100.763	25.703
Maria Negrete Feraud (2)	141.769	141.769
Lisa Negrete (2)	7.031	7.031
Sara Marie Negrete (2)	73.150	73.149
Vicente Negrete Feraud (2)	100.000	703
Fernando Negrete Feraud	105.000	-
Alberto Negrete	30.000	-
	<u>1.102.463</u>	<u>897.376</u>

(1) Corresponde a préstamo concedido por Transpacific para financiar 3 edificaciones, el cual no tiene plazo definido de pago y no devengan intereses.

(2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo, los mismos devengaron intereses a una tasa de 12% anual.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los saldos por pagar a las relacionadas por US\$ 1.102.463 (2012: US\$ 897.376) no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, sin embargo, la administración estima pagar en el largo plazo.

15. IMPUESTO A LA RENTA**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2013 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre del 2013.

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	20.297	146.225
Participación de los trabajadores en las utilidades	(3.045)	(21.934)
	17.252	124.292
(+) Gastos no deducibles	27.436	33.161
Saldo Utilidad gravable	44.688	157.453
Tasa Impositiva	22%	23%
Total Impuesto Causado	9.831	36.214
Impuesto Causado	13.707	36.214
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(13.707)	(13.800)
(*) Saldo del anticipo pendiente de pago	12.231	11.418
(-) Retenciones en la fuente del año fiscal	(9.845)	(12.231)
Impuesto a la Renta por pagar	<u>2.386</u>	<u>21.601</u>

Otros asuntos -

Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2013	2012
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Vida laboral promedio remanente (años)	7,20	7,30
Tabla de Mortalidad o Invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- 1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Ajustes	Saldo Final
Jubilación Patronal	78.178	-	(167)	78.011
Indemnizaciones por Desahucio	37.902	3.853	-	41.755
Total	116.080	3.853	(167)	119.766

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	50.871	27.307	-	78.178
Indemnizaciones por Desahucio	23.303	14.599	-	37.902
Total	74.174	41.906	-	116.080

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía está conformado por 20.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

(Véase página siguiente)				
<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital social</u>
Alberto Antonio Negrete Feraud	5.000	0,04	25%	200
Fernando Gustavo Negrete Feraud	5.000	0,04	25%	200
Gustavo Patricio Negrete Feraud	5.000	0,04	25%	200
Vicente Gustavo Negrete Feraud	5.000	0,04	25%	200
	<u>20.000</u>		<u>100%</u>	<u>800</u>

18. INGRESOS Y COSTOS

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	20.789	26.047
Desodorante Stick	44.934	43.861
Desodorante Roll-on	1.479.536	1.910.715
No operacionales	-	6.878
Descuentos en ventas	(516.620)	(595.391)
	<u>1.028.639</u>	<u>1.292.109</u>
<u>Costo de Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	(13.463)	(15.556)
Desodorante Stick	(32.936)	(23.820)
Desodorante Roll-on	(498.127)	(612.785)
No operacionales	-	(6.747)
	<u>(544.526)</u>	<u>(658.409)</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Comisiones	6.597	8.493
Transporte de mercadería	10.437	15.952
Bonificaciones	5.000	8.000
Cumplimientos de metas	6.887	6.215
Atención a clientes	224	1.240
Provisión para cuentas incobrables	-	11.524
Propaganda y Publicidad	10.616	9.041
Depreciaciones	10.600	13.003
Participación de los trabajadores	3.045	21.934
Gastos de viajes y movilización	14.707	-
Sueldos	155.988	146.070
Provisión Jubilación patronal y desahucio	11.682	41.906
Beneficios y Leyes Sociales	64.813	68.813
Alimentación de empleados	8.754	7.985
Honorarios Profesionales	74.034	44.717
Servicios de Auditoría	5.350	3.156
Impuestos, contribuciones y cuotas	7.685	8.705
Otros	110.828	105.723
	<u>507.257</u>	<u>523.487</u>

20. OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Otros Ingresos (1)	37.760	14.079
Ingresos por Intereses	2.482	-
Descuentos Faltas	174	-
	<u>40.396</u>	<u>14.079</u>

- (1) Corresponden principalmente a ajustes del año, depósitos cheques a empleados, correcciones realizadas, ventas de plásticos y cartones, entre otros.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de abril del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 7 de abril del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
