

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

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

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

Con fecha 19 de marzo del 2012 y resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 la superintendencia de compañía aprueba la conversión del capital de sucres a dólares, el capital autorizado en US\$1.600 y el aumento de capital suscrito por US\$ 600, divididos en 15.000 acciones de US\$ 0,04 cada una de ellas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 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.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF para PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

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

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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), 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 líquidas, 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 financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, 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 “proveedores y otras cuentas por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, funcionarios y empleados, anticipos y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses 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.

2.6 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.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 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.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de activos fijos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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 propiedades y equipos 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 propiedades, planta y equipos 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.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 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.

2.9 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.

2.10 Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar Proveedores 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.

Las cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) 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 reversen.

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.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

2.12 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 la 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% (2011: 6.5%) 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.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.13 Provisiones y Contingencias

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

La compañía al momento no cuenta con pasivos contingentes que generasen una improbabilidad de flujo de salida de beneficios económicos.

2.14 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de cosméticos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado y cuando la compañía ha entregado los mismos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.15 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 para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pequeñas y Medianas Entidades: 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.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

3.1.1 Aplicación de la Sección 35

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.

3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>1 de enero del</u> <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC		131.544	195.981
Ajustes de la conversión NIIF			
Activo Fijos		137.045	-
Cuentas por Cobrar		-	(242.475)
Jubilación patronal y desahucio		-	(43.960)
Efecto de Transición a las NIIF		137.045	(286.435)
Efecto de Transición a las NIIF		(25.245)	-
NIIF al 1 de enero del 2011		(286.435)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		<u>(43.091)</u>	<u>(90.454)</u>

3.2.2) Conciliación del estado de resultados integrales

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>
Utilidad neta según NEC 2011	104.690
Ajustes NIIF:	
Cuentas por Pagar	4.969
Jubilación patronal y desahucio	(30.214)
Efecto de transición a las NIIF 2011	(25.245)
Utilidad neta según NIIF 2011	<u>79.445</u>

3.2.3. Reclasificaciones entre activos y/o pasivos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Separado en Participación a Trabajadores	Incluido en Pasivos Acumulados	24.309	39.794

3.2.4. Reclasificaciones entre ingresos y gastos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos Al 31 de diciembre del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en Gastos de Administración	24.309

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 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. 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.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de cosméticos

La Compañía tiene como giro de negocio la venta de cosméticos y productos de limpieza en general. La entrega del bien es realizada hasta el puerto 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.

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. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

A continuación se muestran los pasivos financieros al cierre del año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
Al 31 de diciembre de 2012			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	174.651	-	-
Al 31 de diciembre de 2011			
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	204.149	-	-

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.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

ii. Riesgo de precio de venta

La venta de cosméticos y productos de limpieza en general que realiza LABORATORIO NEGRETE LABNEGRETE 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.

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.

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.

4.2 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.

5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalente de efectivo	16.761	-	33.395	-	121.980	-
Documentos y cuentas por cobrar	715.948	-	1.064.548	-	593.957	-
Total Activos Financieros	<u>732.709</u>	<u>-</u>	<u>1.097.943</u>	<u>-</u>	<u>715.937</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Documentos y cuentas por pagar	280.887	896.673	318.080	1.390.124	176.760	825.633
Pasivos acumulados	40.411	116.080	24.309	74.174	39.794	43.960
Total Pasivos financieros	<u>321.298</u>	<u>1.012.753</u>	<u>342.389</u>	<u>1.464.298</u>	<u>216.554</u>	<u>869.593</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Documentos y 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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
Caja		513	711	-
Bancos	(1)	<u>16.248</u>	<u>32.684</u>	<u>121.980</u>
		<u>16.761</u>	<u>33.395</u>	<u>121.980</u>

(1) Corresponden a cuenta corriente en el Banco Guayaquil S.A.

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2011</u>
Mi Comisariato	58.052	58.552	53.552
Almacenes Tia	51.185	71.527	41.686
Almacenes Don Juan	10.172	10.580	10.172
Difare S.A.	25.880	32.538	28.454
Dipaso S.A.	49.760	26.599	33.034
Manuela Posligua Pita	52.522	49.510	35.615
Importadora Shings Trading	10.017	10.017	10.017
Marsidensa S.A.	13.169	127.776	127.776
Econofarm S.A.	12.699	11.340	7.895
Distribuidora Yodeti	22.105	22.105	26.460
Otros	95.732	116.288	100.646
	401.293	536.832	475.307
(menos) Provision Cuentas Dudoso Cobro	(11.524)	(11.524)	(11.524)
	<u>389.769</u>	<u>525.308</u>	<u>463.783</u>

Conforme se menciona en la Nota 5, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar – clientes.

8. CUENTAS POR COBRAR – DEUDORES VARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2011</u>
Funcionarios y empleados (1)	320.239	465.774	43.341
Otros	-	73.466	75.464
Crédito Fiscal 12% IVA pagado	346	-	-
Retención del IVA	3.748	-	-
Garantías	800	-	11.369
Anticipo Proveedores/Contratistas	1.046	-	-
	<u>326.179</u>	<u>539.240</u>	<u>130.174</u>

(1) Incluye principalmente pagos realizados por conceptos de impuestos y préstamos del Sr. Xavier Negrete Feraud por un valor de US\$ 278.608 (2011: US\$ 420.635) y no devenga intereses.

9. INVENTARIO

Composición:

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Materias Primas (1)	276.779	283.374	257.368
Productos en Proceso	-	-	-
Productos terminados (2)	7.557	7.557	6.302
Inventarios en Tránsito	41	76	280
	<u>284.377</u>	<u>291.008</u>	<u>263.950</u>

(1) Corresponde al stock en bodegas en la que incluye principalmente la siguiente materia prima: frascos plásticos US\$ 42.292 (2011: US\$ 43.511; 2010: US\$ 27.594), bolas para frascos US\$ 29.140 (2011: US\$ 13.730; 2010: US\$ 29.995), hidroxiclورو de aluminio líquido US\$ 26.703 (2011: US\$ 13.979; 2010: US\$ 123), etiquetas Sutton US\$ 18.115 (2011: US\$ 17.693; 2010: US\$ 15.549), cajas roll-on 75 gramos US\$ 16.127 (2011: US\$ 21.875; 2010: US\$ 16.671), y tapas para frascos US\$ 16.094 (2011: US\$ 22.217; 2010: US\$ 16.430).

(2) Corresponde al stock en bodega de: Stick US\$ 227 (2011: US\$ 1.500; 2010: US\$ 2.573), Desodorante Roll-on US\$ 6.877 (2011: US\$ 3.017; 2010: US\$ 1.229) y Desodorante Ambiental US\$ 453 (2011: US\$ 3.040; 2010: US\$ 2.500) (Véase además Nota 2.6).

10. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Terrenos	206.720	206.720	-
Edificaciones - planta	155.489	155.489	-
Maquinaria y Equipos	20.717	20.717	23.147
Equipos de Oficina	2.327	2.518	-
Muebles y Enseres	1.348	1.134	1.134
Equipos de Computación	4.792	4.505	4.506
	<u>391.393</u>	<u>391.083</u>	<u>28.787</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(29.441)</u>	<u>(16.438)</u>	<u>(12.981)</u>
	<u>361.952</u>	<u>374.645</u>	<u>15.806</u>

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	
Saldo Neto al Inicio del año	374.645	15.806	
(+) Adiciones	501	225.251	(1)
(+) Ajuste revalúo terreno	-	113.696	(2)
(+) Ajuste revalúo edificio	-	23.349	(2)
(-) Ajustes (3)	(191)	-	
(-) Depreciaciones del año	(13.003)	(3.457)	
= Saldo Neto al final del año	<u>361.952</u>	<u>374.645</u>	

(1) Corresponde a lo siguiente: un terreno en puerto azul por US\$ 93.024 y tres edificaciones por US\$ 132.140.

(2) Corresponde al revalúo realizado al terreno y las edificaciones mencionadas en el numeral anterior.

(3) Se realizo un ajuste en equipo de oficina dejando en el costo los activos que actualmente cuentan, teniendo una disminución de US\$ 191.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>LOCALES:</u>			
Rhenamia	52.032	109.093	18.616
Grafimpac S.A.	5.195	7.939	6.601
Engoma Adhesivos	7.410	8.562	3.186
Química Comercial Cia. Ltda.	19.214	29.017	8.427
Magatrans	1.980	1.980	-
Galo Negrete Salvatierra	594	-	-
Ha Services	243	-	-
Generali Ecuador S.A.	149	1.802	-
Otros (1)	10.414	3.219	4.320
	<u>97.231</u>	<u>161.612</u>	<u>41.150</u>

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
EXTERIOR:			
Alzo Inc.	48.475	55.475	-
Transpacific Import Export	10.006	(14.055)	-
Interplast Ltda.	8.760	15.916	23.557
Extracts & Ingredients Ltda.	10.179	(14.799)	-
	<u>77.420</u>	<u>42.537</u>	<u>23.557</u>
	<u>174.651</u>	<u>204.149</u>	<u>64.707</u>

- (1) Corresponde a varios proveedores de menores cuantías, estos valores no generan intereses y no tienen plazos definidos de pago, pero la administración estima cancelar en corto plazo.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
IVA cobrado y retenciones de IVA	2.537	9.016	7.190
Retenciones en la Fuente aplicadas 2012	2.262	522	433
Retenciones en la Fuente años anteriores	(1) 33.120	33.120	30.784
Retención Impuesto a la Renta	(2) 677	-	-
Credito Tributario	-	(11.418)	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-	(895)	(13.956)
	<u>38.596</u>	<u>30.344</u>	<u>24.451</u>

- (1) Corresponden a intereses pagados por préstamos a accionistas y otros por US\$ 33.120 (2011: US\$ 33.120; 2010: US\$ 30.784).
- (2) Corresponde al impuesto a la renta retenido durante el periodo del 2012 al Sr. Gustavo Negrete Feraud, el cual al momento todavía no se encuentra consignado al Servicio de rentas Internas (SRI).

13. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.395	-	-
Décimo Cuarto Sueldo	7.349	-	-
Vacaciones	7.684	-	-
Fondo de Reserva	2.050	-	-
	<u>18.477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	21.934	24.309	39.794
	<u>40.411</u>	<u>24.309</u>	<u>39.794</u>

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2012</u>				
Beneficios sociales	24.309	40.411	(24.309)	40.411
<u>Año 2011</u>				
Beneficios sociales	39.794	48.492	(63.977)	24.309

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Arriendo (1)	28.750	28.750	28.750
Cheques girados y no cobrados	1.105	17.336	-
Sueldo por pagar	10.777	54	-
Vicente Negrete Feraud	703	-	-
Deudas sociales IESS	4.704	4.387	2.476
	<u>46.039</u>	<u>50.527</u>	<u>31.226</u>

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

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Composición:

		<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero</u> <u>del 2011</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>				
<u>Relacionadas</u>				
Transpacific	(1)	225.164	225.164	-
Gustavo Negrete Ugalde	(2)	188.505	564.350	309.078
Clarita De Negrete Feraud	(2)	235.292	352.898	292.948
Patricio Negrete Feraud	(2)	25.763	25.763	23.256
Maria Negrete Feraud	(2)	141.769	141.769	127.973
Elsa Negrete	(2)	7.031	7.031	6.347
Sara Marie Negrete	(2)	73.149	73.149	66.031
		<u>896.673</u>	<u>1.390.124</u>	<u>825.633</u>

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

(2) Corresponde a préstamos para capital de trabajo, no tienen plazos definidos de pago; sin embargo, la administración estima pagar a largo plazo. Los mismos devengaron intereses a una tasa de 12% anual.

Los saldos por pagar a las relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago; sin embargo, la administración estima pagar en el largo plazo.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación contable-tributaria -

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	146.226	162.059
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(21.934)</u>	<u>(24.309)</u>
	124.292	137.750
(mas) Gastos no deducibles	<u>33.161</u>	<u>-</u>
Saldo Utilidad gravable	157.453	137.750
Tasa Impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto Causado	36.214	33.060
(menos) Anticipo de impuesto a la renta	(13.800)	(12.264)
(mas) Saldo del anticipo pendiente de pago	11.418	11.369
(menos) Retenciones en la fuente del año fiscal	<u>(12.231)</u>	<u>(11.418)</u>
Impuesto a la Renta por pagar	21.601	20.747

Otros asuntos -

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

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

17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Vida laboral promedio remanente (años)	7,20	7,30
Tabla de Mortalidad 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 2012:

<u>2012</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Jubilación Patronal	50.871	27.307	-	78.178
Indemnizaciones por Desahucio	23.303	14.599	-	37.902
Total	74.174	41.906	-	116.080

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

<u>2011</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Jubilación Patronal	31.013	19.858	-	50.871
Indemnizaciones por Desahucio	12.947	10.356	-	23.303
Total	43.960	30.214	-	74.174

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 20.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<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>

19. INGRESOS Y COSTOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
<u>Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	26.047	22.940
Desodorante Stick	43.861	42.645
Desodorante Roll-on	1.910.715	1.280.186
No operacionales	6.878	206
Descuentos en ventas	(695.391)	(131.696)
	<u>1.292.109</u>	<u>1.214.282</u>
<u>Costo de Ventas</u>		
Pastillas Ambientales	(15.056)	(19.117)
Desodorante Stick	(23.820)	(30.064)
Desodorante Roll-on	(612.785)	(634.729)
No operacionales	(6.747)	(206)
	<u>(658.409)</u>	<u>(684.116)</u>

20. GASTOS POR SU NATURALEZA

Composición:

Véase página siguiente:

LABORATORIOS NEGRETE LABNEGRETE C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos y de</u> <u>venta</u> <u>2012</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos y de</u> <u>venta</u> <u>2011</u>
Comisiones	8.493	8.022
Transporte de mercadería	15.962	12.761
Bonificaciones	8.000	3.000
Cumplimientos de metas	6.215	5.246
Atención a clientes	1.240	2.368
Seguros varios	-	2.017
Provisión para cuentas incobrables	11.524	11.524
Propaganda y Publicidad	9.041	5.313
Depreciaciones	13.003	3.457
Participación de los trabajadores	21.934	24.309
Gastos de viajes y movilización	-	1.103
Sueldos	146.070	85.892
Provision Jubilacion patronal y desahucio	41.906	30.214
Beneficios y Leyes Sociales	3.751	35.318
Alimentación de empleados	7.985	13.344
Honorarios Profesionales	44.717	4.990
Servicios de Auditoría	3.156	1.500
Impuestos, contribuciones y cuotas	8.705	11.912
Depreciaciones	13.003	3.457
Otros	158.782	34.281
	<u>523.487</u>	<u>300.028</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de mayo del 2013) 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 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de mayo del 2013 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.
