

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 Aseguramiento
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, 13 de abril del 2015

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 2014 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, 13 de abril del 2015

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 2014, 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 Pequeñas y Medianas Entidades.



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

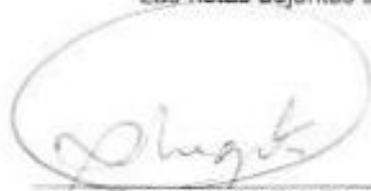


José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	49.602	102.877
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	382.352	450.282
Relacionadas y accionistas	14	284.460	284.460
Impuestos por recuperar	11.1	27.138	14.874
Deudores varios	7	67.299	42.761
		<u>761.249</u>	<u>792.377</u>
Inventarios	8	298.717	312.051
Gastos pagados por anticipado		2.653	-
Total activos corrientes		<u>1.112.221</u>	<u>1.207.305</u>
Activo no corriente			
Activo fijo, neto	9	390.445	359.862
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	15	2.321	-
Total activos no corrientes		<u>392.766</u>	<u>359.862</u>
Total activos		<u><u>1.504.987</u></u>	<u><u>1.567.167</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

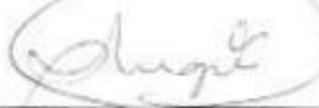

 Jng. Fernando Negrete Feraud
 Presidente


 CPA. Angela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	10	176.428	185.883
Impuestos por pagar	11.2	6.698	2.103
Pasivos Acumulados	12	39.985	26.837
Impuesto a la Renta	15	22.614	13.707
Otras cuentas por pagar	13	82.139	67.876
Total pasivos corrientes		327.864	296.408
Pasivos no corrientes			
Relacionadas			
Jubilación patronal y desahucio	14	919.603	1.102.463
	16	156.755	119.766
Total pasivos no corrientes		1.076.358	1.222.229
Total pasivos		1.404.222	1.518.635
Patrimonio Neto		100.765	48.532
Total pasivos y patrimonio		1.504.987	1.567.167

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 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Venta Netas	18	1.604.108	1.028.639
Costo de Ventas	18	<u>(823.715)</u>	<u>(544.526)</u>
Utilidad bruta		780.393	484.113
Gastos operativos:			
Gastos de administración y ventas	19	<u>(736.312)</u>	<u>(507.257)</u>
Utilidad Operacional		44.081	(23.144)
Otros Ingresos (Neto)	20	<u>25.622</u>	<u>40.396</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		69.903	17.252
Impuesto a la Renta	15	(22.614)	(13.707)
Utilidad neta del año		<u><u>47.289</u></u>	<u><u>3.545</u></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 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados		TOTAL		
	Capital Social (1)	Aportes futuros Capitalizaciones (1)	Reserva Legal	Reserva Facultativa		Utilidades Acumuladas	Resultados NIIF
Saldo al 1 de enero del 2013	800	16.151	998	8.905	192.768	(174.635)	44.987
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	3.545	-	3.545
Saldo NIIF al 31 de diciembre del 2013	800	16.151	998	8.905	196.313	(174.635)	48.532
Transferencia de Reserva Facultativa para aumento de capital	-	8.905	-	(8.905)	-	-	-
Aportes en numerario de los accionistas para aumento de capital	-	4.944	-	-	-	-	4.944
Utilidad neta del año	-	-	-	-	47.289	-	47.289
Saldo NIIF al 31 de diciembre del 2014	800	30.000	998	-	243.602	(174.635)	100.765

(1) Véase Nota 17.

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 FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		1.635.236	952.210
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.668.830)	(1.103.067)
Otros ingresos (gastos), neto		23.501	33.627
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u>(10.093)</u>	<u>(117.230)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	9	<u>(43.182)</u>	<u>(1.741)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(43.182)</u>	<u>(1.741)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en relacionadas y accionistas		<u>-</u>	<u>205.087</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>205.087</u>
Disminución (Aumento) neto de efectivo		(53.275)	86.116
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	<u>102.877</u>	<u>16.761</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>49.602</u></u>	<u><u>102.877</u></u>

Pasan...

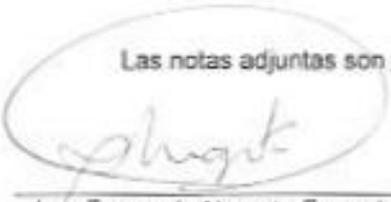
LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Utilidad neta	47.289	3.545
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	9 12.599	10.600
Ajuste de activos fijos	9 -	(6.769)
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	16 36.989	11.692
Participación de los trabajadores en las utilidades	12 12.336	3.045
Impuesto a la renta	15 22.614	13.707
Impuesto diferido	15 (2.321)	-
Total de partidas Conciliatorias	<u>129.506</u>	<u>35.820</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	28.475	(76.429)
Disminución (Aumento) en inventarios	13.334	(27.674)
Disminución en cuentas por pagar	(182.220)	(32.328)
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	812	(16.619)
Total cambios en activos y pasivos	<u>(139.599)</u>	<u>(153.050)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(10.093)</u>	<u>(117.230)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Fernando Negrete Feraud
 Presidente


 C.P.A. Angela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION 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.

Con fecha 19 de marzo del 2012 y resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 la Superintendencia de Compañías 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.

A la fecha de emisión de este informe se encuentra un aumento de capital en trámite por US\$ 30.000 la cual se constituyó el doce de septiembre de dos mil catorce y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, Provincia del Guayas el dieciséis de diciembre del dos mil catorce, pero se encuentra pendiente de aprobación por la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes, número 0990947325001**, actualizada el 15 de Mayo del 2012, su actividad principal son las actividades de Fabricación de desodorantes. El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 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 NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (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 contrataron 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 cortados 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 las cuentas.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (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 período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 30 días.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados 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 diferencias 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 2014 Y 2013 (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 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período 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 efectiva 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 período 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 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) 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 reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reverten.

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

La compañía mantiene activos por impuestos diferidos por US\$ 2.321 (2013:US\$ 0,00).

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 2014 Y 2013 (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 Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente 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% (2013: 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 período 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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 consideración los riesgos e 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 cuantificada) 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 las 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 NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (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 las 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 2014 Y 2013
(Expresado 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 requerido 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 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida 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 NEGRETE 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 e 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 2014 Y 2013
(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 2014 y de 2013 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total deudas con terceros	1.207.482	1.372.032
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(49.602)</u>	<u>(102.877)</u>
Deuda neta	1.157.880	1.269.155
Total patrimonio	<u>100.765</u>	<u>48.532</u>
Capital total	<u>1.258.645</u>	<u>1.317.687</u>
Ratio de apalancamiento	91,99%	96,32%

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

4. INSTRUMENTO 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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	49.602	-	102.877	-
Cuentas por cobrar clientes	382.352	-	450.282	-
Cuentas por cobrar relacionadas	284.460	-	284.460	-
Impuestos por recuperar	27.138	-	14.874	-
Deudores varios	67.299	-	42.761	-
Total activos financieros	810.851	-	895.254	-
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar proveedores	176.428	-	185.883	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	919.603	-	1.102.463
Cuentas por pagar impuestos	6.698	-	2.103	-
Pasivos Acumulados	39.985	-	26.837	-
Impuesto a la Renta	22.614	-	13.707	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	156.755	-	119.766
Otras cuentas por pagar	82.139	-	67.876	-
Total pasivos financieros	327.864	1.076.358	296.406	1.222.229

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:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Caja Chica	45	316
Banco Guayaquil	46.711	20.139
Banco Produbanco	2.846	-
Inversiones Temporales - Banco Guayaquil	-	82.422 (2)
	<u>49.602 (1)</u>	<u>102.877</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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Durante el 2014, las pólizas que quedaron pendientes al 31 de diciembre del 2013 fueron reintegradas en su totalidad en la respectiva cuenta corriente más los intereses correspondientes. A continuación un detalle:

<u>N° Póliza</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fecha de Reintegro</u>	<u>Cuenta Corriente</u>	<u>Banco</u>
494719-3	4,25%	31 días	Abril/2014	127001-0	Guayaquil
494714-2	4,25%	34 días	Abril/2014	127001-0	Guayaquil

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Mi Comisariato	50.156	70.477
Almacenes Tia	75.315	82.622
Almacenes Don Juan	-	13.325
Difare S.A.	40.089	31.763
Dipaso S.A.	28.151	40.878
Manuela Posigua Pita	16.907	52.522
Importadora Shings Trading	10.030	12.910
Marsidensa S.A.	13.169	13.169
Econofarm S.A.	14.271	13.789
Distribuidora Yodeti	22.105	22.105
Otros	123.683	108.246
	<u>393.876</u>	<u>461.806</u>
(menos) Provisión Cuentas Dudosas Cobro	<u>(11.524)</u>	<u>(11.524)</u>
	<u>382.352</u>	<u>450.282</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 diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Por vencer	171.401	381.116
Vencidas:		
61 a 120 días	18.992	76.431
Más de 120 días	203.483	4.259
	<u>393.876</u>	<u>461.806</u>

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)****7. CUENTAS POR COBRAR - DEUDORES VARIOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Funcionarios y empleados	18.141	6.385
Otros (1)	23.811	23.811
Garantías	900	-
Anticipo Proveedores/ Contratistas (2)	<u>24.447</u>	<u>12.565</u>
	<u>67.299</u>	<u>42.761</u>

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar de años anteriores a Enrique Munillo por US\$ 3.811 y a VENDIS S.A. por US\$ 20.000
- (2) Corresponden anticipos a proveedores por diferentes bienes o servicios se cancelan en el corto plazo y no devengan intereses.

8. INVENTARIO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Materias Primas	290.260	304.453
Productos terminados (1)	7.559	7.559
Inventarios en Tránsito	898	39
	<u>298.717</u> (2)	<u>312.051</u> (2)

- (1) Corresponde al stock en bodega de: Pastillas Ambientales US\$ 3.039, 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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Terrenos	206.720	206.720
Edificios - planta	155.489	155.489
Maquinaria y Equipos	56.858	20.717
Equipos de Oficina	2.862	2.327
Muebles y Enseres	8.615	2.863
Equipos de Computación	5.772	5.018
	<u>436.316</u>	<u>393.134</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(45.871)</u>	<u>(33.272)</u>
	<u>390.445</u>	<u>359.862</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Saldo neto al Inicio del año	359.862	361.952
(+) Adiciones (1)	43.182	1.741
(+)(-) Ajustes	-	6.769
(-) Depreciaciones del año	<u>(12.599)</u>	<u>(10.600)</u>
Saldo neto al final del año	<u>390.445</u>	<u>359.862</u>

(1) Corresponde a adquisiciones de equipos de computación por US\$ 754 (2013: US\$ 226); compra de muebles y enseres por US\$ 5.752 (2013: US\$ 1.515); compra de equipo de oficina por US\$ 535 (2013: US\$ 0,00) y compra de maquinarias y equipos por US\$ 36.141 (2013: US\$ 0,00).

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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Locales:</u>		
Rhenania	63.354	57.381
Mercaquímicos	-	27.193
Tiendas Industriales Asociadas (TIA)	11.373	28.821
Grafimpac S.A.	907	-
Engoma Adhesivos	3.015	1.812
Química Comercial Cia. Ltda.	4.787	-
Magatrans	1.980	1.980
Calvima Cia. Ltda.	4.691	-
Ha Services	243	243
Gesticorp S.A.	5.994	-
Javier Eduardo Lopez Garcia	4.699	-
María Lorena Centeno Andrade	2.278	-
AIG Metropolitana Cía. de Seguros	2.961	-
Best Doctors S.A.	2.666	-
Otros (1)	8.789	4.532
	<u>117.737</u>	<u>121.962</u>
<u>Del exterior:</u>		
Alzo Inc.	25.475	41.476
Interplast Ltda.	8.464	-
Extracts & Ingredients Ltda.	-	12.439
Transpacific Import Export.	24.752	10.006
	<u>58.691</u>	<u>63.921</u>
	<u>176.428</u>	<u>185.883</u>

(1) Este rubro corresponden a pasivos por compra de materia prima, suministros y materiales, son pagaderos en un plazo no mayor de 90 días y no devengan intereses.

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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Anticipo Impuesto a la renta	858	1.476
IVA Pagado	7.214	-
Retenciones en la Fuente (1)	15.513	9.845
Retenciones de IVA	3.553	3.553
	<u>27.138</u>	<u>14.874</u>

(1) Las retenciones en la fuente 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 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Retenciones de IVA aplicadas	3.276	431
Retenciones en la Fuente aplicadas	3.053	690
Impuesto a la Renta empleados	369	-
IVA Cobrado	-	982
	<u>6.698</u>	<u>2.103</u>

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

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.661	17.693	17.043	2.311
Décimo Cuarto Sueldo	10.331	7.875	7.235	10.971
Vacaciones	10.885	8.847	6.491	13.241
Fondo de Reserva	915	15.438	15.227	1.126
Participación de los trabajadores en las utilidades	3.045	12.336	3.045	12.336
	<u>26.837</u>	<u>62.189</u>	<u>49.041</u>	<u>39.985</u>

<u>2013</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.395	15.025	14.759	1.661
Décimo Cuarto Sueldo	7.349	7.014	4.032	10.331
Vacaciones	7.684	8.334	5.133	10.885
Fondo de Reserva	2.049	13.045	14.179	915
Participación de los trabajadores en las utilidades	21.934	3.045	21.934	3.045
	<u>40.411</u>	<u>46.463</u>	<u>60.037</u>	<u>26.837</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Arriendo (1)	28.750	28.750
Otros (2)	44.290	33.120
Sueldo por pagar	382	-
Deudas sociales IESS	8.717	6.006
	<u>82.139</u>	<u>67.876</u>

- (1) Corresponde a años anteriores, no se ha definido la forma ni modalidad de pago.
- (2) Corresponden a retenciones accionistas pendientes de liquidación por US\$ 33.120 (2013: US\$ 33.120) e impuesto a la M.I. Municipalidad de Guayaquil por US\$ 11.170; mismo que se pagará mediante convenio 2014 – 748 por concepto de pago de impuesto 1,5 por mil sobre los activos totales años 2006 al 2013. El convenio establece un abono inicial del 20% por US\$ 4.117 y el saldo restante a ser cancelado a 6 meses plazo más el interés nominal vigente del 8,19% anual siendo el valor de cada uno de los 6 dividendos de US\$ 2.793.

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2013 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 diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>		
Xavier Negrete Feraud	278.608	278.608
Gustavo Negrete Feraud	2.033	2.033
Alberto Negrete Feraud	3.819	3.819
	<u>284.460</u>	<u>284.460</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>		
Transpacific Import Export (1)	225.164	225.164
Gustavo Negrete Ugalde (2)	58.330	84.295
Clarita De Negrete Feraud (2)	264.414	235.292
Patricio Negrete Feraud (2)	79.565	100.763
Maria Negrete Feraud (2)	-	141.769
Elsa Negrete (2)	7.031	7.031
Sara Marie Negrete (2)	3.210	73.150
Vicente Negrete Feraud (2)	98.764	100.000
Fernando Negrete Feraud	103.764	105.000
Alberto Negrete	79.361	30.000
	<u>919.603</u>	<u>1.102.463</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.

Los saldos por pagar a las relacionadas por US\$ 919.603 (2013: US\$ 1.102.463) devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago; sin embargo, la administración estima pagar en el largo plazo.

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTO A LA RENTA

15.1 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 2014:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	82.239	20.297
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(12.336)</u>	<u>(3.045)</u>
	69.903	17.252
(+) Gastos no deducibles	<u>32.888</u>	<u>27.436</u>
Saldo Utilidad gravable	102.791	44.688
Tasa Impositiva	22%	22%
Total Impuesto Causado	<u>22.614</u>	<u>9.831</u>
Impuesto Causado	22.614	13.707
(-) Anticipo de impuesto a la renta	<u>(10.703)</u>	<u>(13.707)</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9.845	12.231
(-) Retenciones en la fuente del año fiscal	<u>(15.513)</u>	<u>(9.845)</u>
Impuesto a la Renta por pagar	<u>6.243</u>	<u>2.386</u>

15.2 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
Año 2014			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de jubilación patronal	-	2.321	2.321
Total impuestos diferidos, (neto)	<u>-</u>	<u>2.321</u>	<u>2.321</u>
	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
Año 2013			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de jubilación patronal	-	-	-
Total impuestos diferidos, (neto)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Otros asuntos –

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRETE C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Precios de Transferencias. De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

A la emisión de los estados financieros separados, el estudio de precios de transferencias correspondiente al periodo fiscal 2014, se encuentra en proceso de ejecución y la Gerencia de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2014 y 2013 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento (interés actuarial)	10,00%	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	10,00%	N/A
Tasa de incremento salarial	4,11%	3,00%
Tabla de Mortalidad e 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 2014:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	78.011	24.755	-	102.766
Indemnizaciones por Desahucio	41.755	12.234	-	53.989
Total	119.766	36.989	-	156.755

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	78.178	-	(167)	78.011
Indemnizaciones por Desahucio	37.902	4.243	(390)	41.755
Total	116.080	4.243	(557)	119.766

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía está conformado por 20.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

<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>

Al 31 de diciembre del 2014, se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías un aumento de capital en trámite que está conformado por 750.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Aportes para Aumento de Capital</u>
Alberto Antonio Negrete feraud	187.500	0,04	25%	7.500
Fernando Gustavo Negrete Feraud	187.500	0,04	25%	7.500
Gustavo Patricio Negrete Feraud	187.500	0,04	25%	7.500
Vicente Gustavo Negrete Feraud	187.500	0,04	25%	7.500
	<u>750.000</u>		<u>100%</u>	<u>30.000</u> (1)

- (1) El saldo de aporte por futuras capitalizaciones incluye US\$ 16.151 de aportes efectuados en aumento de capital por US\$ 1.800 y capital adicional por US\$ 14.351 de años anteriores, apropiación de la Reserva Facultativa por US\$ 8.905 y aportes en numerario realizados por accionistas por US\$ 4.944.

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. INGRESOS Y COSTOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
<u>Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	48.835	20.789
Desodorante Stick	103.179	44.934
Desodorante Roll-on	2.250.017	1.479.536
Descuentos en ventas	<u>(797.923)</u>	<u>(516.620)</u>
	<u>1.604.108</u>	<u>1.028.639</u>
<u>Costo de Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	(29.438)	(13.463)
Desodorante Stick	(58.568)	(32.936)
Desodorante Roll-on	<u>(735.709)</u>	<u>(498.127)</u>
	<u>(823.715)</u>	<u>(544.526)</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 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Comisiones	14.279	6.597
Transporte de mercadería	35.322	10.437
Bonificaciones	5.220	5.000
Cumplimientos de metas	17.417	6.887
Atención a clientes	-	224
Propaganda y Publicidad	26.339	10.616
Depreciaciones	12.599	10.600
Participación de los trabajadores	12.336	3.045
Gastos de viajes y movilización	17.816	14.707
Sueldos	180.698	155.988
Provision Jubilacion patronal y desahucio	36.989	11.692
Beneficios y Leyes Sociales	96.538	64.813
Alimentación de empleados	11.337	8.754
Honorarios Profesionales	118.566	74.034
Impuestos, contribuciones y cuotas	31.381	7.685
Otros	119.475	116.178
	<u>736.312</u>	<u>507.257</u>

20. OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Otros Ingresos (1)	22.732	37.760
Ingresos por Intereses	769	2.462
Descuentos Faltas	-	174
Impuesto Diferido	2.321	-
	<u>25.822</u>	<u>40.396</u>

- (1) Corresponden principalmente a ajustes menores varios realizados durante el año, venta de materiales plásticos y cartones, entre otros.

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de abril del 2015) 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 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de abril del 2015 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.
