

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

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, 29 de Marzo del 2016

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 2015 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 para Pequeñas y Medianas Empresas Pymes 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, 29 de Marzo del 2016

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 2015, 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 Empresas Pymes.

Informes sobre otros requerimientos legales

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 será emitido por separado.

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

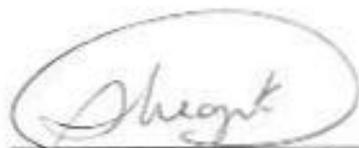
José R. Cazar G.
Socio

No. de Licencia Profesional: 25013

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	65.841	49.602
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	256.419	382.352
Relacionadas y accionistas	14	284.460	284.460
Impuestos por recuperar	11.1	20.449	27.138
Deudores varios	7	63.935	67.299
		<u>625.263</u>	<u>761.249</u>
Inventarios	8	219.988	298.717
Gastos pagados por anticipado		-	2.653
Total activos corrientes		<u>911.092</u>	<u>1.112.221</u>
Activo no corriente			
Activo fijo, neto	9	386.420	390.445
Activo por Impuesto a la Renta Diferido	15	-	2.321
Total activos no corrientes		<u>386.420</u>	<u>392.766</u>
Total activos		<u><u>1.297.512</u></u>	<u><u>1.504.987</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Fernando Negrete Feraud
 Presidente

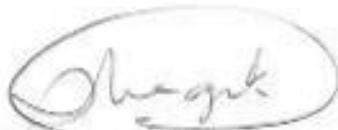


 CPA. Angela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar			
Proveedores	10	178.651	176.428
Impuestos por pagar	11.2	16.516	6.608
Pasivos Acumulados	12	51.970	39.985
Impuesto a la Renta	15	33.411	22.614
Otras cuentas por pagar	13	17.325	82.139
Total pasivos corrientes		297.873	327.864
Pasivos no corrientes			
Relacionadas	14	619.018	919.603
Jubilación patronal y desahucio	16	187.997	156.755
Total pasivos no corrientes		807.015	1.076.358
Total pasivos		1.104.888	1.404.222
Patrimonio Neto		192.624	100.765
Total pasivos y patrimonio		1.297.512	1.504.987

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 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Venta Netas	18	1.604.012	1.604.108
Costo de Ventas	18	<u>(754.537)</u>	<u>(823.715)</u>
Utilidad bruta		849.475	780.393
Gastos operativos:			
Gastos de administración y ventas	19	<u>(800.188)</u>	<u>(736.312)</u>
Utilidad Operacional		49.287	44.081
Otros Ingresos (Neto)	20	<u>75.983</u>	<u>25.822</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		125.270	69.903
Impuesto a la Renta	15	<u>(33.411)</u>	<u>(22.614)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>91.859</u></u>	<u><u>47.289</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 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social (1)	Aportes futuros		Reservas		Resultados		TOTAL
		Capitalizaciones (1)	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Resultados NIIF		
Saldo al 1 de enero del 2014	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	
Aumento de Capital	30.000	(30.000)	-	-	-	-	-	
Utilidad neta del año	-	-	-	-	91.859	-	91.859	
Saldo NIIF al 31 de diciembre del 2015	30.800	-	998	-	335.461	(174.635)	192.624	

(1) Véase Nota 17.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fernando Negrete Feraud
 Presidente



CPA. Ángela Bonilla
 Contador

LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		1.739.998	1.635.236
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.489.437)	(1.668.830)
Otros ingresos (gastos), neto		78.304	23.501
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		<u>328.865</u>	<u>(10.093)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neta	9	<u>(12.041)</u>	<u>(43.182)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(12.041)</u>	<u>(43.182)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en relacionadas y accionistas		<u>(300.585)</u>	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		<u>(300.585)</u>	-
Disminución (Aumento) neto de efectivo		16.239	(53.275)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	<u>49.602</u>	<u>102.877</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>65.841</u></u>	<u><u>49.602</u></u>

Pasan...

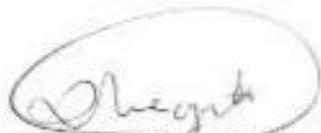
LABORATORIO NEGRETE LABNEGRET C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen...

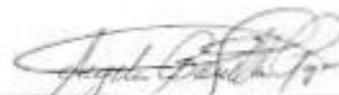
Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Utilidad neta		91.859	47.289
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	9	16.066	12.599
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	16	31.242	36.989
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	22.106	12.336
Impuesto a la renta	15	33.411	22.614
Impuesto diferido	15	2.321	(2.321)
Total de partidas Conciliatorias		<u>197.005</u>	<u>129.506</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en Cuentas por Cobrar		138.639	28.475
Disminución en inventarios		78.729	13.334
Disminución en cuentas por pagar		(75.387)	(182.220)
Disminución (Aumento) en gastos acumulados por pagar		(10.121)	812
Total cambios en activos y pasivos		<u>131.860</u>	<u>(139.599)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u><u>328.865</u></u>	<u><u>(10.093)</u></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 2015 Y 2014 (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.

La Junta General de Accionistas de la Compañía **Laboratorio Negrete LABNEGRET C.A.**, en su sesión, celebrada el doce de septiembre del dos mil catorce aumentó su capital suscrito a US\$ 30.800, divididos en 770.000 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de US\$ 0,04 cada una de ellas.

De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes, número 0990947325001**, actualizada el 15 de Junio 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.

Situación del País

En el año 2015, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado una desaceleración de la economía y problemas generalizados de liquidez en el mercado entre otros. En lo que respecta a la Compañía y como producto de una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 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, se han publicado mejoras y enmiendas a las normas existentes. El IASB considera como necesario, el siguiente proyecto aprobado, las cuales describimos a continuación:

(Véase página siguiente).

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio
Sección 1	Mejora. Aclarar los tipos de entidades que no tienen obligación de rendir cuentas al público; y, Guías para el uso de los NIF para PYMEs en los estados financieros separados de una Controladora.
Sección 2	Mejora. Guías sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado, la cual se utiliza en varias secciones de los NIF para las PYMEs.
Sección 4	Enmienda. Incorporar las Propiedades de inversión medidas al costo, de forma separada en el Estado de Situación Financiera; y, elimina el comparativo del movimiento sobre las acciones en circulación.
Sección 5	Enmienda. El resultado de las operaciones discontinuas, deben presentar cualquier deterioro de valor; y, clasificar las partidas del ORI, en base si potencialmente se reclasifiquen al resultado del periodo.
Sección 6	Mejora. Presentación en el estado de cambios en el patrimonio, sobre los otros resultados integrales.
Sección 9	Enmienda. Subsidiarias adquiridas para la venta, no son parte de los estados financieros consolidados; aplicación del método de participación en los estados financieros separados; y, otras mejoras.
Sección 10	Enmienda. Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúos, se hará de forma prospectiva.
Sección 11	Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado; otros sobre acuerdos de financiamiento; y, otros.
Sección 12	Mejora. Aclaración sobre requerimientos para la contabilidad de coberturas.
Sección 14	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 15	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 16	Mejora. Cambio relativo a la Sección 4, sobre desglose en el estado de situación financiera.
Sección 17	Enmienda. Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Enmienda. Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 19	Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado al reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocios; y, otros.
Sección 20	Enmienda. Incluir arrendamientos con tasas variables por estar vinculadas con tasas de mercado; y, otros.
Sección 21	Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.
Sección 22	Mejora. Guías para clasificar instrumentos de pasivo a patrimonio; entre otros.
Sección 26	Mejora. Transacciones con pagos basados en acciones, donde se involucre instrumentos de patrimonio distintos a entidades del Grupo, se encuentran en el alcance de esta norma; y, otras.
Sección 27	Mejora. No aplica para contratos de construcción.
Sección 28	Mejora. Aclara requerimientos contables de otros beneficios a empleados a largo plazo; elimina revelación sobre política de beneficios por terminación; y, otros.
Sección 29	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 30	Mejora. Instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio de tasa de moneda extranjera, se excluyen de esta Sección, pero no los instrumentos denominados en moneda extranjera.
Sección 31	Enmienda. Cambio relativo a la enmienda de la Sección 17, sobre la inclusión del modelo de revaluación.
Sección 33	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 24.
Sección 34	Enmienda. Se alinea con redacción actualizada de la NIF 6; y, elimina comparativo del movimiento sobre cambios en el importe en libros de activos biológicos.
Sección 35	Enmienda. Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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.

(Véase página siguiente).

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) 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 Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivos.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos 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 líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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 presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

Cuentas por cobrar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

(Véase página siguiente).

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.9 Deterioro de activos

Determinación de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera del obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

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, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados y otros resultados integrales. La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera. En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

2.10 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

La provisión para Impuesto a la renta 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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

A la fecha de presentación de este informe la Compañía no presentó diferencias temporarias significativas entre la base fiscal y la base NIIF (2014: US\$ 2.321).

2.11 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.
- 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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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% (2014: 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.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada 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.

2.13 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.

2.14 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.

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.

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 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.

2.16 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

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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

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.

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.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total deudas con terceros	864.921	1.207.482
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(65.841)</u>	<u>(49.602)</u>
Deuda neta	799.080	1.157.880
Total patrimonio	<u>192.624</u>	<u>100.765</u>
Capital total	<u>991.704</u>	<u>1.258.645</u>
Ratio de apalancamiento	80.58%	91.99%

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 de la actividad comercial en el Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimiento alguno impuesto externamente para la administración de su capital. 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.

4. INSTRUMENTO FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	65.841	-	49.602	-
Cuentas por cobrar clientes	256.419	-	382.352	-
Cuentas por cobrar relacionadas	284.460	-	284.460	-
Impuestos por recuperar	20.449	-	27.138	-
Deudores varios	63.935	-	67.299	-
Total activos financieros	<u>691.104</u>	<u>-</u>	<u>810.851</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar proveedores	178.651	-	176.428	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	619.018	-	910.603
Cuentas por pagar impuestos	16.516	-	6.696	-
Pasivos Acumulados	51.970	-	39.985	-
Impuesto a la Renta	33.411	-	22.614	-
Jubilación Patronal y Desahucio	-	187.997	-	156.755
Otras cuentas por pagar	17.325	-	82.139	-
Total pasivos financieros	<u>297.873</u>	<u>807.015</u>	<u>327.864</u>	<u>1.076.358</u>

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las Cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, y Cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Caja Chica	614	45
Banco Guayaquil	49.810	46.711
Banco Produbanco	15.417	2.848
	<u>65.841</u>	<u>49.602</u>

Véase además Nota 2.3.

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Mi Comisariato	39.161	50.156
Almacenes Tia	46.077	75.315
Almacenes Don Juan	4.445	-
Difare S.A.	37.018	40.089
Dipaso S.A.	7.509	28.151
Manuela Posligua Pita	307	16.907
Importadora Shings Trading	1.295	10.030
Marsidensa S.A.	130	13.169
Econofarm S.A.	12.061	14.271
Distribuidora Yodeti	-	22.105
Otros	119.940	123.683
	<u>267.943</u>	<u>393.876</u>
(menos) Provisión Cuentas Dudoso Cobro	<u>(11.524)</u>	<u>(11.524)</u>
	<u>256.419</u>	<u>382.352</u>

Véase además Nota 2.4.1.

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:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Por vencer	223.065	171.401
Vencidas:		
61 a 120 días	4.154	18.992
Más de 120 días	40.724	203.483
	<u>267.943</u>	<u>393.876</u>

7. CUENTAS POR COBRAR - DEUDORES VARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Funcionarios y empleados	21.874	18.141
Otros (1)	20.000	23.811
Garantías	-	900
Anticipo Proveedores/ Contratistas (2)	22.061	24.447
	<u>63.935</u>	<u>67.299</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar de años anteriores a VENDIS S.A.

(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 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Materias Primas	211.899	290.260
Productos terminados (1)	7.559	7.559
Inventarios en Tránsito	530	898
	<u>219.988</u>	<u>298.717</u>

Véase además Nota 2.7.

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al stock en bodega de: Pastillas Ambientales US\$ 3.039, Desodorante Stick US\$ 1.500 y Desodorante Roll-on US\$ 3.020.

9. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Terrenos	206.720	206.720
Edificios - planta	155.489	155.489
Maquinaria y Equipos	64.290	56.858
Equipos de Oficina	3.616	2.862
Muebles y Enseres	8.718	8.615
Equipos de Computación	9.524	5.772
	<u>448.357</u>	<u>436.316</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(61.937)</u>	<u>(45.871)</u>
	<u><u>386.420</u></u>	<u><u>390.445</u></u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Saldo neto al Inicio del año	390.445	359.862
(+) Adiciones (1)	12.041	43.182
(-) Depreciaciones del año	(16.066)	(12.599)
Saldo neto al final del año	<u><u>386.420</u></u>	<u><u>390.445</u></u>

- (1) Corresponde a adquisiciones de equipos de computación por US\$ 3.752 (2014:US\$ 754); compra de muebles y enseres por US\$ 103 (2014: US\$ 5.752); compra de equipo de oficina por US\$ 754 (2014: US\$ 535) y compra de maquinarias y equipos por US\$ 7.432 (2014: US\$ 36.141).

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 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Locales:</u>		
Rhenania	32.051	63.354
Tiendas Industriales Asociadas (TIA)	21.408	11.373
Grafimpac S.A.	475	907
Engoma Adhesivos	6.533	3.015
Química Comercial Cía. Ltda.	1.558	4.787
Darlan Saltos Navarrete	1.267	-
Magatrans	-	1.980
Calvima Cía. Ltda.	-	4.691
Ha Services	-	243
Gesticorp S.A.	-	5.994
Javier Eduardo Lopez Garcia	4.699	4.699
María Lorena Centeno Andrade	-	2.278
AIG Metropolitana Cía. de Seguros	3.809	2.961
Best Doctors S.A.	7.348	2.666
Otros (1)	9.262	8.789
	<u>88.410</u>	<u>117.737</u>
<u>Del exterior:</u>		
Alzo Inc.	17.475	25.475
Interplast Ltda.	3.720	8.464
Intecplast S.A.	4.705	-
Transpacific Import Export.	64.341	24.752
	<u>90.241</u>	<u>58.691</u>
	<u>178.651</u>	<u>176.428</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 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Anticipo Impuesto a la renta	-	858
IVA Pagado	991	7.214
Retenciones en la Fuente (1)	15.905	15.513
Retenciones de IVA	3.553	3.553
	<u>20.449</u>	<u>27.138</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 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Retenciones de IVA aplicadas	1.777	3.276
Retenciones en la Fuente aplicadas	1.741	3.053
Impuesto a la Renta empleados	1.794	369
IVA Cobrado	11.204	-
	<u>16.516</u>	<u>6.698</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 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2015</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	2.311	24.463	22.596	4.178
Décimo Cuarto Sueldo	10.971	7.084	10.596	7.459
Vacaciones	13.241	8.249	4.774	16.716
Fondo de Reserva	1.126	22.007	21.622	1.511
Participación de los trabajadores en las utilidades	12.336	22.106	12.336	22.106
	<u>39.985</u>	<u>83.909</u>	<u>71.924</u>	<u>51.970</u>

<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>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Arriendo	-	28.750
Otros (1)	6.892	44.290
Sueldo por pagar	16	382
Deudas sociales IESS	10.417	8.717
	<u>17.325</u>	<u>82.139</u>

(1) Corresponden a retenciones accionistas pendientes de liquidación por US\$ 6.892 (2014: US\$ 33.120)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(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 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</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)	28.095	225.164
Gustavo Negrete Ugalde (2)	110.331	58.330
Clarita De Negrete Feraud (2)	-	264.414
Patricio Negrete Feraud (2)	102.944	79.565
Xavier Mauricio Negrete Feraud (2)	23.380	-
Elsa Negrete (2)	7.031	7.031
Sara Marie Negrete (2)	3.210	3.210
Vicente Negrete Feraud (2)	114.143	98.764
Fernando Negrete Feraud (2)	127.143	103.764
Alberto Negrete Feraud (2)	102.741	79.361
	<u>619.018</u>	<u>919.603</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\$ 619.018 (2014: US\$ 919.603) 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 2015 Y 2014**
(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 2015 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 2015:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	147.376	82.239
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(22.106)</u>	<u>(12.336)</u>
	125.270	69.903
(+) Gastos no deducibles	<u>26.599</u>	<u>32.888</u>
Saldo Utilidad gravable	151.869	102.791
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto Causado	33.411	22.614
Impuesto Causado	33.411	22.614
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(14.073)	(10.703)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	14.073	9.845
(-) Retenciones en la fuente del año fiscal (Nota 11)	<u>(15.905)</u>	<u>(15.513)</u>
Impuesto a la Renta por pagar	<u>17.506</u>	<u>6.243</u>

15.2 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
Año 2015			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de jubilación patronal	2.321	(2.321)	-
Total impuestos diferidos, (neto)	<u>2.321</u>	<u>(2.321)</u>	<u>-</u>
	<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>

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 NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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.- Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

A la emisión de los estados financieros separados, el estudio de precios de transferencias correspondiente al período fiscal 2015, 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 2015 Y 2014, 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 2015 y 2014 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento (interés actuarial)	10,00%	10,00%
Tasa de rendimiento de activos	10,00%	10,00%
Tasa de incremento salarial	4,11%	4,11%
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 2015:

	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Ajustes	Saldo Final
Jubilación Patronal	102.766	24.988	-	127.754
Indemnizaciones por Desahucio	53.989	6.254	-	60.243
Total	156.755	31.242	-	187.997

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la compañía está conformado por 770.000 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	192.500	0,04	25%	7.700
Fernando Gustavo Negrete Feraud	192.500	0,04	25%	7.700
Gustavo Patricio Negrete Feraud	192.500	0,04	25%	7.700
Vicente Gustavo Negrete Feraud	192.500	0,04	25%	7.700
	770.000		100%	30.800

18. INGRESOS Y COSTOS

Composición:

(Véase página siguiente)

LABORATORIO NEGRETE LAB NEGRET C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<u>Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	40,339	48,835
Desodorante Stick	65,221	103,179
Desodorante Roll-on	2,257,420	2,250,017
Paradichlorobenceno	11,397	-
Cajas externas	17	-
Envase Aluminio	5,026	-
Latas Spray	1,734	-
Tapas Plásticas	350	-
Descuentos en ventas	<u>(777,492)</u>	<u>(797,923)</u>
	<u>1,604,012</u>	<u>1,604,108</u>
<u>Costo de Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	(21,797)	(29,438)
Desodorante Stick	(45,544)	(58,568)
Desodorante Roll-on	(668,943)	(735,709)
Paradichlorobenceno	(11,145)	-
Cajas externas	(16)	-
Envase Aluminio	(5,017)	-
Latas Spray	(1,732)	-
Tapas Plásticas	<u>(343)</u>	<u>-</u>
	<u>(754,537)</u>	<u>(823,715)</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 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2015	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2014
Comisiones	13.905	14.279
Transporte de mercadería	42.279	35.322
Bonificaciones	2.867	5.220
Cumplimientos de metas	5.390	17.417
Mantenimiento de Instalaciones	22.344	-
Propaganda y Publicidad	14.770	26.339
Depreciaciones	16.066	12.599
Participación de los trabajadores	22.106	12.336
Gastos de viajes y movilización	19.205	17.816
Sueldos	248.308	180.698
Provision Jubilacion patronal y desahucio	31.242	36.989
Beneficios y Leyes Sociales	92.149	96.538
Alimentación de empleados	13.839	11.337
Honorarios Profesionales	120.376	118.566
Impuestos, contribuciones y cuotas	20.185	31.381
Otros	115.157	119.475
	<u>800.188</u>	<u>736.312</u>

20. OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>
Otros Ingresos (1)	75.983	22.732
Ingresos por Intereses	-	769
Impuesto Diferido	-	2.321
	<u>75.983</u>	<u>25.822</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 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2016) 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 2015, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de marzo del 2016 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.
