

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

A. 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. Los accionistas de la compañía tienen domicilio en Estado Unidos de América y son los siguientes:

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

B. PRINCIPALES 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 Comité International sobre Normas de Contabilidad (en adelante “IASB” por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos.

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: Está constituidos por todos los fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo lo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista en los bancos. Las inversiones a corto plazo de gran liquidez representan el equivalente en efectivo porque son convertibles en importes.

Activos Financieros: Están constituidas por las cuentas por cobrar clientes que se originan por el giro ordinario. Se reconocen como corrientes porque son exigibles en un plazo menor de doce meses. Las ventas de la compañía son al contado mediante cobros bien sea por efectivo o tarjetas de créditos, lo cual al cierre del 2018 no refleja saldos por cobrar clientes.

La compañía reconoce un activo financiero a la fecha de la negociación y la Administración no reconoce un deterioro ya que considera que dichas cuentas tienen una alta probabilidad de recuperación.

Pasivos Financieros: Están comprendidas por las cuentas por pagar proveedores, relacionadas con el exterior y comisiones y los bonos FBO.

Se reconoce un pasivo financiero a la fecha de su negociación cuando se compromete a pagar el pasivo.

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Inventarios: El costo original relacionada con las compras y ventas de los productos terminados, se registran utilizando el costo promedio.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo de la factura más los cargos que se generan en el proceso de importación. La Administración no considera necesario constituir una provisión por obsolescencia por la alta rotación del inventario.

Propiedad y Equipo: Inicialmente se reconocen al costo de adquisición. Las erogaciones efectuadas por su mantenimiento y reparación son cargadas al gasto al momento de incurrirse, mientras las erogaciones realizadas para mejorar la capacidad de producción o alargar la vida útil del activo, se capitalizan.

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%

Activos Intangibles: Se reconoce al inicio al costo, están representadas por las licencias y registros sanitarios de productos comerciales, dichos activos se amortizan de acuerdo al plazo de vigencia de los contratos de licenciamiento y registros sanitarios. La amortización se reconoce a resultado en cada período sistemáticamente.

Beneficios Sociales: Las vacaciones del personal son registradas sobre la base devengada, mientras que el décimo tercer y décimo cuarto sueldo se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación a trabajadores se calcula en función del 15% sobre la utilidad contable de la compañía antes del impuesto a la renta. Este beneficio se carga a resultado del ejercicio corriente.

Beneficios Sociales no Corrientes: Este rubro lo comprende las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan de acuerdo a un estudio realizado por un perito actuarial. Dichas provisiones se registran contra resultados en el período corriente.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios: La compañía mide sus ingresos de acuerdo a su giro del negocio. Las tarifas están establecidas y dependerá del tipo de producto. Se miden a su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos que la empresa otorga.

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método de acumulación o del devengo.

C. RIESGOS FINANCIEROS.

Se revela a continuación de acuerdo a la naturaleza y alcance los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a que está expuesto la compañía a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de Crédito: Dicho riesgo es la pérdida financiera a que está expuesta la empresa si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo en los bancos y de las cuentas por pagar.

La Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo ya que todas sus ventas son en efectivo, por lo cual no mantiene cuentas por cobrar. Adicionalmente la Compañía mantiene el efectivo en bancos con una calificación mínima de AAA-.

Riesgo de Mercado: Es la pérdida del valor de un activo asociado a la fluctuación del precio en el mercado, y está asociado al riesgo de la tasa de interés, al riesgo de la tasa de cambio y a otros riesgos de precio.

La Compañía no mantiene inversiones ni préstamos que puedan verse afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de Liquidez: Es el riesgo de que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros. Los flujos derivados del giro ordinario son la principal fuente de liquidez.

La Administración hace un seguimiento de las previsiones y necesidades de efectivo que tiene la Compañía con la finalidad de cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo de tener habilitados los canales de créditos para cualquier eventualidad que se le presente.

D. CLASIFICACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Están representadas por las siguientes categorías:

	2018		2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos Financieros Medidos al Costo:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 52.274		\$ 56.420	
Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado:				
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	\$ 13.881		\$ 17.420	

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Total Activos Financieros	<u>\$ 66.155</u>	<u>\$ 73.840</u>
Pasivos Financieros Medidos al Costo Amortizado:		
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	\$ 119.597	\$ 181.806
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	\$ 579.957	\$ 565.927
Total Pasivos Financieros	<u>\$ 699.554</u>	<u>\$ 747.733</u>

*. El valor de dichos instrumentos financieros no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo.

E: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación se detalla un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Caja	\$ 393	\$ 535
Bancos Locales (1)	\$ 51.881	\$ 55.885
TOTAL	<u>\$ 52.274</u>	<u>\$ 56.420</u>

(1) Corresponde a los saldos conciliados al cierre del 208 que se mantienen en los siguientes bancos:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Banco del Austro	\$ 90	\$ 90
Banco de Guayaquil	\$ 9.750	\$ 10.217
Banco Internacional	\$ 621	\$ 214
Banco de Loja	\$ 396	\$ 1.032
Banco de Machala	\$ 1.927	\$ 1.519
Banco del Pacífico	\$ 3.000	\$ 962
Banco del Pichincha	\$ 5.078	\$ 5.356
Produbanco	\$ 31.019	\$ 36.495
TOTAL	<u>\$ 51.881</u>	<u>\$ 55.885</u>

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

F: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, este rubro lo comprende las siguientes partidas:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Empleados	\$ 5.184	\$ 7.915
Otros	\$ 8.697	\$ 9.506
TOTAL	\$ 13.881	\$ 17.421

G: INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de inventarios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

		Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
Productos de Belleza	(1)	\$ 258.391	\$ 228.613
Productos de Nutrición	(1)	\$ 178.495	\$ 197.920
Literatura		\$ 31.202	\$ 29.388
Otros Suministros		\$ -	\$ 8.054
Importaciones en Tránsito	(2)	\$ 97.072	\$ 40.088
TOTAL		\$ 565.160	\$ 504.063

(1) Corresponde a la mercadería disponible en las bodegas para la comercialización en el giro ordinario del negocio.

(2) Este rubro corresponde a los pagos efectuados en la importación de productos, relacionados con el bodegaje, notarización de documentos, pagos de impuestos aduaneros, servicio logísticos, entre otros relacionados con la importación.

H: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Crédito Tributario	\$ 5.718	\$ 35.597

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Retenciones en la Fuente Años Anteriores (1)	\$ 77.780	\$ 120.802
Retenciones en la Fuente Ejercicio Actual	\$ 41.664	\$ 39.601
TOTAL	\$ 125.162	\$ 196.000

(1) En el año 2018, se procedió a dar de baja un valor de \$45.905 contra resultados acumulados, dicho valor correspondía a retenciones en la fuente efectuadas en el año 2010 que según la ley tributaria vigente caducó el plazo para su utilización.

I: SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al cierre del período 2018 y 2017, se refleja el siguiente resumen de los Servicios y otros pagos anticipados:

		Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
Anticipos a Proveedores (1)	\$	11.601	\$ 8.852
Gastos Pagados por Anticipados	\$	20.430	\$ 21.869
Depósitos en Garantías (2)	\$	6.973	\$ 6.973
TOTAL	\$	39.004	\$ 37.694

(1) Corresponde a anticipos entregados a diferentes proveedores para trámites de importación, alquiler de locales para eventos y charlas relacionadas con la comercialización del producto y por prestación de servicios.

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

J: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

COSTO	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computó	Vehículo	Total
Saldo Inicial al 01/01/2018	70.074	103.817	111.329	2.339	287.559
(+) Adiciones	680	1.487	300		2.467
(+/-) Reclasificaciones	-1.417	1.440			23
(-) Bajas	-5.010	-3.854	-4.529		-13.393

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Total Costo Activos Fijos al 31/12/18	64.327	102.890	107.100	2.339	276.655
DEPRECIACION ACUMULADA	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehiculo	Total
Saldo Inicial al 01/01/2018	63.018	88.645	110.057	2.176	263.896
(+) Adiciones	2.924	5.227	537	163	8.851
(+) Reclasificaciones	-1.491	2.594			1.103
(-) Bajas	-4.982	-6.012	-4.529		-15.523
Total Depreciación Acumulada al 31/12/18	59.469	90.454	106.065	2.339	258.326
	4.858	12.436	1.035	0	18.329

K: MEJORAS SOBRE PROPIEDAD ARRENDADA

El siguiente es un resumen sobre las Mejoras en Propiedad Arrendada, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

MEJORAS PROPIEDAD ARRENDADA	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Reclasif. +/-	Saldo al 31/12/2018
Mejoras en Bienes de Terceros	261.097	1.417		262.514
(-) Amortización	215.332	13.300	953	229.585
Total Neto Mejoras Propiedad Arrendada	45.765	-11.883	-953	32.929

L: ACTIVOS INTANGIBLES

MEJORAS PROPIEDAD ARRENDADA	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Reclasif. +/-	Saldo al 31/12/2018
Licencias y Software	8.087		-1.440	6.647
Registros Sanitarios (1)	0	8.409	-904	7.505
(-) Amortización	2.574	1.000	-584	2.990
Total Neto Mejoras Propiedad Arrendada	5.513	7.409	-1.760	11.162

(1) En el 2018 la compañía realizó la renovación de los registros sanitarios de algunos de sus productos, dicho gastos de acuerdo a la naturaleza lo registró como un intangible el cual se irá amortizando de acuerdo a la vigencia del registro.

M: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Proveedores	\$ 29.986	\$ 39.284
Bonos Distribuidores - Locales (1)	\$ 58.991	\$ 113.570
Bonos Distribuidores - Exterior	\$ 30.220	\$ 28.641
Otras Cuentas por Pagar	\$ 400	\$ 311
TOTAL	\$ 119.597	\$ 181.806

- 1) La Compañía en el 2018, decidió que de acuerdo a la política de pago de los bonos a distribuidores, reversar un valor de \$41.246 contra otros ingresos, ya que la Administración consideró tomando en cuenta dicha política que no iban a ser cancelados estos valores a los distribuidores.

N: OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Con la Administración Tributaria	\$ 62.945	\$ 41.377
Participación a Trabajadores	\$ 12.312	\$ 14.427
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	\$ 48.402	\$ 19.763
Beneficios Sociales	\$ 5.135	\$ 5.416
Obligaciones con el IESS	\$ 4.860	\$ 5.020
TOTAL	\$ 133.654	\$ 86.003

O: CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018, 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
Forever Living Products Foreign LLC EE.UU	200	0,04	\$ 8
Total	20.000		\$ 800

FOREVER LIVING PRODUCTS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

14.- INGRESOS Y OTROS INGRESOS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el detalle de los ingresos y otros ingresos, se muestra como sigue a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Productos de Belleza	\$ 1.225.553	\$ 1.274.838
Productos de Nutrición	\$ 2.262.781	\$ 2.138.882
Papelería y Otros	\$ 27.511	\$ 15.946
TOTAL	\$ 3.515.845	\$ 3.429.666

Todas las ventas que realiza la empresa 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.