

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en US Dólares)

A. 4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR:

4Life Research Ecuador, LLC (Compañía de Responsabilidad Limitada, por sus siglas en inglés) se constituyó el 19 de septiembre de 2007 en la ciudad de Sandy, estado de Utah, Estados Unidos de América. Sus accionistas son 4Life Holdings, LLC y 4Life Research USA, LLC.

El 11 de junio de 2008, la actual Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió autorizar el establecimiento en el Ecuador de una Sucursal de 4Life Research Ecuador, LLC. Dicha resolución se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de junio de 2008.

La Sucursal se dedica a la importación, mercadeo y comercialización principalmente de productos que tienen moléculas de factores de transferencias, que se toman como suplementos médicos para mejorar el sistema inmunológico.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Apoderado General de la Sucursal con fecha 27 de enero de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía adopta la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), que ha sido utilizada para preparar los estados financieros. No se efectuaron ajustes debido a que la Administración concluyó que los requisitos relevantes de las NIIF completas no tienen diferencias significativas con NIIF para PYMES.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sucursal puede acceder en la fecha de la medición

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Sucursal determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Sucursal. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Sucursal.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Sucursal presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Sucursal clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sucursal pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:** Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Baja de activos financieros: Un activo financiero se da de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiere a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Inventarios: Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

Al final de cada período sobre el que se informa, se evalúa si los inventarios están deteriorados. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, se reconoce en resultados la pérdida por deterioro del valor.

El costo de los productos dañados u obsoletos se reconoce en resultados.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Sucursal obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Sucursal. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Sucursal registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Equipo de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Instalaciones en propiedad arrendada	10	10
Equipo de cómputo	3	33.33
Vehículos	5	20

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Sucursal evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en el resultado del período.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- **Diferido:**

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

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Sucursal pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos provenientes por la venta de productos se reconocen y registran cuando el riesgo y los beneficios inherentes a la propiedad de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente a los compradores.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan por servicios bancarios como emisión de chequeras, emisión de remesas al exterior, comisión por cobros con tarjetas de crédito y estados de cuenta recibidos.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de la NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor 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 o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Sucursal para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA".

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	2,274,164		2,505,225	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados			81,011	
Total activos financieros	2,274,164		2,586,236	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar distribuidores	1,468,982		1,299,433	
Cuentas y documentos por pagar relacionados			110,443	
Total pasivos financieros	1,468,982		1,409,876	

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dada su naturaleza de corto plazo.

F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		2,400	2,000
Bancos locales	(1)	1,364,518	1,984,723
Bancos del exterior	(2)	907,246	518,502
		2,274,164	2,505,225

(1) Corresponde a los siguientes saldos conciliados mantenidos en las siguientes instituciones financieras:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Instituciones financieras			
Banco Internacional S.A.		63,457	13,537
Banco Pichincha C.A.		477,852	620,624
Banco Guayaquil S.A.		663,043	259,298
Banco del Austro S.A.		160,166	1,091,264
		1,364,518	1,984,723

(2) Corresponde al saldo conciliado en JPMorgan Chase Bank.

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Crédito tributario de impuesto al valor agregado		45,429	37,872
Retenciones de impuesto a la renta	(1)	197,685	173,115
		243,114	210,987

(1) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta sobre las ventas efectuadas durante el período.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**H. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Productos terminados	1,198,672	824,347
Mercadería en tránsito	325,158	210,340
Herramientas de ventas	27,754	35,380
	<u>1,551,584</u>	<u>1,070,067</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración considera que no es necesario reconocer ninguna pérdida por deterioro del valor de su inventario debido a su alto índice de rotación.

I. PROPIEDADES, PLANTA, Y EQUIPO:

	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Vehículos	Instalaciones en propiedad arrendada	Equipo de oficina	Total US\$
Costo:						
Saldo al 01-01-2018	60,517	158,602	40,010	111,787	39,504	410,420
Adiciones	5,835	4,176		26,752	5,675	42,438
Saldo al 31-12-2018	66,352	162,778	40,010	138,539	45,179	452,858
Adiciones	12,557	13,144		24,892	8,132	58,725
(-) Bajas					1,340	1,340
Saldo al 31-12-2019	<u>78,909</u>	<u>175,922</u>	<u>40,010</u>	<u>163,431</u>	<u>51,971</u>	<u>510,243</u>
(-) Depreciación acumulada:						
Saldo al 01-01-2018	25,017	136,822	18,005	109,283	15,725	304,852
Adiciones	6,478	14,215	8,002	11,980	4,322	44,997
Saldo al 31-12-2018	31,495	151,037	26,007	121,263	20,047	349,849
Adiciones	7,393	12,938	8,002	24,001	4,911	57,245
Saldo al 31-12-2019	<u>38,888</u>	<u>163,975</u>	<u>34,009</u>	<u>145,264</u>	<u>24,958</u>	<u>407,094</u>
Saldo al 01-01-2018	35,500	21,780	22,005	2,504	23,779	105,568
Saldo al 31-12-2018	34,857	11,741	14,003	17,276	25,132	103,009
Saldo al 31-12-2019	<u>40,021</u>	<u>11,947</u>	<u>6,001</u>	<u>18,167</u>	<u>27,013</u>	<u>103,149</u>

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Distribuidores - Bonos	(1)	581,660	369,049
Distribuidores - Comisiones	(2)	872,629	900,140
Otras cuentas por pagar		14,693	30,244
		<u>1,468,982</u>	<u>1,299,433</u>

(1) Corresponde a bonos generacionales "Downline Bonus" por US\$560,564 (US\$363,825 en el 2018) y "Premier Pool" por US\$21,096 (US\$5,224 en el 2018) generados en el ejercicio corriente.

(2) Corresponde a créditos a favor de los distribuidores por comisiones pendientes de facturar al cierre del ejercicio. Durante el período, se dieron de baja US\$19,281 (US\$34,156 en el 2018) correspondiente a proveedores inactivos.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	764,474	677,942
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		16,657	14,667
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (Ver Nota Q)		950,988	856,339
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota Q)		279,302	278,693
Beneficios sociales		36,150	35,570
Otros		2,913	5,815
		<u>2,050,484</u>	<u>1,869,026</u>

(1) A continuación un detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones del impuesto a la renta	486,758	450,890
Retenciones del impuesto al valor agregado	277,716	227,052
	<u>764,474</u>	<u>677,942</u>

L. PARTES RELACIONADAS:

A continuación, el detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas:

				Años terminados al	
	País	Naturaleza de la relación		31/12/2019	31/12/2018
Compras de productos					
BioMedical Research Laboratories, LLC	E.E.U.U.	Relacionada de matriz	(1)	3,043,370	2,235,449
				<u>3,043,370</u>	<u>2,235,449</u>
Servicios recibidos					
4Life Research USA, LLC	E.E.U.U.	Matriz	(2)	120,000	120,000
4Life Research USA, LLC	E.E.U.U.	Matriz	(3)	1,000,000	800,000
4Life Research USA, LLC	E.E.U.U.	Matriz	(4)	1,989,596	1,780,376
				<u>3,109,596</u>	<u>2,700,376</u>

(1) La Sucursal mantiene un contrato con BioMedical Research Laboratories, LLC, por la compra de sus productos (Ver Nota R).

(2) Corresponde a servicios de tecnología de la información y sistemas computacionales (Ver Nota S).

(3) Corresponde a gastos indirectos asignados desde el exterior (Ver Nota S).

(4) Corresponde a regalías según licencia exclusiva de suministro y distribución (Ver Nota T).

Los honorarios recibidos por el Apoderado General son de US\$91,116 (US\$76,412 en el 2018).

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**M. PATRIMONIO:**

Capital asignado: Corresponde al capital inicialmente asignado para la operación de la Sucursal por US\$2,000, según resolvieron los accionistas el 28 de septiembre de 2007, e incremento posterior por US\$23,000 según se resolvió mediante Junta de Accionistas celebrada el 1 de marzo de 2012.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Sucursal y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 7 de julio de 2019 (23 de julio y 5 de noviembre de 2018), se aprobó distribuir las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2018 (31 de diciembre de 2017 en el 2018) por un valor de US\$722,922 (US\$816,962 en el 2018).

N. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Venta de bienes	20,937,384	17,865,171
(-) Devoluciones y descuentos	993,143	231,784
Otras ventas	90,142	83,546
	<u>20,034,383</u>	<u>17,716,933</u>

O. GASTOS OPERATIVOS:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Comisiones y bonos	(1)	7,156,581	6,240,751
Regalías	(2)	1,989,596	1,780,375
Servicios corporativos	(3)	120,000	120,000
Gastos indirectos asignados desde el exterior	(4)	1,000,000	800,000
Publicidad y promoción		407,477	321,817
Personal		915,894	883,047
Arriendo		358,437	334,909
Seguridad		70,980	50,262
Servicios de limpieza		41,301	33,654
Gestión		16,932	16,772
Otros		40,498	24,314
		<u>12,117,696</u>	<u>10,605,901</u>

(1) Corresponde a US\$6,191,543 (US\$5,838,335 en el 2018) de bonos generacionales, US\$191,115 (US\$133,987 en el 2018) de bonos "Premier pool", US\$753,100 (US\$142,900 en el 2018) de bonos "Builder Bonus" y US\$20,823 (US\$125,529 en el 2018) de bonos "Master Builder Trip" generados durante el período por la gestión de ventas de los distribuidores locales.

(2) Corresponde a regalías pagadas a casa matriz 4Life Research USA, LLC (Ver Nota T).

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**O. GASTOS OPERATIVOS:** (Continuación)

- (3) Corresponde a servicios de tecnología de la información y sistemas computacionales provistos por casa matriz 4Life Research USA, LLC (Ver Nota S).
- (4) Corresponde a gastos indirectos asignados desde el exterior por casa matriz 4Life Research USA, LLC (Ver Nota S).

P. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Impuesto al valor agregado (1)	1,260,162	1,117,208
Impuesto a la salida de divisas	112,568	105,565
Servicios básicos	116,225	115,196
Gastos de viaje	66,609	75,194
Depreciación	57,245	44,999
Licencias y permisos	51,479	44,014
Legales	42,958	43,077
Gestión	36,189	16,535
Suministros de oficina	27,018	31,747
Consultoría	18,410	21,015
Contabilidad	17,810	12,960
Capacitación	2,108	1,009
Otros	21,532	18,872
	<u>1,830,313</u>	<u>1,647,391</u>

- (1) La Sucursal comercializa tanto, productos que gravan impuesto al valor agregado, como otros que no lo gravan, por lo que parte de este impuesto generado en las adquisiciones e importaciones de los productos que no podrá ser utilizado como crédito tributario según la normativa tributaria vigente, se carga directamente a los gastos del período.

Q. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	1,862,013	1,857,954
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Sucursal	279,302	278,693
Utilidad gravable	1,582,711	1,579,261
Menos: Deducción por incremento neto de empleados	17,449	52,277
Deducciones medicina prepagada	50,419	46,575
Más: Gastos no deducibles (1)	2,289,109	1,944,946
Base imponible para impuesto a la renta	3,803,952	3,425,356
Impuesto a la renta causado	950,988	856,339
Tarifa Impuesto a la Renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

- (1) A continuación un detalle de los gastos no deducibles:

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**Q. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

	2019	2018
Baja de cuentas por cobrar no reconocidas	693	1,219
Baja de costos de desarrollo sin autorización	15,092	5,865
Baja de pagos con tarjetas de crédito	4,442	1,615
Costos y gastos por adquisición de vehículos que superen US\$35,000	1,323	1,167
Costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta	5,828	8,622
Provisión por jubilación patronal	6,936	9,101
Provisión por bonificación por desahucio	5,877	18,741
Gastos indirectos asignados del exterior (exceso del 5%)	(2) 872,248	683,663
Regalías (exceso del 20%)	(3) 1,376,670	1,214,953
	<u>2,289,109</u>	<u>1,944,946</u>

- (2) La normativa tributaria vigente establece un límite a la deducibilidad de los gastos indirectos asignados desde el exterior a sociedades domiciliadas en el Ecuador por sus partes relacionadas, los cuales no podrán ser superiores al 5% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- (3) La normativa tributaria vigente establece un límite a la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, los cuales no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.

R. CONTRATO DE SUMINISTRO DE PRODUCTOS:

El 1 de abril de 2010, la Sucursal suscribió un contrato con su relacionada BioMedical Research Laboratories, LLC, para la compra de productos a ser comercializados bajo el esquema de negocios que mantiene la Sucursal en Ecuador, con los siguientes precios:

Producto	Precio unitario (US\$)
Transfer Factor Tri- Factor	3.75
Transfer Factor Plus Tri - Factor	4.50
Transfer Factor RiovidaTri - Factor	9.75

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR

S. CONVENIO DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS:

El 1 de abril de 2010, la Sucursal suscribió un convenio con casa matriz 4Life Research USA, LLC, para recibir servicios de consultoría y asesoría en relación con asuntos de índole de la administración corporativa, financiera, estrategia del producto, mercadeo, planeación estratégica financiera, legal, tecnología de la información y sistemas computacionales, y otros servicios.

El convenio establece lo siguiente:

“Cada país debe asumir los costos de las comisiones de los distribuidores independientes, relacionadas con las ventas que fueron generadas en cada país... Los gastos por comisiones pagadas a los distribuidores para todos los países que participan en el convenio de participación de beneficios serán calculados de la siguiente manera... Los puntos (LP) de cada país serán divididos entre el total de puntos de los países participantes, para obtener el porcentaje de puntos atribuibles a cada país; ...El porcentaje de puntos de cada país participante será multiplicado por el gasto total de comisiones de los distribuidores, para obtener el gasto de comisiones de cada país...”

Este convenio también establece que cada país debe asumir los costos mensuales del “Power Pool” de acuerdo a una tasa del 3% de puntos por mes.

T. LICENCIA EXCLUSIVA DE SUMINISTRO Y DISTRIBUCIÓN:

El 1 de enero de 2013, la Sucursal suscribió un adendum reformativo a la licencia exclusiva de suministro y distribución con 4Life Research, LLC y 4Life Trademarks, LLC en el que se establece el pago de una regalía correspondiente al 10% de las ventas brutas.

U. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas o independientes, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**U. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

V. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

4LIFE RESEARCH ECUADOR, LLC – SUCURSAL ECUADOR**V. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

W. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Sucursal, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.