

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo | 9 | 1,571,485 | 2,764,775 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 10 | 103,086 | 199,147 |
| Otras cuentas por cobrar | | 22,018 | 178,542 |
| Anticipos entregados | | 339,158 | 543,195 |
| Impuestos por recuperar | 16 | - | 351,812 |
| Inventarios | 11 | 6,227,100 | 5,673,414 |
| Total activos corrientes | | 8,262,847 | 9,710,885 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos fijos | 12 | 249,821 | 335,970 |
| Activos por derecho de uso | 13 | 284,264 | - |
| Impuesto a la renta diferido | 16 | 344,988 | 387,773 |
| Otros activos | | 66,329 | 46,679 |
| Total activos no corrientes | | 945,402 | 770,422 |
| Total activos | | 9,208,249 | 10,481,307 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Andrade Abudeye
Representante Legal



Mayra Ruiz
Gerente de Finanzas
Contadora

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|------------------|-------------------|
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar a proveedores | 14 | 61,641 | 24,699 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 15 | 167,898 | 1,104,508 |
| Anticipos recibidos | | 224,837 | 115,894 |
| Impuesto a la renta | 16 | 621,647 | 613,655 |
| Impuestos por pagar | 16 | 521,750 | 293,795 |
| Pasivo por arrendamientos | 13 | 175,253 | - |
| Provisiones | 17 | 4,573,050 | 4,821,916 |
| Ingreso diferido | | 37,619 | 91,123 |
| Total pasivos corrientes | | <u>6,383,695</u> | <u>7,065,590</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Beneficios a empleados | 18 | 188,581 | 166,548 |
| Pasivo por arrendamientos | 13 | 118,630 | - |
| Provisiones | | 11,127 | 35,120 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>318,338</u> | <u>201,668</u> |
| Total pasivos | | <u>6,702,033</u> | <u>7,267,258</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 20 | 400,000 | 400,000 |
| Reservas | | 200,000 | 200,000 |
| Resultados acumulados | | 1,906,216 | 2,614,049 |
| Total patrimonio | | <u>2,506,216</u> | <u>3,214,049</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>9,208,249</u> | <u>10,481,307</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Andrade Abudeye
Representante Legal



Mayra Ruiz
Gerente de Finanzas
Contadora

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por ventas | 8 | 39,205,442 | 40,402,689 |
| Costo de ventas | 6 | (14,137,140) | (14,025,614) |
| Utilidad bruta | | 25,068,302 | 26,377,075 |
| Gastos de venta | 6 | (16,830,014) | (17,618,916) |
| Gastos administrativos | 6 | (4,647,815) | (4,567,702) |
| Otros ingresos, neto | | 87,233 | 47,293 |
| | | (21,390,596) | (22,139,325) |
| Utilidad operacional | | 3,677,706 | 4,237,750 |
| Gastos financieros | 7 | (723,907) | (742,139) |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | | 2,953,799 | 3,495,611 |
| Impuesto a la renta | 16 | (1,076,883) | (870,715) |
| Utilidad neta del año | | 1,876,916 | 2,624,896 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio: | | | |
| - Ganancias (pérdidas) actuariales | 18 | 15,251 | (23,745) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | 1,892,167 | 2,601,151 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Andrade Abudeye
Representante Legal



Mayra Ruiz
Gerente de Finanzas
Contadora

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Por aplicación inicial de NIIF | Resultados acumulados | | Total |
|---|----------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------|
| | | | | Otros resultados integrales | Resultados | |
| Saldos al 1 de enero del 2018 | 400,000 | 200,000 | 33,846 | 185,997 | 1,593,055 | 2,412,898 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 11 de julio del 2018: | | | | | | |
| - Dividendos declarados | - | - | - | - | (1,800,000) | (1,800,000) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | - | - | - | (23,745) | 2,624,896 | 2,601,151 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 400,000 | 200,000 | 33,846 | 162,252 | 2,417,951 | 3,214,049 |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de octubre del 2019: | | | | | | |
| - Dividendos declarados | | | | | (1,000,000) | (1,000,000) |
| Resolución de la Junta General de Accionistas del 20 de diciembre del 2019: | | | | | | |
| - Dividendos declarados | | | | 15,251 | (1,600,000) | (1,600,000) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | | | | 1,876,916 | 1,892,167 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 400,000 | 200,000 | 33,846 | 177,503 | 1,694,867 | 2,506,216 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Andrade Abudeye
Representante Legal



Mayra Ruiz
Gerente de Finanzas
Contadora

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta | | 2,953,799 | 3,495,611 |
| Más / (Menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Deterioro cuentas por cobrar, neto | 10 | (24,159) | 24,271 |
| Depreciación de activos fijos | 12 | 189,924 | 178,692 |
| Depreciación de activos por derecho de uso | 13 | 244,229 | - |
| Intereses devengados en arrendamientos | 13 | 22,514 | - |
| Provisión de participación laboral | 17 | 521,259 | 616,873 |
| Provisión por jubilación patronal y desahucio | 18 | 41,303 | 34,398 |
| | | <u>3,948,869</u> | <u>4,349,845</u> |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 120,220 | (51,055) |
| Otras cuentas por cobrar | | 156,524 | (155,206) |
| Anticipos entregados | | 204,037 | (311,591) |
| Impuestos por recuperar | | 351,812 | (14,696) |
| Inventarios | | (553,686) | (2,584,237) |
| Otros activos | | (19,650) | 22,313 |
| Cuentas por pagar a proveedores | | 36,942 | (3,939) |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | | (936,610) | 56,556 |
| Anticipos recibidos | | 108,943 | (66,571) |
| Ingresos diferidos | | (53,504) | 30,011 |
| Impuestos por pagar | | 227,955 | 234,745 |
| Beneficios a empleados no corrientes | | (4,021) | (3,674) |
| Provisiones | | (794,118) | 41,206 |
| | | <u>2,793,713</u> | <u>1,543,707</u> |
| Impuesto a la renta pagado | | (1,026,104) | (626,621) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>1,767,609</u> | <u>917,086</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones de activos fijos | 12 | (103,775) | (143,106) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión: | | <u>(103,775)</u> | <u>(143,106)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Pago de dividendos | 21 | (2,600,000) | (1,800,000) |
| Pago de pasivos por arrendamientos (principal) | | (257,124) | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>(2,857,124)</u> | <u>(1,800,000)</u> |
| Disminución neta de efectivo | | (1,193,290) | (1,026,020) |
| Efectivo al inicio del año | | 2,764,775 | 3,790,795 |
| Efectivo al final del año | 9 | <u>1,571,485</u> | <u>2,764,775</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Andrade Abudeye
Representante Legal



Mayra Ruiz
Gerente de Finanzas
Contadora

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Herbalife del Ecuador S.A. (la "Compañía"), fue constituida en Quito mediante escritura pública celebrada el 3 de febrero de 1994. Su actividad principal es con la importación, distribución y comercialización de suplementos alimenticios, productos para el cuidado personal y otros.

Sus accionistas son Herbalife International Inc. y Herbalife International América, (entidades constituidas en los Estados Unidos de América) cuya participación en el capital social de la Compañía es del 99.99% y 0.01%, respectivamente.

Herbalife del Ecuador S.A. forma parte del grupo de empresas Herbalife. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden a actividades de distribución y venta de productos fabricados por sus compañías relacionadas. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con las compañías del referido grupo económico.

1.2. Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la Compañía de fecha 14 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, excepto por la aplicación de la NIIF 16, explicado en la Nota 2.15.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Nota 2.15 Las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-------------------------|--|---|
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones | 1 de enero 2020 |
| NIIF 3 | Aclaración sobre la definición de negocio | 1 de enero 2020 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros". | 1 de enero 2021 |
| NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7 | Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales). | 1 de enero 2020 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio, que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo” y las “Cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.3).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales, en su mayoría corresponden a tarjetas de crédito, tienen un promedio de cobro de 2 a 8 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Cuentas por pagar a proveedores” y “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de primera entrada primera salida (FIFO por sus siglas en inglés). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Por las reducciones en el valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una provisión para desvalorización y obsolescencia de inventarios con cargo a los resultados del período en que ocurren tales reducciones.

2.8 Activos fijos

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición y construcción del activo. 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 o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos. La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|----------------------------------|-----------------------|
| Mejoras a la propiedad arrendada | de 2 a 5 |
| Mobiliario y equipos de oficina | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

Las pérdidas o ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Las mejoras a propiedades arrendadas se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Cuando el valor en libros de un activo (activos fijos) excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Arrendamientos

La Compañía arrienda ciertos espacios de oficinas, centros de ventas y vehículos. Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de la propiedad o vehículo identificado (un activo identificado) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En general, los arrendamientos de la Compañía incluyen una o más opciones para renovar, con plazos de renovación que generalmente varían de uno a cuatro años. El ejercicio de las opciones de renovación de arrendamiento generalmente es a discreción exclusiva de la Compañía. Ciertos arrendamientos también incluyen opciones para comprar la propiedad arrendada. La vida útil de los activos y las mejoras de arrendamiento están limitadas por el plazo de arrendamiento esperado, a menos que haya una transferencia de título u opción de compra razonablemente segura de ejercer.

Los contratos de arrendamiento de la Compañía no contienen ninguna garantía de valor residual material o *covenants* restrictivos materiales.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos por arrendamiento:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

En general, la Compañía no puede determinar la tasa implícita en sus arrendamientos y, en su lugar, generalmente usa su tasa de interés incremental para determinar el valor presente de los pasivos por arrendamiento. Al determinar su tasa de interés incremental, la Compañía revisó la duración de sus arrendamientos, su línea de crédito garantizada existente, swap de tasas y otros factores.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido.
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se depreciación por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en línea recta en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a ítems de oficina.

Pagos variables de arrendamiento

Algunos arrendamientos contienen elementos de pago variables, como impuestos o áreas comunes y mantenimiento, que no se incluyen en el cálculo de los activos por derecho de uso y se reconocen como gastos de arrendamiento a medida que se incurren.

Opciones de terminación y extensión

Las opciones de extensión y terminación anticipada están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y vehículos en la Compañía. Estas se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los activos utilizados en las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Juicios críticos en la determinación si un acuerdo contiene un arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si es razonablemente seguro que el arrendamiento se extenderá (o no terminará) y hay un período de renovación por escrito legalmente exigible. Si un contrato de

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

arrendamiento incluye una opción de terminación anticipada que solo otorga al arrendador el derecho de rescindir el arrendamiento, la Compañía asume que la opción de terminación anticipada no será ejercida por el arrendador al evaluar el plazo del arrendamiento.

Para arrendamientos de propiedades, vehículos y equipos, los siguientes factores son normalmente los más relevantes:

- Si hay penalizaciones significativas para rescindir (o no extender), la Compañía generalmente está razonablemente segura de extender (o no rescindir),
- Términos y condiciones para los períodos de renovación en comparación con el mercado actual, como el monto de los pagos de arrendamiento,
- Si se espera que cualquier mejora de arrendamiento tenga un valor remanente significativo, la Compañía está razonablemente segura de extender (o no terminar), y
- De lo contrario, la Compañía considera otros factores incluyendo la duración histórica del arrendamiento, los costos y la interrupción del negocio necesarios para reemplazar el activo arrendado.

La mayoría de las opciones de extensión en alquileres de oficinas y vehículos no se han incluido en el pasivo de arrendamiento, porque la Compañía podría reemplazar los activos sin un costo significativo o interrupción del negocio.

El plazo del arrendamiento se vuelve a evaluar si una opción se ejerce realmente (o no se ejerce) o si la Compañía está legalmente obligada a ejercerla (o no ejercerla). La evaluación de certeza razonable solo se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias, lo que afecta esta evaluación y que está bajo el control del arrendatario.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el Impuesto a la renta causado, correspondiente al Impuesto a la renta calculado a la tasa del 28% en ambos años, sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como Impuesto a la renta corriente del año.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se reconoce en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido está calculado para los años 2019 y 2018 considerando una tasa del 28%, que es la tasa de Impuesto a la renta aplicable a futuro.

2.12 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los “gastos administrativos” en función de la labor de la persona que recibe este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- v) **Bonos por desempeño:** La Compañía reconoce un pasivo por concepto de bonos para todos sus empleados, cuyo pago está directamente relacionado con el mayor entre la utilidad y la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Los porcentajes sobre el sueldo y el estatus de cada empleado aplicable al cálculo se detallan a continuación:

| <u>Estatus (categoría)</u> | <u>Porcentaje</u> |
|----------------------------|-------------------|
| Staff | 6% |
| Supervisor | 8% |
| Manager | 10% |
| Director | 20% |
| Director Senior | 25% |

Beneficios no corrientes (jubilación patronal y desahucio, no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía, este beneficio se denomina “desahucio”.

La Compañía determina anualmente las provisiones antes indicadas con base de estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.21% (2018: 7.72%) anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están determinados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del Organismo de Control.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones

En adición a lo que se describe en la Nota 2.12, la Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Incentivos a distribuidores y asociados

Los gastos por incentivos a distribuidores y asociados incluyen comisiones en todas sus formas y otros incentivos pagados. Estos incentivos son calculados en base a ciertos criterios del negocio. Ver Nota 17 literales (2) y (3).

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que la distribución de los dividendos es aprobada.

2.16 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de dicha reserva es realizada el año cuando los estados financieros son aprobados por la junta general de accionistas.

2.17 Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos, según lo descrito en la Nota 1.1, en el curso normal de las operaciones. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos otorgados. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan de contado.

a) Venta de producto

Los ingresos por venta de productos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos entregados en su mayoría en los centros de ventas de la Compañía o enviados al domicilio del cliente.

La Compañía ofrece a sus vendedores o asociados independientes descuentos en ciertos productos. Cada nivel de descuento está determinado a partir del volumen de compras. En los casos donde un asociado califica por menos del descuento máximo, el descuento remanente, referido como "utilidad mayorista", es recibido por sus patrocinadores. Por lo tanto, las ventas de productos se reconocen netas de devoluciones de producto y descuentos a asociados, que incluyen utilidades mayoristas.

2.19 Adopción de nueva norma NIIF 16

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación a arrendamientos que fueron considerados previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 5.84%.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros, la entidad reconoció el valor en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor inicial del activo por derecho de uso y el pasivo de arrendamiento a la fecha de aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 solo son aplicados a partir de esta fecha.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de activos de bajo valor,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

| | 1 de enero 2019 |
|--|------------------|
| Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018 | 636.626 |
| Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción | 599.999 |
| (Menos): arrendamientos de corto plazo no reconocidos como pasivo | (85.999) |
| Mas: ajustes como resultado de cambios en el índice o tasa que afectan pagos variables | 12.657 |
| Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019 | <u>526.657</u> |
| De los cuales son: | |
| Pasivos de arrendamiento corriente | |
| Pasivos de arrendamiento no corriente | (261.018) |
| | <u>(265.639)</u> |
| | (526.657) |

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$526,657
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$526,657

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 2.5.3 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Activos fijos: La determinación de las vidas útiles y el deterioro se realizan conforme lo señalado en la Nota 2.8 y 2.9.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.10.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.12.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero, además se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de tesorería y finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Dicho departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge de los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito con clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de "A", lo que garantiza estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

Sobre las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía efectúa aproximadamente el 99% de sus ventas de contado, por lo que el riesgo de crédito es mínimo, sin embargo ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y considera que al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha tenido la necesidad de constituir provisiones por este concepto.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *Riesgo de liquidez*

La Administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. Adicionalmente, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para períodos anuales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| | Hasta 1 <u>año</u> |
|--|-----------------------|
| <u>Al 31 de diciembre del 2019</u> | |
| Cuentas por pagar a proveedores | 61,641 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 167,898 |
| <u>Al 31 de diciembre del 2018</u> | |
| Cuentas por pagar a proveedores | 24,699 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 1,104,508 |

4.2 Administración de riesgo de la estructura de capital

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones, por lo que no ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene todos sus instrumentos financieros a corto plazo. A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| | Corriente | | No Corriente |
|--|------------------|------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | |
| Efectivo | 1,571,485 | 2,764,775 | - |
| Cuentas por cobrar comerciales | 103,086 | 199,147 | - |
| Total activos financieros | 1,674,571 | 2,963,922 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | |
| Cuentas por pagar a proveedores | 61,641 | 24,699 | - |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 167,898 | 1,104,508 | - |
| Pasivos por arrendamientos | 175,253 | - | 118,630 |
| Total pasivos financieros | 404,792 | 1,129,207 | 118,630 |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| 2019 | Costo de ventas | Gastos de venta | Gastos adiministrativos | Total |
|---|--------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| Costo de productos vendidos | 14,137,140 | - | - | 14,137,140 |
| Pagos calificador y de producción (1) | - | 13,914,375 | - | 13,914,375 |
| Publicidad | - | 1,908,277 | - | 1,908,277 |
| Sueldos y beneficios sociales | - | - | 2,023,594 | 2,023,594 |
| Participación a trabajadores (Nota 15) | - | - | 521,259 | 521,259 |
| Servicios profesionales | - | - | 489,851 | 489,851 |
| Depreciación (Nota 12 y 13) | - | - | 434,152 | 434,152 |
| Impuestos y contribuciones | - | - | 236,169 | 236,169 |
| Gastos de viaje | - | 178,225 | 209,395 | 387,620 |
| Mantenimiento | - | - | 89,772 | 89,772 |
| Servicios básicos | - | - | 77,966 | 77,966 |
| Jubilación patronal y desahucio (Nota 17) | - | - | 46,208 | 46,208 |
| Otros | - | 829,137 | 519,449 | 1,348,586 |
| | 14,137,140 | 16,830,014 | 4,647,815 | 35,614,969 |

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Costo de <u>ventas</u> | Gastos de <u>venta</u> | Gastos <u>adiministrativos</u> | <u>Total</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| <u>2018</u> | | | | |
| Costo de productos vendidos | 14,025,614 | - | - | 14,025,614 |
| Pagos calificador y de producción (1) | - | 14,455,895 | - | 14,455,895 |
| Publicidad | - | 2,300,044 | - | 2,300,044 |
| Sueldos y beneficios sociales | - | - | 1,883,002 | 1,883,002 |
| Servicios profesionales | - | - | 511,221 | 511,221 |
| Participación a trabajadores (Nota 15) | - | - | 616,873 | 616,873 |
| Gastos de viaje | - | 118,659 | 251,955 | 370,614 |
| Depreciación (Nota 12) | - | - | 178,692 | 178,692 |
| Impuestos y contribuciones | - | - | 126,914 | 126,914 |
| Mantenimiento | - | - | 138,061 | 138,061 |
| Jubilación patronal y desahucio (Nota 17) | - | - | 34,398 | 34,398 |
| Servicios básicos | - | - | 100,614 | 100,614 |
| Otros | - | 744,318 | 725,972 | 1,470,290 |
| | <u>14,025,614</u> | <u>17,618,916</u> | <u>4,567,702</u> | <u>36,212,232</u> |

(1) Ver Nota 17, numerales 2 y 3.

7. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Gastos y comisiones bancarias | 701,393 | 742,139 |
| Intereses devengados en arrendamientos | 22,514 | - |
| | <u>723,907</u> | <u>742,139</u> |

8. INGRESOS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Nutrición interna y energía | 36,418,638 | 37,349,279 |
| Nutrición externa | 1,160,125 | 1,304,978 |
| Promocionales | 453,827 | 393,117 |
| Literatura | 405,868 | 572,572 |
| Tickets eventos (1) | 425,031 | 424,525 |
| Cuota anual (1) | 341,953 | 358,218 |
| | <u>39,205,442</u> | <u>40,402,689</u> |

(1) Corresponden a valores cobrados a los asociados por entradas a eventos y administración de redes.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. EFECTIVO

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------|------------------|------------------|
| Efectivo en caja | 800 | 800 |
| Bancos locales | <u>1,570,685</u> | <u>2,763,975</u> |
| | <u>1,571,485</u> | <u>2,764,775</u> |

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|----------------|-----------------|
| Tarjetas de crédito (1) | 99,186 | 197,461 |
| Documentos protestados | <u>7,319</u> | <u>29,264</u> |
| | 106,505 | 226,725 |
| (-) Provisión por deterioro (2) | <u>(3,419)</u> | <u>(27,578)</u> |
| | <u>103,086</u> | <u>199,147</u> |

(1) Corresponde a los montos pendientes de acreditar en las cuentas corrientes de la Compañía por parte de las instituciones financieras que, de acuerdo con la política comercial de pago a establecimientos, fluctúa entre 2 y 8 días laborales, y que se origina por los cobros a los distribuidores independientes en la venta de productos durante los últimos días del año.

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|-----------------|---------------|
| Saldo inicial | 27,578 | 3,307 |
| Incremento | 10,896 | 24,271 |
| Utilización | <u>(35,055)</u> | <u>-</u> |
| Saldo final | <u>3,419</u> | <u>27,578</u> |

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Nutrición interna y energía | 5,830,437 | 5,467,941 |
| Literatura, promocionales y otros | 255,966 | 73,832 |
| Nutrición externa | 140,697 | 131,641 |
| | <u>6,227,100</u> | <u>5,673,414</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen gravámenes sobre los inventarios.

12. ACTIVOS FIJOS

Composición y movimiento:

| <u>Descripción</u> | <u>Mejoras a la propiedad arrendada</u> | <u>Mobiliario y equipos de oficina</u> | <u>Equipos de computación</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|---|--|-----------------------------------|----------------|
| Al 1 de enero del 2018 | | | | |
| Costo | 1,157,874 | 636,229 | 624,721 | 2,418,824 |
| Depreciación acumulada | (1,008,052) | (510,745) | (528,471) | (2,047,268) |
| Valor en libros | <u>149,822</u> | <u>125,484</u> | <u>96,250</u> | <u>371,556</u> |
| Movimiento 2018 | | | | |
| Adiciones | 35,407 | 5,191 | 102,508 | 143,106 |
| Bajas | - | - | (22,275) | (22,275) |
| Bajas (depreciación acumulada) | - | - | 22,275 | 22,275 |
| Depreciación del año | (39,502) | (67,152) | (72,038) | (178,692) |
| Valor en libros | <u>145,727</u> | <u>63,523</u> | <u>126,720</u> | <u>335,970</u> |
| Al 31 de diciembre del 2018 | | | | |
| Costo | 1,193,281 | 641,420 | 704,954 | 2,539,655 |
| Depreciación acumulada | (1,047,554) | (577,897) | (578,234) | (2,203,685) |
| Valor en libros | <u>145,727</u> | <u>63,523</u> | <u>126,720</u> | <u>335,970</u> |
| Movimiento 2019 | | | | |
| Adiciones | 45,219 | 27,629 | 30,927 | 103,775 |
| Depreciación del año | (83,263) | (44,044) | (62,617) | (189,924) |
| Valor en libros | <u>107,683</u> | <u>47,108</u> | <u>95,030</u> | <u>249,821</u> |
| Al 31 de diciembre del 2019 | | | | |
| Costo | 1,238,500 | 669,049 | 735,881 | 2,643,430 |
| Depreciación acumulada | (1,130,817) | (621,941) | (640,851) | (2,393,609) |
| Valor en libros | <u>107,683</u> | <u>47,108</u> | <u>95,030</u> | <u>249,821</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes sobre los activos fijos

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. ARRENDAMIENTOS

Composición:

| | <u>2019</u> |
|--|----------------|
| <u>Activos por derecho de uso</u> | |
| Edificios | 236,977 |
| Vehículos | 47,287 |
| | <u>284,264</u> |
| <u>Pasivos de arrendamientos</u> | |
| Corriente | 175,253 |
| No corriente | 118,630 |
| | <u>293,883</u> |

Las adiciones a los activos por derecho de uso durante 2019 fueron US\$28,627.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

| | <u>2019</u> |
|--|----------------|
| <u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u> | |
| Edificios | 222,296 |
| Vehículos | 21,933 |
| | <u>244,229</u> |
| Gasto por interés (incluido dentro de gastos financieros) | 22,514 |
| Gasto relacionado a arrendamientos de corto plazo (incluido en los gastos administrativos) | 31,705 |
| Gasto relacionado a arrendamientos de menor valor (incluido en los gastos administrativos) | 16,073 |
| Gasto relacionado a pagos variables de arrendamiento no incluidos en pasivos de arrendamiento (incluido en los gastos administrativos) | 5,591 |
| | <u>320,112</u> |

El flujo de salidas de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$283,916.

14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios a proveedores locales en el curso normal de las operaciones y cuya antigüedad es menor a 90 días.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de esta denominación a las entidades que forman parte del grupo de empresas Herbalife a nivel internacional.

(a) Saldos:

| <u>Entidad</u> | <u>Relación</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------|------------------|
| <u>Cuentas por pagar</u> | | | |
| Herbalife Europe Limited (1) | Administración común | 120,693 | 12 |
| Herbalife International Luxembourg Sarl (2) | Administración común | 45,036 | 1,070,907 |
| Herbalife America | Administración común | 2,169 | 2,921 |
| Herbalife Perú, SRL | Administración común | - | 30,668 |
| | | <u>167,898</u> | <u>1,104,508</u> |

(1) Corresponde a comisiones pagadas al exterior que no generan intereses y se liquidan hasta en 30 días. Ver Nota 19 (ii).

(2) Corresponde a compra de inventarios. Ver Nota 19 (i).

(b) Transacciones:

| | <u>Relación</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Compra de inventario</u> | | | |
| Herbalife International Luxembourg Sarl | Administración común | <u>10,068,569</u> | <u>11,842,153</u> |
| <u>Bonificaciones</u> | | | |
| Herbalife Europe Limited | Administración común | <u>2,311,943</u> | <u>2,077,786</u> |
| <u>Servicios de administración</u> | | | |
| Herbalife International of America Inc. (1) | Accionista | 103,202 | 77,559 |
| Herbalife International de México | Administración común | - | 5,163 |
| Herbalife Perú, SRL | Administración común | - | 58,702 |
| Herbalife Worldwide Events | Administración común | <u>121,901</u> | <u>136,848</u> |
| | | <u>225,103</u> | <u>278,272</u> |

(1) Ver Nota 19 (iii) y (iv).

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía pagó US\$537,737 y US\$868,184, respectivamente, por concepto de sueldos y salarios al personal clave de la gerencia. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar y por pagar

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| <u>Impuestos por recuperar</u> | | |
| Impuesto al Valor Agregado (1) | - | 351,812 |
| <u>Impuestos por pagar</u> | | |
| Retenciones de Impuesto a la renta | 271,721 | 119,525 |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado IVA | 241,399 | 120,143 |
| Otros impuestos por pagar | 8,630 | 54,127 |
| | <u>521,750</u> | <u>293,795</u> |
| <u>Impuestos a la renta por pagar</u> | | |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>621,647</u> | <u>613,655</u> |

(1) Corresponde a crédito tributario generado en importaciones y compras de bienes.

b) Impuestos a la renta corriente y diferido

La composición del impuesto a la renta registrado en resultados es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente (1) | 938,608 | 931,027 |
| Impuesto a la renta ejercicios anteriores | 95,488 | - |
| Impuesto a la renta diferido (2) | 42,787 | (60,312) |
| | <u>1,076,883</u> | <u>870,715</u> |

(1) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta | 3,475,058 | 4,112,484 |
| Menos - Participación a trabajadores | (521,259) | (616,873) |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 2,953,799 | 3,495,611 |
| Más - Diferencias temporales y permanentes, neto | 443,503 | 51,200 |
| Menos - Deducciones adicionales | (45,132) | (221,713) |
| Base tributaria | 3,352,170 | 3,325,098 |
| Tasa impositiva | 28% | 28% |
| Impuesto a la renta causado | 938,608 | 931,027 |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | - | 271,711 |
| Gasto por Impuesto a la renta del año | <u>938,608</u> | <u>931,027</u> |

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) El análisis de impuesto diferido activo y pasivo es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Impuestos diferidos activos | | |
| Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses | 308,090 | 350,875 |
| Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses | 36,898 | 36,898 |
| | <u>344,988</u> | <u>387,773</u> |

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

| | <u>Activo</u> <u>Provisiones</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2018 | 327,461 |
| Movimiento del año | 60,312 |
| Al 31 de diciembre de 2018 | <u>387,773</u> |
| Movimiento del año | (42,785) |
| Al 31 de diciembre de 2019 | <u>344,988</u> |

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad del año antes de impuestos | 2,953,799 | 3,495,611 |
| Tasa impositiva | 28% | 28% |
| | <u>827,064</u> | <u>978,771</u> |
| Efecto fiscal de gastos no deducibles | 124,181 | 14,336 |
| Efecto fiscal de los ingresos exentos | (12,637) | (62,080) |
| Efecto del impuesto diferido | 42,787 | (60,312) |
| Impuesto a la renta | <u>981,395</u> | <u>870,715</u> |
| | 33% | 25% |

c) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2017 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

e) Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las reformas mencionadas no generarán impactos relevantes en los estados financieros de períodos futuros.

17. PROVISIONES

Composición y movimiento:

| | Saldos iniciales | Incrementos | Pagos y/o utilizaciones | Saldos finales |
|--|---------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| <u>2019</u> | | | | |
| Beneficios a empleados (1) | 740,275 | 1,204,395 | (1,271,201) | 673,469 |
| Provisión para "pago calificador" (2) | 976,221 | 9,086,187 | (9,089,820) | 972,588 |
| Provisión para "pago de producción" (2) | 414,027 | 4,240,222 | (4,231,928) | 422,321 |
| Provisión para pago de bonos (3) | 617,966 | 588,166 | (638,453) | 567,679 |
| Provisión para pago de "ganancias por mayoreo" (4) | 1,420,290 | 2,682,284 | (2,609,738) | 1,492,836 |
| Otras provisiones | 653,137 | 5,459,438 | (5,668,418) | 444,157 |
| | <u>4,821,916</u> | <u>23,260,692</u> | <u>(23,509,558)</u> | <u>4,573,050</u> |
| <u>2018</u> | | | | |
| Beneficios a empleados (1) | 491,942 | 1,242,827 | (994,494) | 740,275 |
| Provisión para "pago calificador" (2) | 1,022,852 | 9,506,996 | (9,553,627) | 976,221 |
| Provisión para "pago de producción" (2) | 445,948 | 4,372,661 | (4,404,582) | 414,027 |
| Provisión para pago de bonos (3) | 613,253 | 576,238 | (571,525) | 617,966 |
| Provisión para pago de "ganancias por mayoreo" (4) | 1,239,467 | 3,046,884 | (2,866,061) | 1,420,290 |
| Otras provisiones | 373,217 | 2,499,131 | (2,219,211) | 653,137 |
| | <u>4,186,679</u> | <u>21,244,737</u> | <u>(20,609,500)</u> | <u>4,821,916</u> |

(1) Incluye US\$521,259 (2018: US\$616,873) de la participación a trabajadores.

(2) Corresponde a provisión por pago calificador y pago producción. Los distribuidores y asociados al desarrollar, mantener y administrar a otros miembros reciben incentivos por estas actividades a través de regalías y bonificaciones de producción por aproximadamente 15% y 7%, respectivamente, de las ventas minoristas de los productos "nutrición interna y energía" y "nutrición externa".

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) Corresponde a la provisión por pago de incentivos a favor de los distribuidores o asociados más representativos de la Compañía, bajo la denominación de bono "Mark Hughes", como reconocimiento a su desempeño sobresaliente en promover las ventas de los productos "Herbalife", por un monto total de hasta el 1% de las ventas minoristas de nutrición interna y energía, y nutrición externa.
- (4) Corresponde a la provisión por descuento de hasta 50% de los precios de venta al por menor. Estos valores se pagan a los asociados calificados. Los rubros provisionados se presentan netos de los ingresos.

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 8.21% | 7.72% |
| Tasa de incremento salarial | 1.50% | 2.30% |
| Tasa de rotación | 11.80% | 11.80% |
| Vida laboral promedio remanente | 8.81 | 8.82 |
| Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres) | 25 años | 25 años |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

| | Jubilación patronal | | Desahucio | | Total | |
|---|---------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Al 1de enero | 107,358 | 72,403 | 59,190 | 39,676 | 166,548 | 112,079 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 25,665 | 17,966 | 10,501 | 7,223 | 36,166 | 25,189 |
| Costo financiero | 8,960 | 5,982 | 4,500 | 3,227 | 13,460 | 9,209 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | (5,828) | 13,015 | (9,423) | 12,738 | (15,251) | 25,753 |
| Beneficios pagados | - | - | (4,019) | (3,674) | (4,019) | (3,674) |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (8,323) | (2,008) | - | - | (8,323) | (2,008) |
| A 31de diciembre | <u>127,832</u> | <u>107,358</u> | <u>60,749</u> | <u>59,190</u> | <u>188,581</u> | <u>166,548</u> |

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

| | Jubilación patronal | | Desahucio | | Total | |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 25,665 | 17,966 | 10,501 | 7,223 | 36,166 | 25,189 |
| Costo financiero | 8,960 | 5,982 | 4,500 | 3,227 | 13,460 | 9,209 |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (8,323) | - | - | - | (8,323) | - |
| A 31 de diciembre | <u>26,302</u> | <u>23,948</u> | <u>15,001</u> | <u>10,450</u> | <u>41,303</u> | <u>34,398</u> |

Los importes reconocidos en la cuenta de otros resultados integrales son los siguientes:

| | Jubilación patronal | | Desahucio | | Total | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | (5,828) | 13,015 | (9,423) | 12,738 | (15,251) | 25,753 |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | - | (2,008) | - | - | - | (2,008) |
| A 31 de diciembre | <u>(5,828)</u> | <u>11,007</u> | <u>(9,423)</u> | <u>12,738</u> | <u>(15,251)</u> | <u>23,745</u> |

19. CONTRATOS

La Compañía ha suscrito los siguientes contratos con compañías relacionadas:

- i) El 13 de mayo del 2009 y efectivo desde entonces, con Herbalife International Luxembourg S.A.R.L., para la fabricación, compra, venta y distribución de productos nutricionales para el cuidado personal y otros, folletos asociados y artículos promocionales que son ofertados dentro del territorio ecuatoriano y que conforman 100% de la cartera de productos de la línea nutrición interna y energía y nutrición externa y 98% de los productos promocionales.
- ii) El 1 de septiembre del 2008 y efectivo desde entonces, con Herbalife Europa Limited, por concepto de comisiones por la comercialización en el territorio ecuatoriano de ciertos productos. La comisión equivale aproximadamente al 73% de las ventas netas de los productos que son objeto del acuerdo. Su vigencia es de un año, renovable automáticamente por períodos consecutivos de un año hasta que alguna de las partes lo de terminado, con o sin causa, mediante notificación por escrito. El gasto asociado con este acuerdo se reconoce en gastos de administración.
- iii) El 1 de enero del 2011 y efectivo desde entonces, con Herbalife International of America Inc., por concepto de asistencia técnica y servicios de administración, para el desarrollo, consolidación y expansión de las operaciones de la Compañía en la República del Ecuador, en las áreas de asistencia y promoción de mercadeo. Los costos y gastos relacionados podrán ser modificadas previo acuerdo suscrito entre las partes, según las necesidades y requerimientos de la Compañía con relación a la asistencia técnica. Cualquiera de las partes podrá dar por terminado el contrato en cualquier momento, mediante notificación por escrito remitida a la otra parte con treinta días de anticipación a la fecha efectiva de su terminación. El gasto asociado con este acuerdo se reconoce en gastos de administración.

HERBALIFE DEL ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- iv) El 1 de enero del 2012, con Herbalife International of America Inc., para proveerle a tal entidad servicios relacionados con la administración y coordinación de eventos, promociones; soporte de ventas, estrategias de planificación y presupuestos regionales y servicios de recursos humanos.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 400,000 acciones ordinarias a valor nominal de US\$1 cada una.

21. DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante actas de Junta General de Accionistas del 21 de octubre y 20 de diciembre del 2019 se declararon dividendos por US\$1,000,000 y US\$1,600,000, respectivamente, los cuales fueron pagados en su totalidad en el año 2019.

Mediante acta de Junta General de Accionistas del 11 de julio de 2018 se declaró dividendos por US\$1,800,000, los cuales fueron pagados en su totalidad en el año 2018.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante las primeras semanas de 2020, se inició la propagación de un nuevo virus conocido como Covid-19 proveniente de China, que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se había extendido a muchos países en diversos continentes. Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud lo declaró pandemia.

La propagación del Coronavirus (Covid-19) ha tenido un impacto en algunas de nuestras operaciones y las de nuestros distribuidores. Actualmente, se desconoce el alcance del impacto financiero, ya que la duración es incierta, así como hechos y el entorno están cambiando constantemente, incluidas las decisiones externas tales como declaraciones de estados de emergencia, cierres nacionales o regionales. Dichas decisiones pueden afectar parcialmente nuestras operaciones comerciales, lo que podría reducir la demanda y probablemente afectar nuestras ventas y rendimiento. La gerencia está siguiendo y apoyando todas las decisiones gubernamentales mediante acciones extraordinarias estrictas para contener y/o retrasar la propagación del virus.

Los estados financieros de la Compañía deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

* * * *