

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2019

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Pagina</u>
Informe de los Auditores Independientes	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-27

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF:	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicio de Rentas Internas
PCGA:	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
VNR:	Valor Neto Realizable
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos Significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FOREVER- LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A, al 31 de diciembre de 2019, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoria de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoria.

Asuntos clave de auditoria:

4. Asuntos clave de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además del asunto descrito en la sección "Negocio en marcha no tenemos asuntos que debemos informar.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de Información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una Incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 9.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 9.4. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control Interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

11. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Asuntos de énfasis

12. Los estados financieros de FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otro auditor externo quien emitió una opinión sin modificaciones en marzo 7 del 2019; es importante mencionar que no se emitirá opinión sobre el contenido de los mismos a la fecha de nuestro informe.



CPA. Ronald Zambrano S.
SC-RNAE -1025
Marzo 20, 2020

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US Dólares)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	121,273	52,274
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	40,835	13,881
Inventarios (Nota H)	425,054	565,160
Activos por impuestos corrientes (Nota I)	115,932	125,162
Servicios y otros pagos anticipados (Nota J)	31,450	39,004
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	734,544	795,481
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipos (Nota K)	17,504	18,329
Mejoras sobre propiedad arrendada (Nota L)	20,277	32,929
Activos intangibles (Nota M)	11,903	11,162
Activo por impuesto diferido	5,677	3,110
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	55,360	65,530
TOTAL ACTIVOS	789,904	861,011
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	155,748	119,597
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota X)	368,062	579,957
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	144,397	133,654
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	668,207	833,208
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota P)	53,926	43,268
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	53,926	43,268
PATRIMONIO (Nota Q)		
Capital Social	800	800
Reserva legal	2,267	2,267
Otros resultados integrales	49,385	48,627
Resultados acumulados	15,319	(67,159)
TOTAL PATRIMONIO	67,771	(15,465)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	789,904	861,011

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)	3,696,697	3,515,845
COSTO DE VENTAS	1,144,199	1,084,198
UTILIDAD BRUTA	2,552,498	2,431,647
GASTOS:		
Gastos de ventas (Nota S)	1,667,298	1,694,267
Gastos administrativos (Nota T)	245,180	242,544
Gastos generales (Nota U)	386,557	373,788
Gastos financieros (Nota V)	108,117	100,214
	2,407,152	2,410,813
OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO	23,528	61,247
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA E IMPUESTO A LA RENTA	168,874	82,081
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota W)	25,331	12,312
Impuesto a la renta Corriente (Nota w)	66,080	48,402
Diferido	(2,888)	(3,110)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	80,351	24,477
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:		
Ganancias actuariales	758	660
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	81,109	25,137

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADOS EN US DÓLARES)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	2,267	48,627	(91,637)	24,478	(15,465)
Utilidad del ejercicio					80,351	80,351
Transferencias				24,478	(24,478)	-
Otros ajustes de años anteriores				2,127		2,127
Ganancias actuariales, neto			758			758
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	2,267	49,385	(65,032)	80,351	67,771

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros a clientes	3,964,468	3,766,339
Otros Cobros	29,027	44,251
Pagos a proveedores	(3,914,397)	(3,801,833)
Otros pagos	(718)	(718)
EFFECTIVO NETA PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	78,380	8,040
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adición de propiedades y equipos	(6,409)	(2,467)
Adición de activos intangibles y mejoras sobre propiedad arrendada	(2,713)	(8,873)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	(9,122)	(11,340)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos por beneficios a trabajadores	(259)	(846)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(259)	(846)
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	68,999	(4,146)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO DE INICIO DEL AÑO	52,274	56,420
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	121,273	52,274

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)****(Expresados en US Dólares)**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	80,351	24,477
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades y equipos	6,955	9,954
Amortización de mejoras sobre propiedad arrendada y activos intangibles	14,626	14,300
Baja de propiedades y equipos	279	(2,130)
Reclasificación de propiedades y equipos	-	(23)
Reclasificación de activos intangibles, neto	-	1,760
Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	12,176	14,362
Ajuste por beneficios empleados	(277)	(105)
Reversión por jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	(11)	(1,818)
Reconocimiento de activo diferido	(2,888)	(3,110)
	<u>111,211</u>	<u>57,667</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(26,955)	3,539
Activos por impuesto corrientes	9,231	70,838
Inventarios	140,106	(61,097)
Servicios y otros pagos anticipados	7,875	(1,311)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	36,151	(62,209)
Cuentas y documentos por pagar relacionados	(211,895)	14,030
Otras obligaciones corrientes	12,656	(13,417)
	<u>(32,831)</u>	<u>(49,627)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>78,380</u>	<u>8.040</u>

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A

NOTAS ALOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresadas en US\$ Dólares)

A. FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 25 de junio de 1993 y tiene por objetivo principal la importación, distribución y comercialización de productos y artículos para la salud y belleza, así como de cosméticos y detergentes, y otras bases de productos similares.

Los accionistas de la Compañía, ambos con domicilio en Estados Unidos de América, son los siguientes:

- Forever Living Products Ecuador L.L.C.
- Forever Living Products Foreign L.L.C.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 26 de febrero de 2020 por parte de la Apoderada de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las provisiones por beneficios a empleados, que se contabilizan en base a métodos actuariales, e incorporan las principales políticas contables que se describen a continuación. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. 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 importes 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.

Activos financieros: Comprende las cuentas por cobrar clientes y se originan en el giro ordinario del negocio de la Compañía, esto es, por la importación, distribución y comercialización de productos y artículos para la nutrición, belleza, y otras bases de productos similares. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, Se reconocen como corrientes pues son exigibles en menos de doce meses.

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES: (Continuación)

Las ventas que realiza la Compañía son al contado a través de cobros en efectivo y tarjetas de créditos, razón por la cual los estados financieros no presentan saldo por cobrar a clientes.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación.

La Compañía no reconoce un deterioro sobre sus activos financieros, pues la Administración estima que sus cuentas por cobrar tienen una alta portabilidad de recuperación.

Pasivos financieros: Comprende las cuentas por pagar a proveedores locales, cuentas por pagar relacionadas del exterior y comisiones y bonos a distribuidores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses.

Se reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a pagar el pasivo.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio y no devengan intereses. Las cuentas por pagar a relacionadas comprenden obligaciones de pago por transacciones comerciales por venta de productos y prestación de servicios técnicos, administrativos y regalías. Se reconocen a su valor razonable, pues no existe diferencia significativa con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a distribuidores comprenden las comisiones y bonos por cumplimiento de metas, se reconocen inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo atribuible a la transacción, y se clasifican como corrientes, pues su plazo medio de pago es reducido. Posterior a su reconocimiento inicial, se reconocen a su valor nominal, ya que no generan Intereses y no existe diferencia material con su costo amortizado. Los bonos deben ser cobrados en un año calendario a partir del mes en que se generaron; de no ser así se darán de baja.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como productos terminados, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios Individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

Debido a la alta rotación del inventario, la administración de la Compañía no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario.

Propiedad y equipo: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al Incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

FOREVER LIVING PRODUCTOS.DEL ECUADOR S.A.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES: (Continuación)

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados con resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue

ACTIVOS	AÑOS
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada en línea recta. La Administración no estableció un valor residual al costo de los activos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil no es significativo.

El gasto por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil, el método de depreciación y el valor residual se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Mejoras sobre propiedad arrendada: Las obras de mejora efectuadas a las oficinas y bodegas donde opera la Compañía se reconocen como activo y se amortizan con cargo a los resultados del periodo aplicando el método de línea recta, según el plazo de vigencia del contrato de arrendamiento respectivo.

Activos intangibles: Su reconocimiento inicial es al costo, y corresponden a licencias y registros sanitarios de productos comerciales. La Administración determinó que el tiempo de vida útil de los intangibles es finito y se amortiza según el plazo de vigencia de los respectivos contratos de licenciamiento y registros sanitarios; el cargo por amortización se reconoce sistemáticamente en los resultados de cada periodo.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad en gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, 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 exportadores habituales, se mantendrá la tarifa del 25% siempre y cuando, en el ejercicio anterior (2018) haya cumplido lo indicado en la normativa tributaria.

La tarifa impositiva aplicable a la Compañía es del 25%.

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio, definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentado la declaración de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta 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.

Los activos por impuesto a la renta diferido solo 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.

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 periodo en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan 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. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

B. BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES:(Continuación)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: La Compañía mide los ingresos de actividades ordinarias por la venta, importación, distribución y comercialización de productos y artículos para la salud y belleza. Las tarifas están establecidas y dependerá del tipo de producto. Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos.

Reconocimiento de gastos: Los gastos se reconocen utilizando la base contable de acumulación o devengo. Los gastos por intereses se reconocen de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de las NIIF para PYMES, El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad comenzó la revisión completa durante el año 2019.

C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las otras 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 activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro,

Provisiones para jubilación patronal y 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.

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR SA

C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos: Se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota B.

D. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Por el giro del negocio de la Compañía, no existen cuentas por cobrar que la expongan al riesgo de crédito. El efectivo de la Compañía se mantiene en instituciones financieras locales cuya calificación es, como mínimo, de "AAA-".

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de Interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés, ni préstamos en la que pueda verse afectada. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía son la principal fuente de liquidez. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo.

La Gerencia General hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

FOREVER LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.**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:				
Efectivo y equivalente de efectivo	121,273		52,274	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	40,835		13,881	
Total activos financieros	162,108		66,155	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	155,748		119,597	
cuentas y documentos por pagar relacionados	368,062		579,957	
Total pasivos financieros	523,810		699,554	

- EL valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar relacionados, y cuentas por pagar proveedores y relacionados, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		343	393
Bancos locales	(1)	120,930	51.881
		121,273	52.274

(1) Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en los siguientes Bancos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco de Machala S.A.	1,223	1.927
Banco de la Producción S.A. Produbanco	77,108	31.019
Banco Pichincha C.A.	4,869	5.078
Banco Internacional S.A.	7,053	621
Banco del Austro S.A.	90	90
Banco Guayaquil S.A.	10,893	9.750
Banco del Pacífico S.A.	18,106	3.000
Banco de Loja S.A.	1,588	396
	120,930	51.881

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Empleados	7,265	5,184
Otros	33,570	8,697
	40,835	13,881

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

H. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Belleza	141,013	258,391
Nutrición	242,357	178,495
Material de literatura	21,869	31,202
Importaciones en tránsito	19,815	97,072
	<u>425,054</u>	<u>565,160</u>

(1) Corresponde al inventario mantenido en bodegas para comercialización en el giro ordinario del negocio.

(2) Corresponde al monto acumulado de pagos realizados por importaciones en tránsito, relacionadas con inspecciones, gastos notariales y otros relacionados con la importación de productos de nutrición y belleza.

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Crédito Tributario IVA		-	5,718
Retenciones en la fuente años anteriores	(1)	71,042	77,780
Retenciones en la fuente ejercicio actual		44,890	41,664
		<u>115,932</u>	<u>125,162</u>

(1) En el ejercicio económico 2019, se compensaron con el impuesto del año 2018 por un total de US\$48,4015, correspondientes a retenciones en la fuente efectuadas en los años 2012, 2015, 2016 y parte del 2017.

J. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipos a proveedores	(1)	4,374	11,601
Depósitos en garantía	(2)	6,973	6,973
Gastos pagados por anticipado		20,103	20,430
		<u>31,450</u>	<u>39,004</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados para trámites de importación y alquiler de locales para eventos y charlas relacionados con la comercialización de productos y capacitaciones a los distribuidores.

(2) Corresponde a valores entregados como garantía por arriendos de locales en las ciudades de Machala, Cuenca, Quito y Loja.

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

K. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>COSTO</u>					
Saldo al 1 de enero del 2019	64,327	102,890	107,100	2,339	276,656
Adiciones		4,591	1,818		6,409
(-) Bajas		2,665			2,665
Saldo al 31 de diciembre del 2019	64,327	104,816	108,918	2,339	280,400
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>					
Saldo al 1 de enero del 2019	59,469	90,454	106,065	2,339	258,327
(+) Gasto de Depreciación	2,258	3,976	721		6,955
(-) Bajas		2,386			2,386
Saldo al 31 de diciembre del 2019	61,727	92,044	106,786	2,339	262,896
SALDO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	2,600	12,772	2,132	-	17,504

L. MEJORAS SOBRE PROPIEDAD ARRENDADA:

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	(+/-) Reclasificación	Saldo al 31/12/2019
Mejoras en bienes de terceros	262,514			262,514
(-) Amortización	229,585	12,652		242,237
	32,929	12,652		20,277

M. ACTIVOS INTAGIBLES:

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	(+/-) Reclasificación	Saldo al 31/12/2019
Licencias y software	6,647			6,647
registros sanitarios	7,505	2,714		10,219
	14,152	2,714		16,866
(-) Amortización	2,990	1,973		4,963
	11,162	741		11,903

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.**N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	18,977	29,986
Distribuidores locales - Bonos	101,985	58,991
Distribuidores exterior - Bonos	33,970	30,220
Otras cuentas por pagar	816	400
	<u>155,748</u>	<u>119,597</u>

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	43,257	62,945
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver nota W)		25,331	12,312
Impuesto a renta por pagar del ejercicio (Ver nota W)		66,080	48,402
Beneficios sociales		5,183	5,135
Obligaciones con el instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		4,546	4,860
		<u>144,397</u>	<u>133,654</u>

(1) Corresponde al siguiente detalle:

	2019	2018
Retenciones IVA	25,653	29,557
Retenciones de impuesto a la renta	17,604	33,388
	<u>43,257</u>	<u>62,945</u>

P. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Provisión para jubilación patronal	(1)	34,853	28,566
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	19,073	14,702
		<u>53,926</u>	<u>43,268</u>

(1) El movimiento de la provisión para la jubilación patronal fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial del año		28,566	22,120
Costo Laboral por servicios actuales	(3)	7,260	8,924
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	973	660
(-) Reversos		-	1,818
Saldo al final del año		<u>34,853</u>	<u>28,566</u>

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.**P. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(2) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		14,702	10,215
Costo laboral por servicios actuales	(3)	4,906	5,438
(-) Pagos		259	846
(-) Ajustes		276	105
Saldo al final de año		19,073	14,702

(3) Estos valores fueron reconocidos en el resultado del periodo en la cuenta de gastos administrativos.

(4) Corresponde a empleados que fueron cesados en el año 2019 y cuyo efecto se reconoció en otros resultados integrales.

El efecto neto entre el incremento de las provisiones y reversión, pagos, y ajustes, se reconoció en resultados.

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		6,75%	6,75%
Tasa de incremento salarial		3,50%	3,50%
Tasa de rotación (promedio)		7,93%	7,93%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

Q. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 800 acciones- autoridades, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: Al 31 de diciembre de 2019, los resultados acumulados están conformadas por resultados de años anteriores; se reconocieron US\$2,127 como "otros ajustes": estos dos últimos años la Compañía ha obtenido utilidad en los ejercicios incrementado los resultados acumulados.

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S. A.**R. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

A continuación los ingresos netos por línea de producto:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Belleza	1,185,868	1,225,553
Nutrición	2,481,299	2,262,781
Papelería y otros	29,530	27,511
	<u>3,696,697</u>	<u>3,515,845</u>

S. GASTOS DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Bonos a distribuidores locales	1,204,445	1,133,877
Bonos a distribuidores extranjeros	36,959	41,325
Incentivos a distribuidores	18,926	23,631
Otros bonos	90,960	150,880
Bonos y comisiones de accionistas	13,637	16,525
Viaje Rally Global	29,276	58,166
Gastos de eventos	58,557	69,203
Registros sanitarios	1,718	
Bonos de Director		1,667
Gastos de viaje	9,101	13,868
Salario de Director		5,242
Correos	88	176
Publicidad	1,050	1,215
Gastos de envío	26,235	19,595
Capacitaciones	1,683	1,513
Promociones	853	3,970
Impresiones y formularios de ventas	798	1,003
Management fee (Ver nota X)	151,910	137,510
Regalías (Ver Nota X)	9,242	8,790
Cuota de afiliación - A,V,A,	1,750	1,750
Gastos de empaque	1,173	1,648
Otros gastos	8,937	2,713
	<u>1,667,298</u>	<u>1,694,267</u>

T. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Personal	(1) 245,180	242,956
	<u>245,180</u>	<u>242,956</u>

(1) Incluye principalmente US\$158,064 por sueldos, salarios y sobretiempos del personal de la Compañía.

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S. A.

U. GASTOS GENERALES:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Depreciación	6,955	8,108
Amortización	19,312	19,228
Limpieza	13,628	13,424
Mantenimiento y reparación de oficina	24,378	25,170
Agasajos	3,985	3,769
Comidas	3,494	3,627
Teléfono	20,804	20,950
Honorarios profesionales	51,832	50,145
Arriendos	148,824	135,099
Gastos de viaje	4,224	2,196
Varios	25,137	28,836
Impuestos, tasas y contribuciones	5,899	5,976
Impuestos a la salida de divisas	57,327	53,593
Otros	758	3,667
Subtotal	386,557	373,788
Participación trabajadores	25,331	
Impuesto a la Renta	63,192	
	475,080	373,788

V. GASTOS FINANCIEROS:

Incluye principalmente comisiones de tarjetas de crédito por US\$ 102,328 (US\$93,225 en el 2018)

W. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑIA E IMPUESTOS A LA RENTA:

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

	Años terminados al	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio	168,874	82,081
Menos: participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía	25,331	12,312
Utilidad gravable	143,543	69,769
Más: Gastos no deducibles (1)	120,778	123,836
Base imponible para impuesto a la renta	264,321	193,605
Impuesto a renta causado	66,080	48,402
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	23,200
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	-	23,200
Menos: Rebaja del saldo del anticipo	-	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	-	23,200
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	66,080	25,202
Menos, Retenciones en la fuente efectuadas en el periodo	44,890	41,664
Crédito tributario años anteriores	71,042	77,780
Saldo a favor del contribuyente	49,852	47,842

FOREVERLIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

X. SALDOS Y TRANSACCIONES, CON RELACIONARAS,

Corresponde a las siguientes cuentas por pagar (todas las relacionadas tienen domicilio en los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aloe Vera of America, Inc,	353,315	535,122
Forever Living Products International Inc	9,497	40,335
Guayaquil Investments, L,L,C,	5,250	4,500
	<u>368,062</u>	<u>579,957</u>

Estos saldos se originan en las siguientes transacciones de egreso (todas las relacionadas tienen domicilio en los Estados Unidos de América):

	Transacción	Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Aloe Vera of America, Inc,	(1) Comercial	1,144,394	1,074,083
Aloe Vera of America, Inc,	(2) Regalías	9,241	8,790
Forever Living Products International Inc	(3) Management fee	151,910	137,510
Guayaquil Investments, L,L,C,	(4) Arrendamiento	66,000	54,000
		<u>1,371,545</u>	<u>1,274,383</u>

- (1) Corresponde a Acuerdo de Exclusividad suscrito inicialmente el 1 de enero de 2010 y renovaciones anuales posteriores,
- (2) Se originan en el Acuerdo Exclusivo para Mercadeo y Licenciamiento suscrito entre las partes el 1 de enero de 2010 y renovaciones anuales automáticas a partir de esa fecha, Con fecha 1 de abril de 2011, se suscribió la primera enmienda al Acuerdo inicial, que estableció la forma de pago de las regalías sobre la base de las ventas bruta históricas,
- (3) Se origina en el contrato y posteriores enmiendas del Acuerdo de Servicios de Administración, suscrito inicialmente el 1 de enero de 2010, B contrato estará vigente mientras así lo decida Forever Living Products International Inc, Los valores a pagar corresponden a un porcentaje de los costos directos e indirectos asignados por Forever Living Products International Inc, a favor de la Compañía, que deben ser anualmente aprobados entre las partes,
- (4) Con fecha 1 de enero de 2001, se suscribió el Contrato de Arrendamiento de las oficinas ocupadas en Guayaquil por un tiempo de duración indefinido, E precio por el arrendamiento está sujeto a las ventas de la Compañía,

Y. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

Ley Orgánica para la reactivación de la Economía, fortalecimiento de la Dolarización y modernización de la Gestión Financiera:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuyas reformas están vigentes a partir del ejercicio económico 2018, A continuación, algunos de los principales cambios:

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

Y. ARUNTOS TRIBUTARIOS: (continuación)

- Son deducibles de impuesto a la renta los pagos efectivos que se realicen por concepto de Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales, siempre que no correspondan a pagos de provisiones efectuadas en años anteriores, sin perjuicio de que se deba continuar realizando la provisión para el cumplimiento de tales obligaciones, y que constituye gasto no deducible del ejercicio en que se registra, Por esta provisión se reconocerá impuesto diferido, que puede ser utilizado cuando el contribuyente se desprenda de los recursos para cancelar la obligación por la que se realizó la provisión,
- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25% No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
 - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria,
 - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador,
 - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicara el 28% do impuesto a la renta,
 - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde at titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicara el 28% de Impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad,
- Incremento del límite en la deducción adicional de gastos para las micro, pequeñas y medianas empresas, del 100% de los gastos de:
 - Capacitación para investigación, desarrollo e innovación tecnológica, sin que supere el 5% de los gastos de sueldos,
 - Mejoras en la productividad a través de estudios y análisis de mercado, Implementación y diseño de procesos, diseño de empaques, software especializado, sin que supere el 5% de las Ventas,
 - Para los exportadores habituales y turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos de promoción y publicidad,
- Las sociedades exportadoras habituales y las que se dediquen a la producción de bienes, que reinviertan sus utilidades en el país, pagarán la tarifa del 15% (menos 10 puntos porcentuales a la tarifa general), A efectos de obtener esta reducción en la tarifa, estas sociedades deberán efectuar el aumento de capital por las utilidades reinvertidas, realizando la inscripción de la respectiva escritura hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generaron las utilidades,

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

Y. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (continuación)

- Para la determinación de la base imponible de las sociedades consideradas microempresas, se deducirá US\$11,310 (1 fracción básica gravada con tarifa cero IR de personas naturales),
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de las sociedades, no se considerarán las cuentas por cobrar, a excepción de las cuentas por cobrar con relacionadas, los gastos por sueldos, décimo tercera, décimo cuarta remuneración y aportes patronales al IESS, y, en el caso de los contribuyentes que mantengan activos revaluados, no considerarán el valor del revalúo efectuado,
- También se excluirán gastos incrementales por generación de nuevo empleo, y por la adquisición de nuevos activos productivos, que permitan generar un mayor nivel de producción,
- Las sociedades microempresas, sucesiones indivisas, personas naturales NO obligadas a llevar contabilidad; y, las personas Obligadas a llevar Contabilidad, cuya mayor fuente de ingresos NO corresponda a actividad empresarial, calcularán el anticipo de la siguiente manera El 50% del Impuesto causado, menos las retenciones en fuente que le hayan sido efectuadas en el ejercicio,

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No, 476 del 13 de agosto de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No, 312 del 24 de agosto de 2018,

Lev Orgánica para al Fomento Productivo, Atracción de Inversiones Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal:

Las principales reformas están relacionadas con incentivos para atraer nuevas inversiones al país, que entrarán en vigencia en el año 2019; Publicadas el 21 de agosto de 2018, en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; son las siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados fuera y dentro de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un periodo de 12 y 8 años, respectivamente, Esta exoneración aplicara solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto,
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores de industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años, El plazo de exoneración se ampliara por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país,
- Las nuevas microempresas que iniciaron actividades a partir del 2018, gozarán de exoneración de impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer año en que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos,

FOREVER-LIVING PRODUCTOS DEL ECUADOR S.A.

Y. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con parte relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo 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,

Z. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas,

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas,

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, Según el artículo tercero de la Resolución indicada,

AA. 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 Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.
