

33484

YOUNGLIVIGN ECUADOR CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2011





YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO 042-512261
E MAIL carlosimenes@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.



1. Hemos auditado el balance general adjunto de **YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

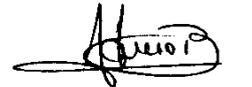
PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Otc. 6
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: caroslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

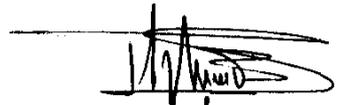
4. Como se indica en la NOTA L a los estados financieros, debido al importante déficit acumulado que supera gran parte de las Reservas y más del 50 % del Capital, y la imposibilidad de conseguir mejor posicionamiento del negocio que ayude a mejorar los ingresos, han incidido en la rentabilidad actual de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo con principios contables aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no reflejan los ajustes y reclasificaciones que se requerirían en caso de que la compañía no estuviera en condiciones de operar como tal y tuviera que realizar sus activos y cancelar sus pasivos, en forma ajena al curso normal de los negocios.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011 de **YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227


Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
RNC. 10.384


Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

30 de Abril del 2012



YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

Notas

ACTIVOS CORRIENTES:

Bancos	C	27.332,50
Cuentas por cobrar	D	346,46
Inventarios		1.100,00
Gastos pagados por anticipado	E	26.348,55

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 55.127,51

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Equipos de Computación	2.944,39
Muebles y Enseres	1.400,00

4.344,39

Menos - Depreciación acumulada (643,21)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS F 3.701,18

TOTAL 58.828,69

Ver notas a los estados financieros



(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	G	18.601,42
Pasivos Acumulados	H	6.047,42
		<hr/>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		24.648,84
		<hr/>
TOTAL PASIVOS		24.648,84
		<hr/>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	J	32.000,00
Aporte para futura capitalización		515.348,51
Reserva por valuación de activos		611,00
Déficit acumulado		(513.779,66)
		<hr/>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		34.179,85
		<hr/>
TOTAL		58.828,69
		<hr/>

Ver notas a los estados financieros

YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares)

GASTOS ADMINISTRATIVOS	(363.575,26)
	<hr/>
Pérdida operacional	(363.575,26)
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	(174,76)
	<hr/>
Pérdida neta	(363.750,02)
	<hr/>

Ver notas a los estados financieros

YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

	Capital en Participaciones	Aportes para futura capitalización	Reserva por valuación de activos	Déficit acumulado
Saldo al 31 de diciembre del 2010	32.000,00	86.444,88	611,00	(149.159,40)
Movimiento del año:				
Ajuste al inicio del año	-	-	-	(870,24)
Aportaciones de Socios	-	428.903,63	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(363.750,02)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>32.000,00</u>	<u>515.348,51</u>	<u>611,00</u>	<u>(513.779,66)</u>

YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido	21.682,20
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(418.649,70)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(396.967,50)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(3.733,39)
Disminución por ajuste al patrimonio	(870,24)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones	<u>(4.603,63)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Aportaciones de accionistas	428.903,63
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>428.903,63</u>
Aumento neto del efectivo	27.332,50
Más, efectivo al inicio del periodo	0,00
Efectivo al final del periodo	<u>27.332,50</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO (363.750,02)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Depreciaciones 441,58

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Otras Cuentas por cobrar 21.682,20
Inventarios 7.417,86
Gastos anticipados (26.348,55)
Cargos diferidos 112,00
Cuentas por pagar (20.350,19)
Sobregiro Bancario (19.487,86)
Pasivos acumulados 3.315,48
(33.659,06)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION** (396.967,50)

Ver notas a los estados financieros

YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó el 1 de diciembre del 2005 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre del 2005; y, tendrá como objeto principal la comercialización de productos naturales medicinales y poder ejecutar toda clase de actos relacionados con su actividad, así también celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles autorizados por las Leyes Ecuatorianas.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. Los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

"NIIF".- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICl.004 de 21 de agosto del 2006.

Que, mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, el superintendente de compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas internacionales de Información Financiera "NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías, determinando tres grupos; Que, en el numeral 3 del Art. Primero de la resolución citada en el considerando anterior, se señala que el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, aplicaran NIIF a partir del 1 de enero del 2012; Que, el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB), en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cuya versión en español se editó en septiembre del mismo año; Que, las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las NIIF emitidas por el IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladores y en los emisores de normas de cada jurisdicción de aplicación de las Normas para PYMES; Que, con resolución N° SC-INPA-

UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial N° 335 del 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260; En ejercicio de las atribuciones conferidas por la ley, resolvió:

ARTICULO PRIMERO.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Las compañías con:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales a CINCO MILLONES DE DOLARES ;y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

“ Aplicaran la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan la condiciones señaladas en el artículo primero de la resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observaciones a la Normas internacionales de información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Equipos de computación	3
Muebles y Enseres	10

RESERVA POR VALUACION.- El saldo acreedor de la Reserva por valuación podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, con la autorización previa de la Junta General de Socios. Esta reserva no

está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA C.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta bancos consistía en:

Banco del Pichincha Cta. Cte. # 33315068-04	26,332.50
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 0002131200	<u>1,000.00</u>
	US\$ <u>27,332.50</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

Anticipo de Impuesto a la Renta	US\$ <u>346,46</u>
---------------------------------	--------------------

Representa Crédito Tributario que puede compensarse en un plazo no mayor de tres años, a partir de la fecha de origen.

NOTA E.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2011, la cuenta gastos pagados por anticipado consistía en:

Trámites, Permisos, Registros Sanitarios	US\$ <u>26,348.505</u>
--	------------------------

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011, las propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2011</u>
Equipos de Computación	611.00	2,333.39	2,944.39
Muebles y Enseres	-	1,400.00	1,400.00
	611.00	3,733.39	4,344.39
Menos - Depreciación acumulada	(201.63)	(441.58)	(643.21)
Total propiedades y equipos US\$	<u>409,37</u>	<u>3,291.81</u>	<u>3,701.18</u>

Incluye las adiciones por el año 2011 de equipos de computación y muebles y enseres reconocidos a su costo de adquisición.

El gasto por depreciación del costo histórico y la parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo 2011 en un valor de US\$. 441.58

NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores Locales	3,777.24
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	187.37
Impuesto Retenido a proveedores por pagar	4,936.47
Cuentas por pagar al IESS (1)	1,280.34
Otros	8,420.00
US\$	<u>18,601.42</u>

(1) Representa principalmente al aporte personal y patronal, así como préstamos del personal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), que corresponde a cuotas de diciembre del 2011.

NOTA H- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011, los pasivos acumulados consistían en:

	Saldos al 31 de Enero del 2010	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2011
Décimo Tercer Sueldo	483,95	3.069,66	(2.439,64)	1.113,97
Décimo Cuarto Sueldo	620,00	3.158,77	(1.603,24)	1.175,53
Vacaciones	1.627,99	2.175,46	(45,53)	3.757,92
US\$	<u>2.731,94</u>	<u>7.403,89</u>	<u>(4.088,41)</u>	<u>6.047,42</u>

NOTA I.- IMPUESTO A LA RENTA

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA J.- CAPITAL SOCIAL

La composición del capital en participaciones al 31 de diciembre del 2011 está constituida por 32.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas por valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	US\$	%
Gary Young	30.000,00	93,75%
Mary Billeter	2.000,00	6,25%
	<u>32.000,00</u>	<u>100,00%</u>

NOTA K.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

NOTA L.- EMPRESA EN MARCHA

Debido al importante déficit acumulado, que supera una gran parte de las Reservas, y más del 50 % del Capital; y, la imposibilidad de conseguir mejor posicionamiento del negocio que ayude a mejorar los ingresos, han incidido en la rentabilidad actual de la Compañía.

Ante tal situación, la administración de la Compañía, se compromete a ejecutar los planes que procuren su recuperación financiera para continuar como empresa en marcha.

NOTA M.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (30 de Abril del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.