

## **FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

#### **1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

**FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**, Fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 25 de junio de 1993.

La compañía 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 clases de productos similares.

#### **2.- POLITICAS CONTABLES**

**BASES DE PREPARACIÓN.-** Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman partes de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-** El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y créditos del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Cuentas por cobrar comerciales.-** Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que, probablemente se producirán en las cuentas por cobrar

La compañía efectúa dicha estimación con base a la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

## **FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

#### **2.- POLITICAS CONTABLES**

**Inventarios.-** Están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto realizable. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos.

**Activos pagados por anticipados.-** Los activos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Propiedades, Planta y Equipos.-** El costo de propiedades, planta y equipo, comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los desembolsos por mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos son capitalizados. La Depreciación se calcula bajo el método de línea recta, de acuerdo a porcentajes autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

#### **ACTIVOS FIJOS**

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros equipos	10%

**Beneficios Sociales.-** Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2012

**Cuentas por pagar.-** Son la obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales e internacionales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

## **FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

#### **2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continua)**

**Obligaciones Financieras.-** Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado., conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

**Reserva Legal.-** La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, hasta un diez por ciento para este objeto. (Art.109 de la Ley de Compañías)

**Participación de Trabajadores.-** Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la compañía procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

**Provisión para Impuesto a la Renta.-** Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

**Ingresos Ordinarios-** La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

**Reconocimiento de Costos y Gastos-** Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

**Resultados acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.-** Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, se procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa los ajustes de las cuentas de activos y pasivos en la cuenta patrimonial Resultados acumulados NIIF

El 25 de octubre del año 2011, en las instalaciones de la empresa, se efectuó la Junta General de Accionistas, mediante la cual se aprobaron los ajustes realizados bajo NIIF, así como el saldo patrimonial de ***Resultados Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.***

## **FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

#### **2.- POLITICAS CONTABLES**

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los ajustes de la Adopción por primera vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la *Adopción Por Primera Vez NIIF*” separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar Capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

**Uso de Estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrable, y el gasto por deterioro de sus propiedades, planta y equipos

**Estados financieros comparativos.-** Los estados financieros del ejercicio económico 2013 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2012, conforme lo requiere la NIIF.

#### **3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Caja	1,229	1,229
Bancos Locales	350,175	402,028
Bancos Exterior	9,981	9,981
Inversiones temporales	200,000	-
<b>Total:</b>	<b><u>561,385</u></b>	<b><u>413,238</u></b>

**FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**4.- CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de Cuentas y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Anticipos a empleados	2,942	6,020
Otras cuentas por cobrar	1,924	700
<b>Total</b>	<b><u>4,866</u></b>	<b><u>6,720</u></b>

**5.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de inventarios de la compañía, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Productos de belleza	375,465	294,066
Productos de nutrición	315,697	251,936
Material de literatura	55,418	64,493
Otros suministros	9,449	32,686
Subtotal	756,029	643,181
Importaciones en Tránsito	146,371	4,017
<b>Total:</b>	<b><u>902,400</u></b>	<b><u>647,198</u></b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los Activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA compras	5,570	39,816
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	179,950	88,054
Anticipo Impuesto a la Renta	42,594	42,594
<b>Total:</b>	<b><u>228,113</u></b>	<b><u>170,464</u></b>

## FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

#### 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Servicios y otros pagos anticipados, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	13,723	25,772
Anticipo por liquidar	19,193	-
Arriendos anticipados	12,720	-
Seguros anticipados	-	18,549
<b>Total:</b>	<u><u>45,637</u></u>	<u><u>44,321</u></u>

#### 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>SALDO</u>		<u>Ajustes y/o</u>	<u>SALDO</u>
	<u>31-dic.-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasific</u>	<u>31-dic.-13</u>
Instalaciones	238,027	2,126	-	240,153
Equipos de Computación	102,192	2,132		104,324
Equipos y herramientas	31,933	1,193		33,126
Equipos de Oficina	48,879	-	-	48,879
Muebles y Enseres de Oficina	68,430			68,430
Vehículos	2,260	-		2,260
Total al Costo	491,720	5,451	-	497,171
(-) Depreciacion Acumulada	(339,656)	(29,309)	-	(368,965)
<b>Total:</b>	<u><u>152,064</u></u>	<u><u>(23,858)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>128,206</u></u>

Durante el ejercicio económico del 2013, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones. Las depreciaciones, se encuentran calculadas en línea recta conforme a los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

**FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El siguiente es un resumen de activos por impuestos diferidos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta diferido	6,783	6,783
<b>Total:</b>	<b><u>6,783</u></b>	<b><u>6,783</u></b>

Proviene de ajuste realizado por adopción NIIF por primera vez registrado con fecha 2 de enero 2012. Cuya base es de \$ 30.830 de Pasivo por Jubilación Patronal.

**10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Proveedores locales	318,043	37,603
Compañías Relacionadas del Exterior	511,984	534,944
Otras cuentas por pagar del exterior	289,769	439,919
<b>Total:</b>	<b><u>1,119,796</u></b>	<b><u>1,012,466</u></b>

Las cuentas por pagar a proveedores son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo el mismo esquema al cierre del periodo 2013.

## **FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

#### **11.-OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Retenciones de Impuesto a la renta e IVA	33,089	139,800
Impuesto por pagar	30,019	
Impuesto a la Renta por pagar	89,570	(1,575)
Beneficios Sociales	9,289	9,092
Obligaciones con el IESS	4,145	8,176
Participacion trabajadores por pagar	71,848	73,922
<b>Total:</b>	<b><u>237,960</u></b>	<b><u>229,415</u></b>

#### **12.-PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El siguiente es un resumen de provisiones de beneficios a empleados, al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)	
Jubilacion Patronal	33,093	30,830
Desahucio	6,390	5,930
<b>Total:</b>	<b><u>39,482</u></b>	<b><u>36,760</u></b>

#### **13.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2013, el Capital Social está constituido por 20,000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor total</u>
Forever Living Products Ecuador LLC EE.UU	19,800	0.04	792.00
Forever Living Products Foreign LLC EE.UU	200	0.04	8.00
<b>Total:</b>	<b><u>20,000</u></b>		<b><u>800.00</u></b>

**FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**14.- IMPUESTO A LA RENTA**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>407.179</u></b>	<b><u>441.853</u></b>
Impuesto Causado	<u>89.570</u>	<u>63.660</u>
<b>Total</b>	<b><u>89.570</u></b>	<b><u>63.660</u></b>

Según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el presente periodo es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.