

INDUSTRIA COSMETICA FONSECA & MONTALVO LIFENATURAL CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2 - 3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
S.A.	Sociedad Anónima
US\$	U.S. dólares

LIFENATURAL CIA LTDA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	58	13
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	102	420
Inventarios	6	5,285	2,599
Activos por impuestos corrientes	9	2,249	218
Total activos corrientes		7,694	3,250
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	15,717	1,507
Total activos no corrientes		15,717	1,507
TOTAL		23,411	4,757

Ver notas a los estados financieros

Ing Sebastian Fonseca
Representante Legal

LIFENATURAL CIA LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos bancarios		-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	6,326	3,959
Obligaciones acumuladas	10	156	11
Pasivos por impuestos corrientes	9	6	4
Total pasivos corrientes		6,488	3,974
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	8	17,744	48
Obligaciones por beneficios definidos		-	-
Total pasivos no corrientes		17,744	48
TOTAL PASIVOS		24,232	4,022
PATRIMONIO:	12		
Capital social		400	400
Reserva legal		12	3
Utilidades retenidas		(1,234)	333
Resultados por aplicación de NIIF's		-	-
Total patrimonio		(822)	736
TOTAL		23,411	4,758

Ver notas a los estados financieros

María Lilian Beserra
Contadora General

LIFENATURAL CIA LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	13	5,627	6,219
COSTOS DE PRODUCCIÓN	14	(1,137)	(3,799)
MARGEN BRUTO		<u>4,490</u>	<u>2,420</u>
Gastos de administración y venta	14	(4817)	(1,447)
Gastos financieros	14	(14)	(0.54)
Otros gastos, ingresos, neto		<u>(893)</u>	<u>(603)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(1,234)</u>	<u>314</u>
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente		<u>-</u>	<u>(69)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(1,234)</u>	<u>(245)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(1,234)</u>	<u>(245)</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing Sebastian Fonseca
Representante Legal

María Lilian Beserra
Contadora General

LIFENATURAL CIA LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u> (en U.S. dólares)	<u>Resultados aplicación de NIIF's</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017		400	3	(37)	-	366
Ajuste		-	-	370	-	370
Resultado integral del año		-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018		400	3	333	-	736
Ajuste		-	9	(333)	-	(324)
Jubilación patronal y desahucio		-	-	-	-	-
Resultado integral del año		-	-	(1,234)	-	(1,234)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	12	<u>400</u>	<u>12</u>	<u>(1,234)</u>	<u>-</u>	<u>821</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing Sebastian Fonseca
Representante Legal

María Lilian Beserra
Contadora General

LIFENATURAL CIA LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		5,945	5,799
Pagado a proveedores y empleados		(7,130)	(2,981)
Impuestos pagados y retenidos, neto		164	33
Otros ingresos / (gastos), netos		<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto proveniente / (utilizado en) de actividades de operación		<u>1,021</u>	<u>2,851</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión.		<u>(16,298)</u>	<u>(1,397)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Incremento (decremento) en préstamos con relacionadas y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>17,364</u>	<u>1,502</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Incremento neto durante el año		45	(48)
SalDOS al inicio del año		<u>13</u>	<u>61</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u><u>58</u></u>	<u><u>13</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ing Sebastian Fonseca
Representante Legal

María Lilian Beserra
Contadora General

LIFENATURAL CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

LifeNatural Cía. Ltda., es una Empresa innovadora que tiene como objetivo, desarrollar productos cosméticos artesanales – naturales al alcance de tu bolsillo; se basa en el uso de aceites esenciales y extractos de plantas medicinales, las mismas que aportan propiedades importantes y los aromas exóticos de flores y frutas de todo el mundo. Te damos la bienvenida a la cosmética natural; en ella encontraras productos cosméticos ecológicos y altamente beneficiosos para la salud de la piel. Entre nuestros productos más destacados se encuentran: cremas caseras hidratantes, exfoliantes, antiarrugas, protectores solares, bálsamos labiales, sérum de vitamina C y sérum de colágeno – elastina, champús anti caída, jabones líquidos con exfoliantes y aromas variados, entre otros.

COSMETICA NATURAL

LifeNatural, utiliza los ingredientes más saludables para la fabricación de sus diferentes productos de belleza, los mismos que son: aceites vírgenes obtenidos mediante prensado en frío, aromas y colorantes naturales, extractos vegetales y demás. Ya no tendrás que preocuparte de los parabenos ni sustancias perjudiciales para la salud.

VENTAJAS DE LA COSMETICA NATURAL

La piel es el órgano vivo más extenso del cuerpo, a través de ella se absorben elementos químicos y nutrientes, y a la vez excreta desechos nocivos mediante el sudor. Por esta razón, la piel debe ser cuidada, hidratada y bien nutrida, siendo la cosmética natural la mejor aliada; los poros epiteliales no deben ser obstruidos, es decir, tienen que gozar de perfecta salud para realizar el intercambio. Ya no adquieras ningún producto que no cumpla con tus expectativas de salud.

CALIDAD

Todas las materias primas adquiridas por LifeNatural Cía. Ltda., son obtenidas por métodos que conservan todas las propiedades vegetales y minerales. Estas poseen certificación ecológica del servicio de certificación CAAE de Andalucía – España y están etiquetadas con sellos BIO, pues cumplen con la normativa europea de agricultura ecológica incluida en el Reglamento (CE) 834/2007.

CREMAS NATURALES

Los aceites son los ingredientes principales de cualquier producto cosmético y constituyen su base fundamental, pero no la única. Es importante potenciar el efecto cosmético con la ayuda de aguas florales, hidrolatos, emulsionantes, vitaminas, conservantes y espesantes naturales, colorantes vegetales, arcillas, pétalos y flores, frutas en polvo, entre otras. Son ingredientes que darán mayor vida a tu piel.

ACEITES

Existen diferentes variedades de aceites para cosmética natural, cada uno de ellos es apropiado a un tipo de piel o indicado para cubrir algún tipo de imperfección. Aceites como aloe vera, rosa mosqueta, oliva, manzanilla, laurel, entre otros, harán que la piel luzca bella, suave, tersa y brillante. Se irradia frescura de la hidratación, los efectos calmantes de la manzanilla, la sensación reparadora del aceite de rosa mosqueta, la nutrición del aceite de almendra que impedirá que la piel se resquebraje, la vitalidad del aceite de albaricoque y sus vitaminas, el efecto curativo del aloe vera, los increíbles efectos del aceite de algas.

IDEAS PRINCIPALES

Empresa joven, dedicada a la producción y comercialización de cosmética natural.

Productos naturales respetuosos con el medio ambiente.

Excelente relación calidad – precio.

Atención personalizada a nuestros clientes.

Rapidez en la entrega de pedidos.

MISION

Nuestro compromiso es dar vida a tu piel, creando productos cosméticos innovadores y convirtiéndonos en tu socio estratégico con eficiencia y calidad, potenciando así una conexión constante.

VISION

Seremos pioneros en investigación y desarrollo de productos cosméticos naturales para Latinoamérica dentro de los próximos años, apoyados siempre en la pasión y tenacidad de nuestro equipo de trabajo.

VALORES

Creemos en el respeto, la honestidad, la humildad y la gratitud. Valores que nos permitirán perdurar en el tiempo. Instalando nuestra identidad en cada uno de nuestros colaboradores.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de LIFENATURAL CIA LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El Inventario comprende todos aquellos artículos, materiales, suministros, productos y recursos renovables y no renovables para ser utilizados en procesos de construcción, consumo, alquiler o venta de las actividades propias del giro ordinario de los negocios de la Compañía.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de los equipos y vehículos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, es revisada al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de equipos y vehículos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la construcción o producción de las viviendas, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta. Actualmente la Compañía no mantiene préstamos.

Los costos por préstamos que no requieren un periodo de tiempo sustancial son reconocidos en el resultado en resultados del período.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de productos - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transferencia de bienes y servicios.

2.11 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y 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 resultados.

2.13 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.13.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.3 Pasivos por contratos de garantía financiera - Se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

- El importe determinado de acuerdo con la sección 25 de la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*; y
- El importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios

2.14.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.15 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.

- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

FC239 El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, excepto por las siguientes que se encuentran en proceso de revisión:

ESPACIO EN BLANCO

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es de la siguiente manera:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caja	-	-
Banco Pichincha	<u>58</u>	<u>13</u>
Total	<u><u>58</u></u>	<u><u>13</u></u>

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes Locales	<u>102</u>	<u>420</u>
Subtotal	102	420
<i>Provisión Cuentas Incobrables (1)</i>	-	-
Subtotal	102	420
Total	<u><u>102</u></u>	<u><u>420</u></u>

(1) No se procedio con la provision por que la antihguedad de la cartera es de 30 dias

5 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Inventario MP	3,789	1,519
Inventario Insumos	<u>1,497</u>	<u>1,080</u>
Total	<u><u>5,285</u></u>	<u><u>2,599</u></u>

El movimiento de inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Inventario Inicial	2,599	2,949
Adiciones	3,823	3,449
Costo de ventas (Nota 16)	<u>(1,137)</u>	<u>(3,799)</u>
Inventario final	<u><u>5,285</u></u>	<u><u>2,599</u></u>

6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo	17,136	1397
Depreciación acumulada	<u>(2,041)</u>	<u>(70)</u>
Total	<u><u>15,096</u></u>	<u><u>1,327</u></u>

Clasificación:

Equipos	1,397	1,397
Vehículos	15,616	-
Muebles y enseres	<u>123</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>17,136</u></u>	<u><u>1,397</u></u>

7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>6,277</u>	<u>3,746</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otras Cuentas por pagar	-	164
Accionistas y relacionadas (Nota 17) (1)	49	49
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>49</u>	<u>213</u>
Total	<u><u>6,326</u></u>	<u><u>3,959</u></u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	6,326	3,959
No corriente	<u>17,744</u>	<u>48</u>
Total	<u><u>24,070</u></u>	<u><u>4,007</u></u>

(1) El saldo al 31 de diciembre del año 2019, corresponde a valores que la compañía mantiene por pagar a sus accionistas por valores entregados a la Compañía para continuar sus operaciones.

8 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación;

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes</u></i>		
IVA Compras	-	-
IVA Crédito tributario	2,218	181
Retenciones en la fuente Renta	<u>31</u>	<u>37</u>
Total	<u><u>2,249</u></u>	<u><u>218</u></u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></i>		
Retenciones en la fuente Renta	6	4
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	6	4

Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2019, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto al Valor Agregado

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que establece varias reformas a cuerpos normativos, entre las principales, se menciona las siguientes:

Retenciones de dividendos

Se consideran exentos los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. Para efectos de la retención de dividendos gravados, la base gravable será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido y el porcentaje de retención en el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador o beneficiarios efectivos será del 25%. En el caso de incumplir con la obligación de informar la composición societaria, la retención será con la tarifa máxima del impuesto a la renta para personas naturales sobre los dividendos distribuidos a dicha composición societaria con incumplimiento.

Cambios en límites de deducibilidad

Se puede deducir un 50% adicional sobre los pagos por seguros de crédito en exportaciones y se podrá acceder a un 150% adicional de deducción en los gastos de patrocinio cultural y artístico.

Anticipo del impuesto a la renta

Se elimina el anticipo del impuesto a la renta estableciendo la posibilidad de anticipar el pago del impuesto a la renta de forma voluntaria, que equivaldrá al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones.

Cambios en porcentajes de IVA

Los servicios digitales gravan el IVA 12% sobre la comisión pagada a un prestador de servicios no residente y adicionalmente se deberá realizar retenciones siempre que no se pague con tarjeta de crédito.

Contribución única y temporal

Las Compañías que en el ejercicio 2018 obtuvieron ingresos gravados superiores a USD 1 millón, pagarán una contribución única y temporal en función de los ingresos gravados en 2018, por los siguientes 3 ejercicios fiscales (2020 - 2021 - 2022) sin que sea superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018. Dicha contribución no se podrá utilizar como crédito tributario o gasto deducible.

9 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
IESS por pagar	88	-
Participación trabajadores	<u>67</u>	<u>11</u>
Total	<u><u>155</u></u>	<u><u>11</u></u>

10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

10.1.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías escritas sobre los bienes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

10.1.2 Riesgo de liquidez - Los accionistas tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

10.1.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

11 PATRIMONIO

Un resumen de capital social aportado por los socios es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Sebastian Fonseca	300	300
Ricardo Fonseca	50	50
Monica Montalvo	<u>50</u>	<u>50</u>
Total	<u><u>400</u></u>	<u><u>400</u></u>

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario. Al 31 de diciembre del 2019 el capital fue de 400 participaciones con un valor nominal de US\$ 1.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados - El saldo incluye los resultados obtenidos por la Compañía en años anteriores, en caso de mantener un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

12 INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Venta Bienesy Servicios	5,627	6,219
Total	<u><u>5,627</u></u>	<u><u>6,219</u></u>

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<i>Costo:</i>		
Costo de ventas	1,137	3,799
Costo técnico	-	-
Total	<u>1,137</u>	<u>3,799</u>
<i>Gastos de ventas y administración:</i>		
Depreciacion activos fijos	2,098	150
Gastos de representacion	1,067	580
Gastos de gestion	302	85
Gastos legales	96	90
Gastos de viaje	563	104
Suministros y materiales	7	89
Estudios proyectos	-	330
Arriendos	100	-
Mantenimiento y reparación	214	-
Publicaciones	7	-
Gastos Bancarios	14	1
Otros gastos	1,256	622
Total	<u>5,724</u>	<u>2,050</u>
<i>Gasto financiero:</i>		
Intereses y total	-	-
Total	<u>6,861</u>	<u>5,849</u>

14 RELACIONADAS

Los saldos con relacionadas y accionistas de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Año terminado ...			
	<u>31/12/2019</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/2018</u>
Sebastian Fonseca (1)	-	-	17,681	200
Ricardo Fonseca (2)	-	-	32	6
Monica Montalvo (2)	-	-	32	6
TOTAL	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,745</u>	<u>212</u>

(1) Corresponde a valores que la compañía mantiene por pagar a su accionista por valores entregados a la Compañía para la compra de un vehículo

(2) Corresponde a dividendos pendientes de pagar.

15 COMPROMISO

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, señala que no mantiene compromisos ni contratos firmados que afecten o puedan prever afectación a los estados financieros.

16 PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía Lifenatural Cia Ltda., al 31 de diciembre de 2019 no mantiene iniciado procesos judiciales que puedan afectar a las operaciones de la Compañía.

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 07 de mayo del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.