

# LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.

---

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL  
31 DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CPA. PAÚL DAVID GARCÍA REYES  
RNAE No. 882

**LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales por función	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de caja	8-9
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	10
2. Principales políticas contables	
2.1 Bases de preparación	10
2.2 Declaración de cumplimiento	11
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas	11
2.4 Estimaciones y juicios contables	12
2.5 Medición de los activos biológicos	12
2.6 Activos financieros	12
2.7 Deterioro del valor de los activos financieros	12
2.8 Pasivos financieros	12
2.9 Valor razonable de activos y pasivos financieros	12
2.10 Propiedades, maquinarias y equipos	13
2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros	13
2.12 Provisiones para contingencia	13
2.13 Ventas	14
2.14 Costo de ventas	14
2.15 Participación a empleados	14
2.16 Impuesto a la renta	14
2.17 Beneficios de jubilación patronal y desahucio	14
2.18 Reserva legal	14
2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	14
3. Efectivo y equivalentes de efectivo	14
4. Cuentas por cobrar	15
5. Activos por impuestos corrientes	15
6. Propiedades, maquinarias y equipos	15
7. Activos biológicos	16
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros	16
9. Cuentas por pagar	16
10. Obligaciones Laborales	17
11. Pasivos por impuestos corrientes	17
12. Copropietarios	17
13. Provisión para jubilación patronal y desahucio	17
14. Impuesto a la renta, situación fiscal y precios de transferencia	18-19
15. Gestión de riesgo financiero	19
16. Patrimonio de los accionistas	20
17. Ventas de plantaciones	20
18. Servicios prestados	20
19. Costo de ventas	20
20. Gastos administrativos	20
21. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	21
22. Compromisos y contingentes	21
23. Subvenciones	21
24. Eventos posteriores	21

## CPA. PAÚL DAVID GARCÍA REYES

---

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales excepto por la limitación indicada en el párrafo 4, fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía (ver párrafo 4). Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Cdla. Las Orquideas MZ 1058 villa 27  
[pgarcia@astrifin.com](mailto:pgarcia@astrifin.com) – [cpa\\_pgarcia@hotmail.com](mailto:cpa_pgarcia@hotmail.com)  
Cel: 0982261352 – Telf: 042896102. Guayaquil - Ecuador

#### 4. Limitación

Nuestra contratación tardía realizada en marzo 23 del 2015, no nos permitió evaluar el funcionamiento del sistema de control interno en el año auditado; sin embargo concluimos en coordinación con la Gerencia General que el atraso inusual en el cierre contable y fiscal del año 2014 fue causado principalmente por la discontinuidad del personal contable, afectando la apropiada conciliación de las cuentas del estado de situación financiera y resultado integral.

#### Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos si los hubiere de lo indicado en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera – NIIF's.

#### Énfasis sobre otros asuntos

Sin afectar nuestra opinión hacemos énfasis a los siguientes asuntos:

6. Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados de situación financiera, el proyecto forestal se encuentra en etapa de desarrollo y a la presente fecha, se ha efectuado principalmente labores de mantenimiento de plantaciones de Teca realizados por Compañía Relacionada Local. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió con las ventas de las plantaciones en crecimiento (tecas) mediante comprobantes de ventas a nombre de Compañía Relacionada del Exterior por un total de US\$ 4.936.494, valor compensado con pasivo de préstamos recibidos para la compra de las tierras y plantaciones en años anteriores, la transferencia de estos bienes no fueron legalizadas mediante escritura pública de compra/venta.
7. LIFE FORESTRY ECUADOR S.A., no ha procedido con la suscripción de ningún acuerdo o convenio con la Compañía Relacionada del Exterior (ver nota 22) para el reconocimiento de costos y gastos operacionales y administrativos que se incurrirá por las custodias y mantenimientos de las plantaciones en crecimiento (tecas) por los futuros periodos fiscales, la falta de dicho acuerdo o convenio ocasionaría que la empresa se encuentre posiblemente expuesta a problemas de negocio en marcha principalmente por la falta de ingresos para cubrir los costos y gastos antes indicados.
8. Al 31 de diciembre del 2014, el déficit acumulado supera el 50% del capital más reservas, situación que según Ley de Compañías es causal de disolución. La Administración ha dado la debida atención comercial, y societariamente para solventar el exceso en pérdidas, la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de mayo de 2015 resolvió iniciar con las gestiones de aumento de capital en US\$ 50.000 mediante compensación de crédito a largo plazo (Copropietarios), proceso que a la fecha de este informe se encuentra en trámite. Además, no existe deudas bancarias, siendo la principal obligación con una compañía relacionada del exterior.

#### Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado cuando la Compañía disponga de los anexos tributarios para nuestra revisión. El plazo reglamentario para la presentación del informe fue hasta el 31 de julio del 2015, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que deberá realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.

CPA. PAÚL DAVID GARCÍA REYES



CPA. PAUL DAVID GARCÍA REYES

RNAE - No. 882

Registro CPA. No. 46.863

Junio 26, 2015

**LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	2.391	2.603
Cuentas por cobrar	4	794	11.264
Activos por impuestos corrientes	5	<u>24.842</u>	<u>22.259</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		28.027	36.126
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	6	<u>1.371.462</u>	<u>1.382.626</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1.399.489</u>	<u>1.418.752</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	9	27.456	357
Obligaciones laborales	10	22.016	15.865
Pasivos por impuestos corrientes	11	<u>0</u>	<u>926</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		49.472	17.148
Copropietarios	12	1.317.433	1.389.791
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	<u>10.088</u>	<u>10.088</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.376.993</u>	<u>1.417.027</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	16	800	800
Aportes para futura capitalización	16	50.000	0
Utilidades retenidas	16	925	364
Utilidad neta del ejercicio		<u>( 29.229)</u>	<u>561</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>22.496</u>	<u>1.725</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1.399.489</u>	<u>1.418.752</u>



Ing. Knut Radicke  
Gerente General



Natalia Izquierdo Velásquez  
Contadora

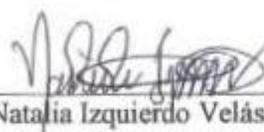
Ver notas a los estados financieros

LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(US dólares)	
<b>INGRESOS</b>			
Ventas de plantaciones	17	0	4.936.494
Servicios prestados	18	43.154	0
Otros ingresos		<u>433</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>43.587</b>	<b>4.936.494</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>			
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	19	<u>0</u>	( 4.902.770)
		<b>43.587</b>	<b>33.724</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	20	( 40.324)	( 29.516)
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	14	( 2.147)	( 2.721)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<b>1.004</b>	<b>1.487</b>
Participación de empleados	14	( 151)	0
Impuesto a la renta, (anticipo mínimo, 2014)	14	( 30.082)	( 926)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>( 29.229)</b>	<b>561</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTAL DEL EJERCICIO (S)</b>		<b>( 29.229)</b>	<b>561</b>



Ing. Knut Radicke  
Gerente General



Natalia Izquierdo Velásquez  
Contadora

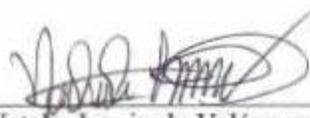
Ver notas a los estados financieros

LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	0	364	0	1.164
Resultado del periodo				561	561
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	0	364	561	1.725
Transferencias			561	( 561)	0
Compensación de crédito L/P (Copropietarios)		50.000			50.000
Resultado del periodo		0		( 29.229)	( 29.229)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>50.000</u>	<u>925</u>	<u>( 29.229)</u>	<u>22.496</u>



Ing. Knut Radicke  
Gerente General



Natalia Izquierdo Velásquez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	10.760	0
Anticipo de impuesto a la renta (incl. pago exceso)	( 32.665)	0
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 23.378)	( 74.971)
Multas pagadas	( 2.147)	0
Impuesto a la renta, periodo 2013	( 926)	0
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>( 48.356)</b>	<b>( 74.971)</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos de accionistas y Cia. Relacionada local	27.205	0
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>20.939</u>	<u>25.000</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de Financiamiento</b>	<b><u>48.144</u></b>	<b><u>25.000</u></b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>( 212)</b>	<b>( 49.971)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>2.603</u>	<u>52.574</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>	<b><u>2.391</u></b>	<b><u>2.603</u></b>



Ing. Knut Radicke  
Gerente General



Natalia Izquierdo Velásquez  
Contadora

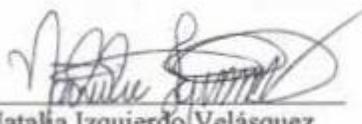
Ver notas a los estados financieros

**LIFE FORESTRY ECUADOR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO UTILIZADO POR  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	( US dólares)	
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>( 29.229)</b>	<b>561</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA ÚTILIDAD (PÉRDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Depreciaciones de propiedades	11.164	0
Provisión de beneficios sociales	5.960	0
Provisión de participación de trabajadores	151	0
Ventas por servicios prestados, neteado con pasivo L/P	<u>( 32.827)</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>	<b>( 44.781)</b>	<b>561</b>
<b>Cambios en los componentes del capital del trabajo</b>		
(Aumento) disminución en activos financieros	( 2.583)	20.601
Aumento de activo impuesto corriente	0	( 3.975)
Aumento en activos biológicos	0	( 127.399)
(Disminución) aumento en pasivo financiero	( 106)	10.000
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	( 926)	9.376
Aumento de obligaciones laborales	<u>40</u>	<u>15.865</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>( 48.356)</u></b>	<b><u>( 74.971)</u></b>



Ing. Knut Radicke  
Gerente General



Natalia Izquierdo Velásquez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

---























