

1- DESCRIPCIÓN DE LA CAMPAÑA

FOREVER LIVINO PRODUCTO DEL ECUADOR S. A., fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 23 de Junio de 1993.

La compañía tiene por objetivo principal la producción, distribución y comercialización de productos y servicios para la salud y belleza, así como de cosméticos y detergentes y otras clases de productos similares.

2- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros de FOREVER LIVINO PRODUCTO DEL ECUADOR S. A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y estimaciones algunas de las cuales son de naturaleza subjetiva, en la medida en que el resultado de dichas estimaciones y presentaciones de algunos períodos que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos razonables basados en la mejor información de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir a sí mismos de los hechos reales.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por un año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - PYMES.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirida de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectos y Efectos de Efectos: La compañía reconoce todos los incrementos de alta liquidez, con vencimiento de 90 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Cuentas por Cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación por cuentas de estos cobros, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente, se producirán en la cuenta por cobrar.

La compañía efectúa dicha estimación, en base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la emisión de la cartera de cuentas.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera que no existen posibles pérdidas en relación a la prestación de servicios relacionados registrados ya que la política incluye identificar permanentemente aquellos clientes por cobrar de dudosa calidad y extinguirlos con los se identificaron que existen riesgos de insolvencia.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto aquellos vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de emisión del estado de situación financiera.

Transacciones: Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se presentan registradas a su costo de adquisición incrementado por los costos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Gastos pagados por anticipado: Los gastos pagados por anticipado son clasificados a resultados del egreso en función del método del deterioro.

Propiedades, Inmuebles, y Equipos (Activo Fijo): Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (Ver Nota 7).

El costo de propiedades, plantas y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados en la obtención del activo, su precio en condiciones de funcionamiento según lo prescrito por la Administración.

Las depreciaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extienden la vida del activo se cargan a la capacidad de los activos, con depreciaciones.

El costo y los incrementos son determinados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Inmuebles	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Oficina	10%
Autos y Vehículos	10%
Vehículos	20%
Otros Equipos	10%

Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributable) reportada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a los efectos de ingresos y gastos (disminuciones o aumentos) y pérdidas que no son gravables o deducibles. El pago de la compañía por concepto del impuesto corriente del cual se validando los libros fiscales aprobados por el Sistema de Control Tributario al final de cada período.

Beneficios Sociales a Empleados: La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponden a los trabajadores, jubilaciones y las obligaciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

El costo de los beneficios sociales (jubilaciones, pensiones y beneficios) que corresponden al empleado, al final de la Unidad de Cuenta Propiedad, con estimaciones razonables realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actualizadas se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado clasificado en los costos que se originan.

Participación de Trabajadores: En cumplimiento del 10% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2012, se otorga de la utilidad neta del ejercicio.

Costos a Recibir: Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya recibido el pago, y se registran en el período más cercano en el que se incurra.

Comunicación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros se han considerado los saldos y pérdidas, aunque los ingresos y gastos, están sujetos a una revisión en la que la administración sea responsable o permitida por algún norma y una presentación con el efecto de la misma en la transacción.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - PYMES:

Mediante Resolución No. 08-02-DC-010 del 20 de septiembre del 2009 y SEC-13-01-03-000 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías, estableció el cumplimiento de requisitos obligatorios de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entre ellas a su control y gobierno.

De acuerdo con una cronograma, hasta el 31 de diciembre del 2011, FOREVER LIVINO PRODUCTO DEL ECUADOR S. A., preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF - PYMES. La compañía efectuó como un cambio de transición a las NIIF el año 2011.

La aplicación de las NIIF - PYMES requiere, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se reconocieran algunos al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, errores de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La implementación de un nuevo sistema financiero, el estado de resultados integrado.
- Un incremento significativo de la información incluida en los estados financieros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
Caja	1,328.93
Bancos	432,009.17
TOTAL	433,338.10

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
Anticipos a Empleados	6,679.94
Anticipos Prescindidos	28,773.00
Otras Cuentas por Cobrar	700.00
TOTAL	36,152.94

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
Productos de Bodega	294,043.76
Productos de Nutrición	321,635.74
Materiales de Laboratorio	94,494.27
Otros Insumos	22,505.80
Impartaciones en Transito	4,013.43
TOTAL	647,198.03

Nota: Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor real en realización.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
IVA Compras	29,315.88
Retenciones en la fuente 2%	88,054.33
Anticipos Ingresos Rentas	42,553.78
Seguros Pagados por Anticipado	18,549.12
TOTAL	189,013.97

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las mantenencias y costos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

COMPANIA LATINA PRODUCTOS DEL ACTIVO S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
En Dólares Americanos

DETALLE	Saldo 01/01/2012	ADICIONES	AMORTIZADO RETRASPCACIONES	Saldo 31/12/2012	POB. DEPRE.
ACTIVO					
PROPIEDADES					
Edificios	202,027.81	-	-	202,027.81	10%
Equipo de Computación	32,295.61	5,802.22	-	38,097.83	33%
Equipo de Oficio	61,417.87	251.28	-	61,669.15	10%
Maquina y Herramientas	36,033.81	-	-	36,033.81	10%
Autos	2,315.25	-	79.28	2,235.97	20%
Otros Bienes	31,018.75	791.21	-	31,810.96	10%
TOTAL COSTO	464,409.05	6,844.71	79.28	471,184.49	
TOTAL DEPRECIACION	(76,811.31)	(31,862.72)	6.38	(108,669.33)	
ACTIVO FIJO NETO	387,597.74	34,981.99	-75.36	362,510.16	

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
Cuentas por pagar Incendarios	37,603.55
Compañías Reclamadoras	334,344.10
Otras Cuentas por Pagar	430,519.18
TOTAL	1,012,448.83

9.- PARTIDOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
Beneficios Sociales	3,491.60
Obligaciones con la Seguridad Social	8,176.17
Otras Participaciones Trabajadores	78,352.04
TOTAL	91,190.01

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
IVA Ventas	71,999.77
Permisos en la Fuente por Pagar	87,800.58
Impuesto a la Renta por Pagar	1,576.16
TOTAL	138,226.19

11.- PARTIDOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(en U. S. dólares)
Afiliación Patronal	20,830.00
Desahucio	2,930.00
TOTAL	26,760.00

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social, conforme a UNO \$ 300,000 dividido en diez mil acciones ordinarias nominativas de USD \$ 0.60 cada una de ellas.

13.- RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta suma alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 los resultados se descomponen así:

	(en U. S. dólares)
Resultado Antes de Impuestos	330,879.24
Resultado Después IMP	508,856.00
Resultado del Ejercicio	336,876.71
TOTAL	189,080.38

15.- IMPUESTO A LA RENTA

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción. Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos a materias conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Los descuentos de impuesto a la renta, retenciones en la fuente y depósito al valor agregado del año 2010 al 2011 están abiertos para la revisión de los ministerios pertinentes, sobre los cuales podrán surgir diferencias de cálculo en cuanto al monto de pago de los impuestos y pagos.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre las estados financieros.