

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La información está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el 27 de Junio del 2005 y tiene por objeto social dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización al por mayor y menor de alimentos congelados en general.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes del año.

f. Inventarios

Los inventarios son productos en proceso, inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

g. Pagos y gastos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el periodo de transición no revalorizo instalaciones, maquinarias y equipos, equipos de computación, muebles y enseres, vehículos, herramientas, equipos de laboratorio y equipos de comunicación: porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

i. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

j. Beneficios a empleados

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

k. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

l. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

m. Impuesto a las ganancias

Para el propósito de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el término impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales.

Impuesto a la renta causado.

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

n. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

o. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

p. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

q. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2013, fue de 2.70%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Caja	U.S.\$	4,700.00	1,814.91
Bancos		83,824.10	17,784.98
Valores convertibles		20,288.58	-
TOTAL	U.S.\$	<u>108,812.68</u>	<u>19,599.89</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Clientes del exterior	U.S.\$	1,207,435.38	940,061.16
Clientes locales		102,666.28	76,009.16
Sub-total		1,310,101.66	1,016,070.32
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		22,886.01	16,121.92
TOTAL	U.S.\$	<u>1,287,215.65</u>	<u>999,948.40</u>

La política de crédito sobre la cuenta por cobrar clientes del exterior es de treinta (30) días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Saldo inicial	U.S.\$	16,121.92	5,954.14
Más:			
Provisión del período		6,764.09	10,099.36
Ajustes		-	68.42
TOTAL	U.S.\$	<u>22,886.01</u>	<u>16,121.92</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Empleados	U.S.\$	10,291.37	9,564.91
Otras cuentas por cobrar		218,842.83	30,390.81
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>229,134.20</u>	<u>39,955.72</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
			<u>ANTICIPOS</u> <u>PRESTAMOS</u>	<u>PAGOS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Productora Marvivo S. A. Promarvi	U.S.\$	8,398.35	160,000.00	408.93	167,989.42		-
Empacadora Grupo Granmar Empagran S. A.		340.00	-	-	340.00		-
Life Products LLC		-	35,286.38	-	21,965.00		13,321.38
TOTAL	U.S.\$	8,738.35	195,286.38	408.93	190,294.42		13,321.38
<u>LARGO PLAZO</u>							
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$	253,723.40	-	-	-		253,723.40
Life Products LLC, Miami		105,727.86	-	-	648.00		105,079.86
TOTAL	U.S.\$	359,451.26	-	-	648.00		358,803.26

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>						
Empacadora Grupo Granmar Empagran S.A.	U.S.\$	15,820.93	136,638.06	-	120,817.13	-
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi		237,000.00	2,483,000.00	2,246,000.00	-	-
Rionova		-	49,209.41	-	49,209.41	-
TOTAL	U.S.\$	252,820.93	2,668,847.47	2,246,000.00	170,026.54	-

Las transacciones entre partes relacionadas corresponden a préstamos para capital de trabajo, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Materias primas	U.S.\$	63,018.16	61,202.49
Productos en proceso		137,050.48	-
Productos terminados		63,455.29	49,564.47
Suministros y materiales		60.64	81,533.36
TOTAL	U.S.\$	<u>263,584.57</u>	<u>192,300.32</u>

Durante el año 2013, no hubieron pérdidas de desvalorización de inventario.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	477,422.61	265,009.18
Anticipo de impuesto a la renta acumulado		50,186.00	32,180.40
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 19)		5,897.86	4,358.45
Retención en la fuente del IVA		41,095.08	27,217.26
Impuesto a la salida de divisas		6,363.56	1,500.50
TOTAL	U.S.\$	<u>580,965.11</u>	<u>330,265.79</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	17,996.22	13,122.63
Joaquín Barba		46,200.00	46,200.00
Omar Vásquez		32,485.00	32,485.00
Incaifer Argentina		22,000.00	22,000.00
Otras cuentas por cobrar		425,098.21	4,873.59
TOTAL	U.S.\$	<u>543,779.43</u>	<u>118,681.22</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFERENCIA</u> <u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	U.S.\$	834,606.66	246,917.41	-	1,081,524.07
Mejoras en terrenos		408,739.40	-	-	408,739.40
Edificios		609,386.55	58,661.67	-	668,048.22
Instalaciones		417,260.88	48,469.53	-	465,730.41
Vehículos		143,724.73	71,920.61	-11,350.00	204,295.34
Muebles y enseres		42,480.59	10,283.60	-	52,764.19
Maquinarias y equipos		702,986.39	121,202.20	72,291.77	896,480.36
Equipos de laboratorio		15,714.81	-	-	15,714.81
Equipos de computación		37,285.64	12,757.37	-	50,043.01
Equipos de comunicación		1,035.00	-	-	1,035.00
Otros activos		198,271.74	50,582.19	-3,179.74	245,674.19
Construcciones en proceso		318,676.41	2,135,714.07	-60,941.77	2,393,448.71
		<u>3,730,168.80</u>	<u>2,756,508.65</u>	<u>-3,179.74</u>	<u>6,483,497.71</u>
Depreciación acumulada		478,671.92	238,766.58	-	717,438.50
TOTAL	U.S.\$	<u>3,251,496.88</u>	<u>2,517,742.07</u>	<u>-3,179.74</u>	<u>5,766,059.21</u>

Edificios se deprecian al 5% anual, instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de laboratorio y otros activos al 10% anual, vehículos y equipos de comunicación al 20% anual y equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de los otros activos no corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Gastos de investigación, explotación y otros	U.S.\$	-	97,101.09
Activos biológicos		65,141.94	-
TOTAL	U.S.\$	<u>65,141.94</u>	<u>97,101.09</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	1,467,166.68	781,944.52
Banco de Guayaquil S. A.		80,413.48	76,723.81
Diners Club		11,278.06	-
Dimsal S. A.		-	250,000.00
KOS LTD.		250,000.00	-
Carlos Antonio Intriago Orellana		200,000.00	-
EHB Capital Solutions, Inc		1,379,740.56	654,567.75
Rafael Garcia Febres Cordero		195,000.00	350,000.00
Rinomaq Construcciones S.A		375,150.00	-
Corporación Financiera Nacional		1,250,000.00	-
Otros		600.00	-
Intereses		112,201.79	-
TOTAL		<u>5,321,550.57</u>	<u>2,113,236.08</u>
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		3,675,717.17	1,814,624.84
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>1,645,833.40</u>	<u>298,611.24</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del periodo 2013, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	186130	15/07/2011	11/07/2014	9,63%	229,167.00
	131024	29/10/2013	26/02/2014	9,33%	650,000.00
	132521	15/10/2013	17/02/2014	9,33%	588,000.00
					<u>1,467,166.68</u>
Banco de Guayaquil S. A.	-	06/11/2012	25/10/2017	11,83%	31,831.47
	-	18/12/2012	10/12/2017	11,83%	24,530.24
	-	21/01/2013	10/12/2017	11,83%	24,051.77
					<u>80,413.48</u>
Diners Club	Tarjeta de credito	-	-	11,83%	11,278.06
Kos Ltd	-	28/12/2013	-	-	250,000.00
Carlos Antonio Intriago Orellana	-	28/10/2013	26/04/2014	9,32	60,000.00
	-	07/10/2013	05/04/2014	9,32	90,000.00
	-	18/11/2013	17/05/2014	9,32	50,000.00
					<u>200,000.00</u>
EHB Capital Solutions, Inc	-	17/10/2012	24/02/2014	16,20%	1,379,740.56
Rafael García Febres Cordero	-	17/12/2013	17/01/2014	2,5%	195,000.00
Rinomaq Construcciones S.A	-	26/09/2013	20/01/2014	9,70%	213,150.00
	222631	12/12/2013	04/06/2014	9,00%	162,000.00
					<u>375,150.00</u>
Corporación Financiera Nacional	20495560	25/10/2013	13/09/2021	8,38%	1,250,000.00
Otros					600.00
TOTAL					<u>5,209,348.78</u>
Intereses por pagar					<u>112,201.79</u>
Total deuda					<u>5,321,550.57</u>
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<u>3,675,717.17</u>
DEUDA A LARGO PLAZO					<u>1,645,833.40</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTIAS

El Banco Bolivariano C. A., operación No. 1311024, y No. 132521 están garantizadas con prendas hipotecarias.

La compañía Dimsal tiene un contrato de cesión de derecho de saldos y compensación de créditos con Kos Ltda a favor de Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A.

La cuenta EHB Capital Solutions, Inc. corresponde a un export factoring con vigencia máxima de 60 días, garantizada con contrato.

La obligación contraída con Rafael García Febres Cordero, garantizada con un cheque a la orden, tasa de interés del 2,05% mensual a 30 días apartir del 17 de Diciembre del 2013.

La Corporacion Financiera Nacional operación No.204995560, está garantizada con prendas industriales abiertas.

Las demás obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2013, están garantizadas con firmas de pagaré a la orden y con vencimientos sucesivos.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2012, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco Bolivariano C. A.	186130	15/07/2011	11/07/2014	9.63%	131,944.52
	206752	10/25/2012	22/02/2013	8.50%	650,000.00
					<u>781,944.52</u>
Banco de Guayaquil S. A.	170337	19/11/2009	25/11/2013	11.23%	6,451.21
	170503	19/11/2009	07/11/2013	11.23%	4,424.19
	-	06/11/2012	25/10/2017	11.83%	38,656.41
	-	18/12/2012	10/12/2017	11.83%	27,192.00
					<u>76,723.81</u>
Dimsal S. A.	-	30/09/2010	29/03/2013	8.00%	250,000.00
Rafael García Febres Cordero	-	17/12/2012	26/01/2013	1.70%	350,000.00
EHB Capital Solutions, Inc	-	17/10/2012	15/02/2014	1.75%	654,567.75
TOTAL					<u>2,113,236.08</u>
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<u>1,814,624.84</u>
DEUDA A LARGO PLAZO					<u>298,611.24</u>

La cuenta EHB Capital Solutions, Inc. corresponde a un export factoring con vigencia máxima de 60 días, garantizada con contrato.

Las demás obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2012, están garantizadas con firmas de pagaré a la orden y con vencimientos sucesivos.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Proveedores locales	U.S.\$ 1,093,315.18	262,612.18
Acreedores varios	215,046.43	390,589.62
Sobregiros bancarios	-	68,644.35
Otras cuentas por pagar	81,038.26	45,401.64
TOTAL	U.S.\$ <u>1,389,399.87</u>	<u>767,247.79</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	6,227.76	92,270.14	95,020.88	8,978.50
Décimo cuarto sueldo		23,502.23	47,486.75	48,397.10	24,412.58
Vacaciones		50,093.94	30,942.73	47,612.69	66,763.90
Fondo de reserva		426.14	15,547.40	15,304.07	182.81
Aporte patronal, IECE - SECAP		9,843.88	133,595.69	135,264.57	11,512.76
Participación a trabajadores (nota 19)		24,754.91	26,514.98	33,018.68	31,256.61
TOTAL	U.S.\$	<u>114,848.86</u>	<u>346,357.69</u>	<u>374,617.99</u>	<u>143,109.16</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>SALDOS</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
	<u>31/12/2012</u>			<u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.S -	55,826.18	55,826.18	-
Impuesto a la renta relación dependencia	708.38	18,355.31	17,755.71	108.78
Retención en la fuente de impuesto a la renta	5,119.78	72,862.94	88,000.69	20,257.53
Retenciones en la fuente del IVA	9,311.62	153,939.41	170,479.45	25,851.66
Impuesto a la renta causado (nota 19)	39,169.65	39,169.65	56,567.84	56,567.84
TOTAL	U.S.\$ 54,309.43	340,153.49	388,629.87	102,785.81

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El saldo de beneficios a empleados no corrientes por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	36,285.14	17,636.29
Bonificación por desahucio		20,552.37	9,098.79
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>56,837.51</u>	<u>26,735.08</u>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2013 es de U.S. \$ 18,648.85 y U.S.\$ 13,843.46

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S.\$</u>
White Swan Investment LLC	Estadounidense	2,000,799	99.99	1.00	2,000.799
Pinargote Arias José Adolfo	Ecuatoriana	1	0.01	1.00	1
TOTAL		<u>2,000,800</u>	<u>100</u>		<u>2,000,800</u>

Con fecha 3 de abril del 2013, se realizó la siguiente transferencia de acción:

<u>CEDENTE</u>	<u>CESIONARIA</u>	<u>No. ACCIONES</u>
Grace De La Paz Guzman	Pinargote Arias José Adolfo	1

El 22 de Abril del 2013, se hizo la actualización de datos de los accionistas ante la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 30 de Enero del 2013, en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-0000453, ordenada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, el 23 de Enero del 2013, queda inscrita la escritura pública que contiene el capital autorizado por U.S.\$ 4,001,600.00 (cuatro millones un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América), el aumento del capita social suscrito en U.S.\$ 2,000,000.00 (dos millones de dólares de los Estados Unidos de América), dividido en 2,000,000.00 (dos millones) de acciones de U.S.\$ 1.00 (un dólar de los Estados Unidos de América) cada una de ellas.

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
White Swan Investment LLC	Estadounidense	799	99.88	1.00	799.00
Annabelle Arosemena Durán	Ecuatoriana	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL		<u>800</u>	<u>100</u>		<u>800.00</u>

Con fecha 1 de Noviembre del 2011, se realizó la siguiente transferencia de acción:

<u>CEDENTE</u>	<u>CESIONARIA</u>	<u>No. ACCIONES</u>
Annabelle Arosemena Durán	Grace Marlene De La Paz Guzmán	1

El 7 de Febrero del 2013, se hizo la actualización de datos de los accionistas ante la Superintendencia de Compañías.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1975 publicado en el Registro Oficial No. 389 del 1 de Noviembre del 2007, se concede la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América). Hasta la fecha la Superintendencia de Compañías no ha establecido el plazo.

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	208,390.75	165,032.72
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 15)		31,258.61	24,754.91
Otras rentas exentas		43,234.89	-
Más:			
Gastos no deducibles		156,248.60	30,025.00
Gastos incurridos para generación de ingresos		7,000.00	-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		5,435.23	-
Utilidad gravable		302,581.08	170,302.81
Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)		100,000.00	-
Porcentaje		22%	23%
Impuesto a la renta causado (nota 16)		56,567.84	39,169.65
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		54,526.65	35,731.50
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		2,041.19	3,438.15
Más:			
Saldo anticipado pendiente de pago		4,358.45	3,568.90
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		5,897.86	4,358.45
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$	501.78	2,648.60

Los registros contables de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta ejercicio económico 2013. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

20. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013, y la fecha del informe de los auditores externos el 19 de Mayo del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. PARTICIPACION A TRABAJADORES

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, personal con discapacidad y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2013.

22. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

23. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.