

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

1. ACTIVIDAD

La Compañía fue constituida el 20 de julio del 2006, en Guayaquil – Ecuador ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de septiembre del 2006; su actividad principal es realizar servicios en clínicas de medicina natural, y así también el celebrar toda clases de contratos civiles y mercantiles autorizados por las leyes ecuatorianas.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, en la Ciudadela Urdesa Avenida las Monjas entre Circunvalación y Costanera.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía tenía 17 empleados (12 en 2018).

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

	%
2019	-0.07
2018	0.27
2017	-0.20

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas 2015 (en adelante “NIIF para las PYMES”), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo, registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares y que son de libre disponibilidad, incluye efectivo en: caja y depósitos a la vista en banco local.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluye principalmente anticipos a proveedores para la elaboración de aceites esenciales y préstamos a empleados.
- Cuentas por cobrar compañía relacionada, representa factura por arriendo de local comercial.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar compañía relacionada, representa facturas por compra de bienes y préstamo para capital de trabajo sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar compañía relacionada 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.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Están contabilizados al costo de adquisición en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Al final del período se realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Seguros Pagados por Adelantado

Se registran al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en 12 meses.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Propiedades y Equipos

Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Corto Plazo:

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Largo Plazo:

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a empleados - Beneficios definidos (continuación)

Largo Plazo (continuación):

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado, a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados. La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Impuesto a la Renta corriente y Diferido (continuación)

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en ese caso ese impuesto se reconoce como parte de los costos de adquisición o como parte del gasto según corresponda. El impuesto al valor agregado (IVA) que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a los Empleados por Terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

Otras Provisiones y Contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados Acumulados

Resultados Acumulados por Adopción de NIIF

Se origina por los ajustes efectuados al término del período de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012 por US\$689,824. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio incluido, si los hubiere. Incluye superávit por revaluación de propiedades y equipos, producto de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$1,159,818, el mismo que no podrá ser capitalizado.

Resultados Acumulados

Durante los cuatro últimos años la Compañía ha obtenido pérdidas recurrentes producto de su operación y durante el 2019 recibió aportes en efectivo de los accionistas para mejorar el flujo de efectivo requerido en sus operaciones. Las pérdidas mencionadas son las siguientes:

	US Dólares
2016	162,607
2017	230,175
2018	220,703
2019	383,460
Total	<u>996,945</u>

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

Se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	2019	2018
Edificios e instalaciones	50	50
Maquinarias y equipos	13 y 15	13 y 15
Muebles y enseres	8 y 15	8 y 15
Equipos de computación	3	3
Vehículos	10 y 13	10 y 13

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, se acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando se considera que las estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. Se considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, por tal motivo, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Beneficios Definidos a los Empleados

Determinados en base a cálculos actuariales que requieren de estimaciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.25%	4.25%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	8.10%	8.10%
Vida laboral promedio remanente en años	7.46	7.46
Tabla de inmortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	2019	2018
Caja chica	609	1,292
Bancos locales	117,261	113,200
Total	117,870	114,492

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	2,415	224
Empleados	337	-
Otros	1,295	1,189
Total	<u>4,047</u>	<u>1,413</u>

6. PARTES RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar:				
Youngliving Ecuador Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	1,040
			<u>-</u>	<u>1,040</u>
Por pagar:				
Finca Botánica Aromática S. A.				
FINBOAR	Relacionada	Ecuador	3,943	3,943
Young Living Essential Oils	Relacionada	USA	1,638,510	262,956
Mary Yong	Parte	USA	37,847	-
			<u>1,680,300</u>	<u>266,899</u>
Clasificación:				
Corriente			3,943	3,943
No corriente			1,676,357	262,956
			<u>1,680,300</u>	<u>266,899</u>

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan factura por arriendo de local, sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan factura por venta de bienes y préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas:

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. PARTES RELACIONADAS (continuación)

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

	2019	2018
Ingresos		
Arriendos	12,000	12,000
Otros	540	1,159
Gastos de administración		
Servicios Administrativos Financieros	29,621	28,325
Otros	-	537

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía NOVAVITA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones del Personal Clave de la Gerencia

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2019	2018
Sueldos fijos	17,018	37,613
Bono anual	1,000	-
Beneficios sociales	4,795	13,173
Total	22,813	50,786

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de la siguiente forma:

	2019	2018
Aceites	21,826	4,183
Suministros y materiales	23,275	14,611
Total	45,101	18,794

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Al 31 de diciembre del 2018	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Transferencia	Al 31 de diciembre del 2019
Costo:							
Terrenos	456,000	-	456,000	-	-	-	456,000
Edificios e instalaciones	539,082	-	539,082	-	(147,820)	650,468	1,041,730
Maquinaria y equipos	489,265	2,616	491,881	-	-	-	491,881
Muebles y enseres	73,914	-	73,914	-	-	-	73,914
Equipos de computación	17,031	-	17,031	-	-	-	17,031
Vehículos	113,597	-	113,597	-	-	-	113,597
En proceso	-	-	-	1,313,468	-	(650,468)	663,000
	<u>1,688,889</u>	<u>2,616</u>	<u>1,691,505</u>	<u>1,313,468</u>	<u>(147,820)</u>	<u>-</u>	<u>2,857,153</u>
Depreciación acumulada	<u>(941,123)</u>	<u>(35,975)</u>	<u>(977,098)</u>	<u>(13,564)</u>	<u>84,638</u>	<u>-</u>	<u>(906,024)</u>
	<u>747,766</u>	<u>(33,359)</u>	<u>714,407</u>	<u>1,299,904</u>	<u>(63,182)</u>	<u>-</u>	<u>1,951,129</u>
Revaluación:							
Terrenos	-	52,710	52,710	-	-	-	52,710
Edificios e instalaciones	-	1,529,748	1,529,748	-	(419,467)	-	1,110,281
Maquinaria y equipos	-	127,112	127,112	-	-	-	127,112
Muebles y enseres	-	30,556	30,556	-	-	-	30,556
Vehículos	-	288,250	288,250	-	-	-	288,250
	<u>-</u>	<u>2,028,376</u>	<u>2,028,376</u>	<u>-</u>	<u>(419,467)</u>	<u>-</u>	<u>1,608,909</u>
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>(1,279,563)</u>	<u>(1,279,563)</u>	<u>(18,832)</u>	<u>240,177</u>	<u>-</u>	<u>(1,058,218)</u>
	<u>-</u>	<u>748,813</u>	<u>748,813</u>	<u>(18,832)</u>	<u>(179,290)</u>	<u>-</u>	<u>550,691</u>
	<u>747,766</u>	<u>715,454</u>	<u>1,463,220</u>	<u>1,281,072</u>	<u>(242,472)</u>	<u>-</u>	<u>2,501,820</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	2019	2018
Proveedores	20,804	26,434
Anticipo de clientes	936	2,531
Otras	5,389	4,237
Total	<u>27,129</u>	<u>33,202</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de servicios médicos y materiales, cuyo plazo de vencimiento es hasta de 30 días y no generan intereses.

Anticipos de clientes representa anticipos para venta de servicios futuros.

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS (continuación)

	2019	2018
Corriente		
Beneficios sociales	10,358	7,649
	<u>10,358</u>	<u>7,649</u>
No corriente		
Jubilación patronal	27,881	22,253
Bonificación por desahucio	8,016	6,250
	<u>35,897</u>	<u>28,503</u>
Total	<u>46,255</u>	<u>36,152</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,878
Provisiones	44,078
Pagos	(45,307)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>7,649</u>
Provisiones	44,377
Pagos	(41,668)
Saldo 31 de diciembre de 2019	<u>10,358</u>

Los movimientos de las cuentas jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-
Costo del servicio y costo financiero de años anteriores	14,627	7,118
Costo del servicio	3,629	2,555
Costo financiero	589	282
Cambios en los supuestos con cargo al ORI	3,408	(3,705)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>22,253</u>	<u>6,250</u>
Costo del servicio	5,628	1,766
Saldo 31 de diciembre de 2019	<u>27,881</u>	<u>8,016</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente, cuya tasa de descuento fue determinada tomando como referencia los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. IMPUESTOS

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	84,425	1,564
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	15,278	12,719
Total	99,703	14,283
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	121	49
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	380	253
Total	501	302

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2019	2018
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(1,627)	(6,271)
Total	(1,627)	(6,271)

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
Pérdida antes de participación e impuesto a la renta	(385,087)	(226,974)
Participación a trabajadores	-	-
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	92,123	25,573
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7,394	6,184
Pérdida tributaria	(285,570)	(195,217)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	-	-

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. IMPUESTOS (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, hasta el 31 de diciembre del 2018, estuvo vigente el cálculo de anticipo de impuesto a la renta, el cual resultaba de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

A la fecha de este informe (23 de abril de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Principales Reformas

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Dividendos en efectivo

A partir del 2020, los dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por la compañía se considerarán como ingreso gravado para todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad o a un establecimiento permanente residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global.

Saldo del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. IMPUESTOS (continuación)

Saldo del Impuesto a la Renta Diferido

	31 de Diciembre del 2017	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2018	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2019
Activo por impuesto diferido:					
Obligaciones por beneficios definidos a largo plazo	-	(6,271)	(6,271)	(1,627)	(7,898)
	-	(6,271)	(6,271)	(1,627)	(7,898)

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con accionista. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con efectivo que provienen directamente de sus operaciones y de su accionista.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía no tiene problemas de liquidez, su fuente de financiamiento en forma mensual viene directamente de una compañía relacionada en el exterior.

13. PATRIMONIO

Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra representado por 26.000 acciones ordinarias con un valor de US\$1.00 cada una.

Accionistas	Nacionalidad	% Participación	Número de Acciones	2019	2018
YL Holdings, Inc.	Estadounidense	99.42%	25.850	25,850	-
YL Property Management, LLC	Estadounidense	0.58%	150	150	-
YL Holdings, Inc.	Estadounidense	-	-	-	25,700
D. Gary Young Family Trust	Estadounidense	-	-	-	150
YL Property Management, LLC	Estadounidense	-	-	-	150
		100%	26.000	26,000	26,000

Aportes para Futuro Aumento de Capital

Mediante Actas de Junta General Extraordinaria, celebrada el 31 de diciembre de 2019, los Accionistas resolvieron realizar aportes para futuro aumento de capital mediante compensación de deuda por US\$308,000 (en efectivo por US\$210,600 y por compensación de deuda por US\$10,951 en 2018).

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas consisten en lo siguiente:

NOVAVITA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas consisten en lo siguiente:

	2019	2018
Sueldos y salarios y horas extras	147,098	151,806
Beneficios sociales	47,895	53,254
Bonificaciones	6,560	7,135
Indemnizaciones laborales	3,741	15,600
Jubilación patronal	4,681	3,629
Bonificación por desahucio	1,504	2,555
Seguridad	35,675	42,764
Gastos legales	23,449	24,158
Servicios administrativos y financieros	29,621	28,325
Mantenimiento y reparaciones	19,668	8,919
Alimentación y refrigerio	7,723	12,216
Honorarios profesionales	6,999	27,509
Suministros y materiales	11,812	5,150
Impuestos, tasas y contribuciones	1,117	1,166
Otros	116,271	34,820
	<u>463,814</u>	<u>419,006</u>

15. EVENTOS POSTERIORES

El 11 de marzo de 2020, la propagación del coronavirus (COVID-19) fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS). El 16 de marzo de 2020, el presidente de Ecuador, mediante Decreto No. 1017, dispuso estado de excepción en todo el territorio nacional con el propósito de contener su propagación.

Esto incluyó a partir del 17 de marzo, la paralización de las operaciones de las empresas del sector público y privado y el establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria, exceptuando a aquellas empresas que desarrollan actividades esenciales, tales como las relacionadas con la salud, alimentación, comunicación, seguridad, servicios básicos, exportación y financiero.

Medidas similares han adoptados los gobiernos de otros países, lo que está generando un impacto en los diferentes sectores económicos, afectando las cadenas de suministros, producción y demanda de bienes y servicios considerandos no esenciales, en todo el mundo.

Al 23 de abril de 2020, no es factible cuantificar de manera fiable los impactos que las medidas adoptadas por los gobiernos, para responder al COVID-19, tendrá en la compañía.

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron preparados usando el supuesto de negocio en marcha. La Gerencia ha manifestado que no existe intención de los accionistas de liquidar la compañía o dejar de operar; y que con base a la mejor información disponible considera que la compañía tiene la capacidad para continuar operando durante un futuro previsible.
