

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

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

2. POLÍTICAS 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 NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros del Ecuador 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 compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron 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 compañía de estimaciones contables y de la consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en 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 sección No 10 de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, 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 compañía, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar que están sujetas 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 anticipados

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, 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 revalorizó edificios, instalaciones, vehículos, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de laboratorio, equipos de computación, equipos de comunicación y otros activos 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 valor 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 saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

j. Beneficios a empleados a largo plazo

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 el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

k. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía 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 por pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valorizadas 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 compañía.

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 han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

q. Provisiones

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

r. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018

- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos. Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

3. INDICADORES ECONÓMICOS

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 2014, fue de 3.67%

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Caja	U.S.\$	4,700.00	4,700.00
Bancos		115,024.12	83,824.10
Valores convertibles		754.56	20,288.58
TOTAL	U.S.\$	<u>120,478.68</u>	<u>108,812.68</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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Cientes del exterior	U.S.\$	1,438,162.24	1,207,435.38
Cientes locales		109,129.52	102,666.28
Sub-total		1,547,291.76	1,310,101.66
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		31,996.99	22,886.01
TOTAL	U.S.\$	<u>1,515,294.77</u>	<u>1,287,215.65</u>

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

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Saldo inicial	U.S.\$	22,886.01	16,121.92
Más:			
Provisión del período		9,110.98	6,764.09
TOTAL	U.S.\$	<u>31,996.99</u>	<u>22,886.01</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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Empleados	U.S.\$	60,625.11	10,291.37
Otras cuentas por cobrar		174,027.04	218,842.83
TOTAL	U.S.\$	<u>234,652.15</u>	<u>229,134.20</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITO</u>	
	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ANTICIPOS</u> <u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>PAGOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
<u>CORTO PLAZO</u>						
Productora Marvivo S. A. Promarvi	U.S.\$ -	1,000,000.00	-	500,000.00	-	500,000.00
Life Products LLC	13,321.38	-	3,099.09	-	16,420.47	-
TOTAL	U.S.\$ 13,321.38	1,000,000.00	3,099.09	500,000.00	16,420.47	500,000.00
<u>LARGO PLAZO</u>						
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$ 253,723.40	-	-	-	-	253,723.40
Life Products LLC, Miami	105,079.86	-	205,786.15	-	202,486.95	108,379.06
TOTAL	U.S.\$ 358,803.26	-	205,786.15	-	202,486.95	362,102.46

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u>
	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>CORTO PLAZO</u>					
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi	-	2,283,000.00	1,793,000.00	650,000.00	160,000.00
Agrícola Agroguayas S. A.	-	160,000.00	80,000.00	80,000.00	-
TOTAL	U.S.\$ -	2,443,000.00	1,873,000.00	730,000.00	160,000.00

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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Materias primas	U.S.\$	54,097.22	63,018.16
Productos en proceso		209,642.97	137,050.48
Productos terminados		180,016.23	63,455.29
Activos biológicos en proceso		425,337.41	-
Suministros y materiales		35,920.57	60.64
Bodega de repuestos		31,373.82	-
Mercaderías en tránsito		6,995.00	-
Otros inventarios		3,249.07	-
Menos:			
Provisión por deterioro		1,671.69	-
TOTAL	U.S.\$	<u>944,960.60</u>	<u>263,584.57</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	721,761.86	477,422.61
Anticipo de impuesto a la renta acumulado		66,547.68	50,186.00
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 20)		5,704.57	5,897.86
Retención en la fuente del IVA		41,095.08	41,095.08
Impuesto a la salida de divisas		6,010.50	6,363.56
TOTAL	U.S.\$	841,119.69	580,965.11

La cuenta por impuesto a la salida de divisas por U.S.\$ 6,010.50 corresponde en su totalidad al ejercicio económico 2014, las mismas que son compensadas por U.S.\$ 4,558.76 en la conciliación tributaria.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Anticipo a proveedores	U.S.\$	17,996.22	17,996.22
Joaquín Barba		46,200.00	46,200.00
Omar Vásquez		32,485.00	32,485.00
Incalfer Argentina		22,000.00	22,000.00
Otras cuentas por cobrar		1.00	425,098.21
TOTAL	U.S.\$	118,682.22	543,779.43

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	U.S.\$	1,081,524.07	-	-	1,081,524.07
Mejoras en terrenos		408,739.40	198,302.34	-	607,041.74
Edificios		668,048.22	3,323.80	-	671,372.02
Instalaciones		465,730.41	323,549.01	1,912,774.34	2,702,053.76
Vehículos		204,295.34	103,992.76	1,850.00	310,138.10
Muebles y enseres		52,764.19	8,436.40	-	61,200.59
Maquinarias y equipos		896,480.36	306,471.27	397,717.48	1,600,669.11
Equipos de laboratorio		15,714.81	-	-	15,714.81
Equipos de computación		50,043.01	9,757.86	-2,082.37	57,718.50
Equipos de comunicación		1,035.00	-	-	1,035.00
Otros activos		245,674.19	81,005.70	-163.00	326,516.89
Construcciones en proceso		2,393,448.71	1,512,170.56	-2,111,997.56	1,793,621.71
		6,483,497.71	2,547,009.70	198,098.89	9,228,606.30
Menos:					
Depreciación acumulada		717,438.50	378,282.11	-13,401.94	1,082,318.67
TOTAL	U.S.\$	5,766,059.21	2,168,727.59	211,500.83	8,146,287.63

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

14. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	2,445,833.40	1,467,166.68
Banco de Guayaquil S. A.		610,197.28	80,413.48
Banco de la Producción		1,500,000.00	-
Guaranty Trust Bank Limited		140,000.00	-
Diners Club		17,795.39	11,278.06
KOS LTD.		250,000.00	250,000.00
Carlos Antonio Intriago Orellana		-	200,000.00
EHB Capital Solutions, Inc		1,179,402.88	1,379,740.56
SoluCapital		61,112.75	-
Rafael García Febres Cordero		460,000.00	195,000.00
Rinomaq Construcciones S. A.		-	375,150.00
Patricia Mary Parker Brussa		50,000.00	-
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		15,820.93	-
Rionova S. A.		49,209.41	-
Corporación Financiera Nacional		2,320,000.00	1,250,000.00
Otros		-	600.00
		9,099,372.04	5,209,348.78
Intereses por pagar		172,454.61	112,201.79
TOTAL		9,271,826.65	5,321,550.57
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		6,250,109.49	3,675,717.17
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>3,021,717.16</u>	<u>1,645,833.40</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de los activos biológicos al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Activos biológicos	397,950.58	65,141.94
Menos:		
(-) Depreciación acumulada	103,576.18	-
TOTAL	U.S.\$ <u>294,374.40</u>	<u>65,141.94</u>

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2014, por clasificación principal es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Inventarios	U.S.\$ 367.77
Propiedades, planta y equipo	2,159.30
Jubilación patronal	12,047.97
TOTAL	U.S.\$ <u>14,575.04</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2014, 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.	130239	18/09/2013	16/09/2016	8.82%	145,833.40
	136051	02/10/2014	04/05/2015	9.03%	1,000,000.00
	137160	11/12/2014	09/06/2015	8.99%	1,300,000.00
					<u>2,445,833.40</u>
Banco de Guayaquil S. A.	-	06/11/2012	25/10/2017	11.83%	11,352.84
	-	18/12/2012	10/12/2017	11.83%	7,934.26
	-	04/02/2013	21/01/2018	11.23%	6,432.79
	-	27/10/2014	26/01/2015	9.84%	274,652.00
	-	09/08/2014	10/07/2019	9.76%	8,056.18
	-	15/07/2014	15/06/2019	9.76%	6,893.99
	-	26/08/2014	10/08/2017	9.76%	15,641.91
	-	26/09/2014	25/03/2015	9.96%	70,834.00
	-	20/11/2014	20/10/2019	9.76%	4,826.82
	-	22/12/2014	06/12/2017	9.76%	19,385.79
	-	06/11/2012	25/10/2017	11.23%	15,860.26
	-	18/12/2012	10/12/2017	11.23%	12,831.35
	-	04/02/2013	21/01/2018	11.23%	12,782.24
	-	09/08/2014	10/07/2019	9.76%	25,937.01
	-	15/07/2014	15/06/2019	9.76%	21,994.73
	-	26/08/2014	10/08/2017	9.76%	31,438.20
	-	20/11/2014	20/10/2019	9.76%	16,868.69
	-	22/12/2014	06/12/2017	9.76%	46,474.22
					<u>610,197.28</u>
Banco de la Producción	13779001	30/12/2014	04/05/2015	8.96%	1,500,000.00
Guaranty Trust Bank Limited	-	21/05/2014	15/06/2016	10.00%	140,000.00
Diners Club	Tarjeta de crédito	-	-	11.83%	17,795.39
Kos Ltd	-	28/12/2013	-	-	250,000.00
EHB Capital Solutions, Inc	-	17/10/2012	-	16.20%	1,179,402.88
SoluCapital	-	01/08/2014	-	24.00%	61,112.75
Rafael García Febres Cordero	-	19/12/2014	16/09/2016	2.50%	460,000.00
Patricia Mary Parker Brussa	-	13/12/2014	12/01/2015	30.00%	50,000.00

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>CON VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	-	-	-	-	15,820.93
Rionova S. A.	-	-	-	-	49,209.41
Corporación Financiera Nacional	20495560	25/10/2013	13/09/2021	8.38%	2,320.000.00
TOTAL					9,099,372.04
Intereses por pagar					<u>172,454.61</u>
TOTAL DEUDA					9,271,826.65
Porción corriente de la deuda a largo plazo					6,250,109.49
DEUDA A LARGO PLAZO					<u>3,021,717.16</u>

GARANTÍAS

Banco Bolivariano C. A., operación No. 130239, No. 136051 y No. 137160 están garantizadas con prendas hipotecarias.

La compañía Dimsal tiene un contrato de cesión de derecho de saldos y compensación de créditos con Kos Ltd. 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, está garantizada con un cheque a la orden, tasa de interés del 2,05% mensual.

Corporacion Financiera Nacional operación No. 20495560, está garantizada con prendas industriales abiertas.

Las demás obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2014, 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 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					<u>600.00</u>
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><u>1,645,833.40</u></u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS

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 Ltd. 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, está garantizada con un cheque a la orden, tasa de interés del 2,05% mensual a 30 días a partir del 17 de Diciembre del 2013.

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 2014, 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

15. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	845,494.41	1,093,315.18
Acreedores varios		78,536.26	215,046.43
Otras cuentas por pagar		18,145.78	81,038.26
TOTAL	U.S.\$	<u>942,176.45</u>	<u>1,389,399.87</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	8,978.50	119,695.03	121,732.43	11,015.90
Décimacuarta remuneración		24,412.58	53,402.23	69,988.85	40,999.20
Vacaciones		66,763.90	31,366.14	61,408.32	96,806.08
Fondos de reserva		182.81	23,349.59	24,192.92	1,026.14
Aporte patronal, IECE – SECAP		11,512.76	173,771.44	176,854.83	14,596.15
Participación a trabajadores (nota 20)		31,258.61	31,261.64	35,104.60	35,101.57
TOTAL	U.S.\$	<u>143,109.16</u>	<u>432,846.07</u>	<u>489,281.95</u>	<u>199,545.04</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$ -	480.00	480.00	-
Impuesto a la renta en relación dependencia	108.78	19,936.54	22,180.72	2,352.96
Retención en la fuente de impuesto a la renta	20,257.53	109,385.32	96,889.75	7,761.96
Retenciones en la fuente del IVA	25,851.66	209,443.41	202,238.15	18,646.40
Impuesto a la renta causado (nota 20)	56,567.84	56,567.84	87,037.54	87,037.54
TOTAL	U.S.\$ 102,785.81	395,813.11	408,826.16	115,798.86

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	36,285.14	-	18,478.37	54,763.51
Bonificación por desahucio		20,552.37	1,257.19	11,933.71	31,228.89
TOTAL	U.S.\$	<u>56,837.51</u>	<u>1,257.19</u>	<u>30,412.08</u>	<u>85,992.40</u>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2014 es de U.S. \$ 18,478.37 y U.S.\$ 11,933.71 respectivamente.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**Notas a los Estados Financieros, continuación****19. CAPITAL SOCIAL**

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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

Con fecha 27 de Noviembre del 2014, en cumplimiento de lo ordenado No. 4.994 en el Registro Mercantil de Guayaquil por el Intendente de Compañías de Guayaquil, el 1 de Octubre del 2014 queda inscrita en la escritura pública que contiene el capital autorizado por cuatro millones doscientos un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 4,201,600.00, el aumento del capital social suscrito en cien mil dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 100,000.00, dividido en cien mil 100,000.00 acciones de un dólar U.S.\$ 1.00 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, Valores y Seguros del Ecuador 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.

Esto producto de la reinversión del año 2013 que se regularizó durante el ejercicio económico 2014. Esta reinversión se utilizó para las compras de propiedades, planta y equipo por U.S.\$ 100,000.00

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN 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>CESIONARIO</u>	<u>No. ACCIONES</u>
Grace De La Paz Guzmán	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, Valores y Seguros del Ecuador.

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

20. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	234,010.50	208,390.75
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 16)		35,101.57	31,258.61
Otras rentas exentas		130,914.47	43,234.89
Más:			
Gastos no deducibles locales		30,883.48	156,248.60
Gastos no deducibles del exterior		27,135.76	-
Gastos incurridos para generación de ingresos		269,611.47	7,000.00
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		-	5,435.23
UTILIDAD GRAVABLE		395,625.17	302,581.08
Utilidad a reinvertir y capitalizar (sujeta legalmente a reducción de la tarifa)		-	100,000.00
Porcentaje del impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado (nota 17)		87,037.54	56,567.84
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		72,445.54	54,526.65
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		14,592.00	2,041.19
Más:			
Saldo anticipado pendiente de pago		5,897.86	4,358.45
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		5,704.57	5,897.86
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		4,558.76	-
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	10,226.53	501.78

Los registros contables de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta ejercicio económico 2014. 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

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 27 de abril del 2015, 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.

22. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, trabajadores con discapacidad y no tiene trabajadores tercerizados al 31 de Diciembre del 2014.

23. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

24. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.