

## **YOUNGLIVING ECUADOR CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

#### **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 aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

### **Declaración de cumplimiento**

#### **1. Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF- PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

#### **2. Efectivo y equivalente de efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

### **3. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

#### **Reconocimiento y medición**

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

### **4. Propiedades y Equipos**

Las propiedades y equipos se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades y equipos con contrapartida en la cuenta “Aplicación por primera vez NIIF-PYMES”. La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

De acuerdo a los requerimientos de la NIIF- PYMES 1 y la NIC 16, la compañía procedió a revaluar sus propiedades, plantas y equipos, registrando este valor en el balance de apertura, con ajustes retrospectivos a la depreciación acumulada.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **5. Deterioro de activos**

### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **6. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **7. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

## **8. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **9. Reconocimiento de ingresos**

Los 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.

### *Venta de bienes*

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado los hechos generados de sus ingresos al cliente, este ha aceptado la deuda y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

## **10. Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

## 11. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### NOTA C.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta bancos consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja:	33,35	479,95
Banco:		
Pichincha C.A. Cta. Cte. 33315068-04	12.187,74	418,35
De Guayaquil S.A. Cta. Cte. 0002131200	10.205,05	948,55
US\$	<u>22.426,14</u>	<u>1.846,85</u>

### NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	1.234,03	-
Crédito tributario (1):		
Anticipo de Impuesto a la Renta:		
2011	346,46	346,46
2012	5.647,27	10.939,72
2013	11.352,11	-
Retenciones Impuesto Valor Agregado	859,58	-
Cuentas por cobrar empleados	-	40,00
Anticipos a proveedores	-	600,00
Otras	-	10,00
US\$	<u>19.439,45</u>	<u>11.936,18</u>

(1) Corresponde al crédito tributario por los años 2013 y 2012, originados por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y anticipos de impuesto a la renta representan valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen. Los excedentes de impuesto al valor agregado (IVA) que no fueron compensados deben ser reconocidos como parte del gasto.

## NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas de inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aceites Esenciales	115.717,22	-
	<u>US\$ 115.717,22</u>	<u>-</u>

## NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

Grupo Young Living Essential	<u>67.544,75</u>	<u>-</u>
	<u>US\$ 67.544,75</u>	<u>-</u>

Las cuentas por cobrar a largo plazo, de acuerdo a lo expuesto por la administración no han generado recargos de intereses y no tienen fecha específica de recuperación, y representan desembolsos entregados al Grupo Young Living Essential.

## NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2013	Adiciones	Ajustes	Saldos al 31 de Diciembre del 2013
Equipos de Computación	4.946,21	234,00	-	5.180,21
Muebles y Enseres	7.452,29	2.157,11	-	9.609,40
	12.398,50	2.391,11	-	14.789,61
Depreciación acumulada	(3.043,22)	(2.675,81)	(8,97)	(5.728,00)
Total Propiedades, Planta y Equipos	9.355,28	(284,70)	(8,97)	9.061,61

Incluye las adiciones por el año 2013 y 2012 de equipos de computación y muebles y enseres reconocidos a su costo de adquisición.

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2013 y 2012 en un valor de US\$ 2.675,81 y US\$ 2.400,01.

## NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales (2)	3,44	34,57
Impuestos por pagar: (3)		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	165,40	201,25
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	163,62	55,39
Cuentas por pagar al IESS (4)	1.074,25	423,43
Préstamos accionistas	165.259,35	-
Otras	11,60	5.611,22
	<u>US\$ 166.677,66</u>	<u>6.325,86</u>

- (2) Corresponde principalmente a valores por pagar por concepto de compras a proveedores de servicios, dichos valores son cancelados en plazos no mayor a 180 días.
- (3) Los impuestos fiscales representan la deuda actual que mantiene la compañía con la administración tributaria a diciembre del 2013 y que es liquidada en el mes de enero del año siguiente.
- (4) Corresponde principalmente a aportes personal y patronal, así como préstamos del personal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), cuotas de diciembre del 2013.

## NOTA I.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pasivos acumulados consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2013	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2013
Décimo Tercer Sueldo	161,51	3.604,65	(3.396,77)	369,39
Décimo Cuarto Sueldo	973,33	1.614,11	(1.239,31)	1.348,13
Vacaciones	832,71	1.802,32	(657,62)	1.977,41
	<u>1.967,55</u>	<u>7.021,08</u>	<u>(5.293,70)</u>	<u>3.694,93</u>

El gasto por provisión de los beneficios sociales fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2013 y 2012 en un valor de US\$ 7.021,08 y US\$. 7.403,89, los pagos por liquidaciones de haberes y actas de finiquitos, en la parte correspondiente a los beneficios sociales fueron reconocidos con cargo a las cuentas de pasivos acumulados respectivamente.

## NOTA J.- SITUACIÓN FISCAL

Los años 2006 hasta el 2013 se encuentran abiertos a revisión de conformidad con las disposiciones del Código Tributario vigente.

### Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2013 establecen una tasa de impuesto del 23% a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### Anticipo mínimo de impuesto a la renta

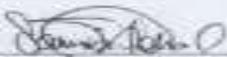
A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

## NOTA K.- CAPITAL SOCIAL

La composición del capital en participaciones al 31 de diciembre del 2013 está constituida por 32.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas por valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>N° de Acciones</u>	<u>%</u>
Gary Young	30.000	93,75%
Mary Billeter	2.000	6,25%
	<u>32.000</u>	<u>100,00%</u>

  
Semira Molina Carracho  
Apoderado Especial

  
Richard Baquie M.  
Contador