

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC  
S.A.**

**Estados Financieros por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016  
y 2015**

**Informe de los Auditores Independientes**

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período

Estados de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes Estados de Resultado del Período, Estados de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar la opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo #9 y calle Carlos Endara

PBX: ( 593 - 4 ) 2680266

P. O. Box: 09 - 04 - 222

E- mail: [info@vizhnay.com](mailto:info@vizhnay.com)

 vizhnayasociados

 @VizhnayAsoc

 @VizhnayAsoc

 Vizhñay, Asociados

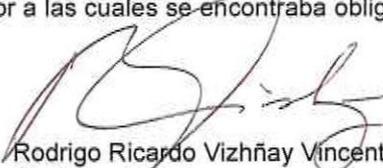
**Contribución solidaria:**

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las utilidades, sobre las remuneraciones y sobre bienes de propiedad de personas jurídicas del exterior a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.

*Vizhñay Asociados*

Guayaquil, 17 de mayo del 2017  
RNAE No. 105

  
Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent  
RNC No. 36050

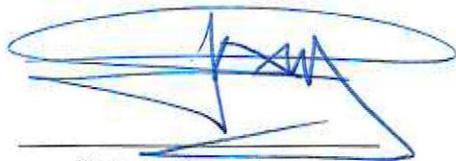
LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	84,767.16	131,989.93
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	833,551.29	1,662,989.93
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	120,828.89	240,392.23
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	1,279,866.86	-
	<u>2,234,247.04</u>	<u>1,903,382.16</u>
Inventarios (notas 2 y 8)	2,959,166.33	2,261,054.88
Pagos anticipados (nota 2)	32,074.47	25,038.31
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	501,494.94	866,051.15
	<u>5,811,749.94</u>	<u>5,187,516.43</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		
Otras cuentas por cobrar a largo plazo (nota 10)	118,682.22	120,682.22
Partes relacionadas a largo plazo (notas 2 y 7)	263,723.40	253,723.40
Propiedades, planta y equipo, neto (notas 2 y 11)	8,636,465.99	8,766,827.27
Activos biológicos (notas 2 y 12)	537,057.04	598,307.75
Activos por impuestos diferidos (nota 13)	39,848.65	25,955.06
	<u>15,407,527.24</u>	<u>14,953,012.13</u>
TOTAL ACTIVO		

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 14)	4,664,450.99	5,850,127.49
Cuentas por pagar (notas 2 y 15)	1,367,677.53	923,107.11
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	1,538,120.82	1,149,550.74
Beneficios a empleados (notas 2 y 16)	341,919.66	223,554.89
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 17)	137,678.77	184,770.05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>8,049,847.77</u>	<u>8,331,110.28</u>
Beneficio a empleados a largo plazo (nota 18)	192,551.85	125,769.51
Deuda a largo plazo (notas 2 y 14)	2,632,693.47	2,067,070.71
TOTAL PASIVO	<u>10,875,093.09</u>	<u>10,523,950.50</u>

PATRIMONIO

Capital social (nota 19)	3,250,800.00	3,250,800.00
Aporte para futura capitalización (nota 20)	300,000.00	300,000.00
Reserva legal (nota 2)	46,103.67	35,766.42
Reserva facultativa	213,530.18	213,530.18
Resultados acumulados	55,641.90	-
Resultado del ejercicio	93,035.27	55,641.90
Otros resultados integrales	573,323.13	573,323.13
TOTAL PATRIMONIO	<u>4,532,434.15</u>	<u>4,429,061.63</u>

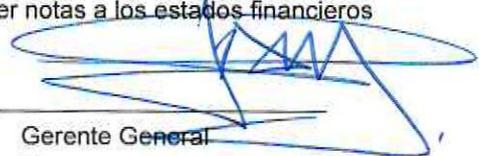
PASIVO CONTINGENTE (nota 21)

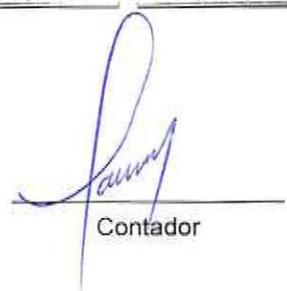
- -

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

15,407,527.24 14,953,012.13

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

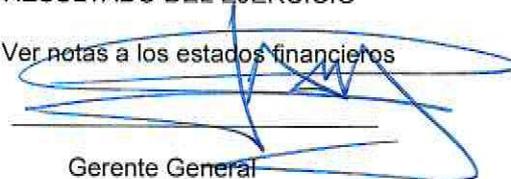
  
Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estados de Resultado del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos de actividades ordinarias	11,923,029.80	10,659,562.58
Costo de venta	8,717,005.16	7,131,085.39
Utilidad	3,206,024.64	3,528,477.19
Otros ingresos	242,660.85	298,526.78
<u>Gastos:</u>		
Gastos de venta	905,819.62	1,581,108.87
Gastos de administración	1,528,401.35	1,259,858.56
Gastos financieros	724,299.09	771,116.00
TOTAL GASTOS	3,158,520.06	3,612,083.43
Otros egresos	68,115.85	16,401.25
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	222,049.58	198,519.29
Participación a trabajadores (notas 2, 16 y 21)	-33,307.44	-29,777.89
Impuesto a la renta causado (notas 2, 17 y 21)	-99,263.21	-118,297.09
Reserva legal	-10,337.25	-6,182.43
Activo por impuesto diferido	13,893.59	11,380.02
RESULTADO DEL EJERCICIO	93,035.27	55,641.90
Ver notas a los estados financieros		
 Gerente General Representante Legal		 Contador

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**

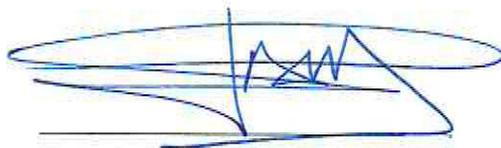
Estados de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

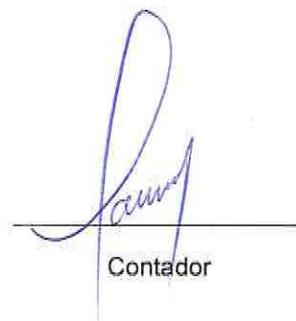
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	55,641.90
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	573,323.13
TOTAL	-	573,323.13
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	-	573,323.13
Resultado integral total del año	-	628,965.03
RESULTADO POR ACCIÓN	-	0.02
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	-	0.18

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contador

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo inicial	3,250,800.00	2,100,800.00
Aumento de capital social	-	1,150,000.00
Saldo final	3,250,800.00	3,250,800.00
<b><u>APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (nota 20)</u></b>		
Saldo inicial	300,000.00	-
Aporte para futura capitalización	-	300,000.00
Saldo final	300,000.00	300,000.00
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo inicial	35,766.42	29,583.99
Transferencia del resultado del ejercicio	10,337.25	6,182.43
Saldo final	46,103.67	35,766.42
<b><u>RESERVA FACULTATIVA</u></b>		
Saldo inicial	213,530.18	251.72
Transferencia de resultados acumulados	-	213,278.46
Saldo final	213,530.18	213,530.18
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial	-	287,693.28
Transferencia de resultado del ejercicio	55,641.90	113,801.79
Transferencia de resultados años anteriores NIIF	-	-188,216.61
Transferencia a reserva facultativa	-	-213,278.46
Saldo final	55,641.90	-
<b><u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u></b>		
Saldo inicial	-	-188,216.61
Transferencia a resultados acumulados	-	188,216.61
Saldo final	-	-
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo inicial	55,641.90	113,801.79
Transferencia a resultados acumulados	-55,641.90	-113,801.79
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	222,049.58	198,519.29
Participación a trabajadores	-33,307.44	-29,777.89
Impuesto a la renta causado	-99,263.21	-118,297.09
Apropiación de la reserva legal	-10,337.25	-6,182.43
Activo por impuesto diferido	13,893.59	11,380.02
Saldo final	93,035.27	55,641.90
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>		
Saldo inicial	573,323.13	-
Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	573,323.13
Saldo final	573,323.13	573,323.13
<b>TOTAL</b>	<b>4,532,434.15</b>	<b>4,429,061.63</b>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
 Representante Legal

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido clientes y otros	11,826,196.65	11,409,982.89
Efectivo pagado a proveedores	-9,629,153.56	-9,583,592.06
<b>EFFECTIVO GENERADO DE LAS OPERACIONES</b>	<b>2,197,043.09</b>	<b>1,826,390.83</b>
Intereses pagados	-719,139.10	-593,674.49
Impuestos pagados	-146,354.49	-49,325.90
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>1,331,549.50</b>	<b>1,183,390.44</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-652,191.95	-701,839.02
Venta de propiedades, planta y equipo (nota 11)	6,353.63	-267.86
Aumento en activos biológicos	-109,425.97	-387,702.35
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-755,264.29</b>	<b>-1,089,809.23</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en porción corriente en la deuda a largo plazo	-1,189,130.74	-577,423.51
Aumento / disminución de la deuda a largo plazo	565,622.76	-954,646.45
Aumento del capital social en efectivo	-	1,150,000.00
Aumento en aporte para futura capitalización	-	300,000.00
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-623,507.98</b>	<b>-82,069.96</b>
Disminución/aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-47,222.77	11,511.25
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	131,989.93	120,478.68
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	<u>84,767.16</u>	<u>131,989.93</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
Representante Legal

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	222,049.58	198,519.29
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión para cuentas incobrables en por cobrar clientes y otros	166.65	1,050.29
Provisión para cuentas incobrables en partes relacionadas por cobrar	462.47	-
Provisión de pagos anticipados	80,240.50	87,110.75
Depreciación de propiedades, planta y equipo	726,908.37	654,890.37
Baja de propiedades, planta y equipo	8,132.66	-
Amortización de activos biológicos	170,676.68	83,769.00
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	73,915.92	48,414.65
Gastos financieros	722,593.34	771,116.00
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	2,005,146.17	1,844,870.35
Disminución/aumento en cuentas por cobrar clientes y otros	948,835.33	-154,485.53
Aumento/disminución en partes relacionadas por cobrar	-1,280,329.33	500,000.00
Aumento en inventarios	-656,952.88	-1,316,094.28
Aumento en pagos anticipados	-87,276.66	-85,423.13
Disminución/aumento en activos por impuestos corrientes	364,556.21	-24,931.46
Disminución/aumento en otras cuentas por cobrar a largo plazo	2,000.00	-2,000.00
Aumento/disminución en partes relacionadas por cobrar a largo plazo	-10,000.00	108,379.06
Aumento/disminución en cuentas por pagar	444,570.42	-19,069.34
Aumento en partes relacionadas por pagar	388,570.08	989,550.74
Aumento/disminución en beneficios a empleados	85,057.33	-5,768.04
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-7,133.58	-8,637.54
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	2,197,043.09	1,826,390.83
Intereses pagados	-719,139.10	-593,674.49
Impuestos pagados	-146,354.49	-49,325.90
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	1,331,549.50	1,183,390.44

Ver notas a los estados financieros

Gerente General  
Representante Legal

Contador

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La entidad 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 presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### b. Hipótesis del 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 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 bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de 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. Partes relacionadas por cobrar y pagar**

Se consideran partes relacionadas a sus accionistas, asociadas, aquellas en que sus accionistas participen directa o indirectamente de otras sociedades. Así como el personal de la entidad dedicado a la administración, que tienen control sobre la misma.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

**g. 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.

**h. Pagos anticipados**

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

**i. 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 entidad revalorizó sus terrenos y 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.

**j. Activos Biológicos**

Los activos biológicos se miden a su valor razonable y se reconoce al ingreso o la pérdida que se origine entre el valor en libros y el valor de mercado de dicho activo biológico.

**k. 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 período en que se producen.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **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.

#### **m. Participación a 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 período en que se originan.

#### **n. 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.

#### **o. 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 o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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 entidad o empleador.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

**p. 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.

**q. 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.

**r. 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.

**s. Provisiones**

La entidad 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 entidad, siempre y cuando el valor pueda ser estimado de manera fiable.

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

Al 31 de Diciembre del 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 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 de 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Caja	U.S.\$	4,700.00	4,700.00
Bancos		76,691.79	113,430.74
Valores convertibles a)		3,375.37	13,859.19
TOTAL	U.S.\$	<u>84,767.16</u>	<u>131,989.93</u>

- a) Corresponde a notas de crédito desmaterializadas emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI del Ecuador y a CAT's emitidas por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador SENAEC a favor del contribuyente, las mismas que pueden usarse inmediatamente para pagar los impuestos corrientes mensuales o anuales, que son compromisos de pago a corto plazo; también se los puede vender a un tercero, en tal caso, están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Cientes del exterior	U.S.\$	818,906.23	1,548,587.65
Cientes locales		47,858.99	147,449.56
		<hr/>	<hr/>
Total cartera		866,765.22	1,696,037.21
Menos:			
Provisión para créditos incobrables		33,213.93	33,047.28
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>833,551.29</u>	<u>1,662,989.93</u>

Los créditos de las cuentas por cobrar clientes del exterior en promedio son de sesenta (60) a sesenta y cinco (65) días.

El movimiento de la provisión para créditos incobrables, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Saldo inicial	U.S.\$	33,047.28	31,996.99
Más:			
Provisión del período		166.65	1,050.29
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>33,213.93</u>	<u>33,047.28</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 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Empleados	U.S.\$	11,164.70	73,179.89
Otras cuentas por cobrar		109,664.19	167,212.34
TOTAL	U.S.\$	<u>120,828.89</u>	<u>240,392.23</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>		<u>SALDO 31/12/2015</u>	<u>FACTURACIÓN Y OTROS</u>	<u>OTROS</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>
<u>FACTURACIÓN - CLIENTES</u>					
Productora Marvivo S.A. PROMARVI	U.S.\$	-	47,793.14	-	47,793.14
Life Products LLC, Miami		-	1,116,667.62	-	1,116,667.62
Quirch Foods Caribbean		-	39,984.09	-	39,984.09
Supermercados Econo, Inc.		-	75,884.48	-	75,884.48
Provisión para créditos incobrables		-	-	462.47	462.47
TOTAL		-	<u>1,280,329.33</u>	<u>462.47</u>	<u>1,279,866.86</u>

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	
<u>LARGO PLAZO</u>		<u>SALDO 31/12/2015</u>	<u>CRÉDITOS Y OTROS</u>	<u>COBROS</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>
Gonzalo Dassum Febres Cordero		253,723.40	10,000.00	-	263,723.40
Life Products LLC, Miami		-	2,409,053.06	2,409,053.06	-
TOTAL	U.S.\$	<u>253,723.40</u>	<u>2,419,053.06</u>	<u>2,409,053.06</u>	<u>263,723.40</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		
	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>REGULA-</u> <u>CIONES</u>	<u>PRÉSTAMOS/</u> <u>CRÉDITOS</u>	<u>REGULA-</u> <u>CIONES</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
<u>CORTO PLAZO</u>							
<u>PROVEEDORES -</u> <u>FACTURACIÓN</u>							
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi	U.S.\$	-	-	-	163,070.08	-	163,070.08
<u>PRESTAMOS</u>							
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi		1,149,550.74	4,110,000.00	80,000.00	4,335,500.00	80,000.00	1,375,050.74
TOTAL	U.S.\$	<u>1,149,550.74</u>	<u>4,110,000.00</u>	<u>80,000.00</u>	<u>4,498,570.08</u>	<u>80,000.00</u>	<u>1,538,120.82</u>
<u>LARGO PLAZO</u>							
Life Products LLC, Miami	U.S.\$	-	-	2,409,053.06	2,409,053.06	-	-

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.

Los préstamos con Productora Mar Vivo S. A. Promarvi estipulan formas de pagos, tasas de interés y fecha de vencimiento.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Materias primas	U.S.\$	65,780.97	48,269.18
Productos terminados		28,943.84	102,361.67
Suministros y materiales		360,246.01	285,057.00
Bodega de repuestos		11,910.62	13,499.02
Mercaderías en tránsito		-	480.10
Otros inventarios		3,861.85	4,276.90
Menos:			
Provisión por deterioro		1,671.69	1,671.69
SUBTOTAL	U.S.\$	<u>469,071.60</u>	<u>452,272.18</u>
<u>Activos biológicos</u>			
Activos biológicos en proceso		<u>2,490,094.73</u>	<u>1,808,782.70</u>
TOTAL		<u><u>2,959,166.33</u></u>	<u><u>2,261,054.88</u></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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	369,392.64	706,222.39
Retención en la fuente del IVA		46,229.57	46,063.51
Anticipo de impuesto a la renta pagado (nota 21)		79,726.96	90,510.06
Impuesto único al banano 2016		2,686.07	10,566.56
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 21)		3,170.20	6,200.82
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 21)		289.50	6,487.81
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>501,494.94</b>	<b>866,051.15</b>

La cuenta por retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S. \$ 3,170.20 y la cuenta de crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD por U.S. \$ 289.50, corresponden íntegramente al ejercicio económico 2016, las mismas que fueron compensadas en su totalidad en la conciliación tributaria del año 2016.

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
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
Intangible - Marca		1.00	1.00
Proyecto fideicomiso Pacaritambo		-	2,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>118,682.22</b>	<b>120,682.22</b>

Las otras cuentas por cobrar a largo plazo no están debidamente soportadas, no tienen fecha de vencimiento, forma de pago y tasa de interés.

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 las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		<b>SALDO 31/12/2015</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS/ VENTAS</b>	<b>TRANSFE RENCIAS</b>	<b>SALDO 31/12/2016</b>
Terrenos	U.S.\$	1,654,847.20	-	-	-	1,654,847.20
Edificios		673,033.92	1,893.80	-	-	674,927.72
Instalaciones		3,791,953.62	90,209.85	-	67,244.43	3,949,407.90
Vehículos		349,511.14	99,254.39	-30,794.64	-	417,970.89
Muebles y enseres		63,975.79	4,186.98	-	-	68,162.77
Maquinarias y equipos		1,768,277.93	31,888.12	-12,604.99	178,626.32	1,966,187.38
Equipos de laboratorio		15,714.81	-	-	-	15,714.81
Equipos de computación		61,501.00	4,444.61	-	-	65,945.61
Equipos de comunicación		1,035.00	-	-	-	1,035.00
Otros activos		341,543.34	32,338.35	-	-	373,881.69
Construcciones en proceso		1,781,797.17	387,975.85	-	-287,029.32	1,882,743.70
		<b>10,503,190.92</b>	<b>652,191.95</b>	<b>-43,399.63</b>	<b>-41,158.57</b>	<b>11,070,824.67</b>
Menos:						
Depreciación acumulada		1,736,363.65	726,908.37	-28,913.34	-	2,434,358.68
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>8,766,827.27</b>	<b>-74,716.42</b>	<b>-14,486.29</b>	<b>-41,158.57</b>	<b>8,636,465.99</b>

El valor por U.S.\$ 12,604.99 corresponde a: venta de un transformador de la cuenta maquinarias y equipos por U.S.\$ 10,120.73 y la diferencia son bajas. El valor por U.S.\$ 41,158.57 fue transferida a la cuenta de inventario – bodegas suministro .

**AÑO 2015**

La cuenta terrenos se incrementó en U.S. \$ 573,323.13 producto de un superávit por reavalúo, el mismo que se reconoció en la cuenta patrimonial de otros resultados integrales, así:

		<b>Costo Historico</b>	<b>Avalúo según Informe</b>	<b>Superávit por reavalúo</b>
Terrenos agrícolas a)	U.S.\$	1,032,314.66	1,536,014.00	-503,699.34
Terrenos industriales b)		49,209.41	118,833.20	-69,623.79
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,081,524.07</b>	<b>1,654,847.20</b>	<b>-573,323.13</b>

a) Fuente el Informe de inspección y avalúo realizado por el Ing. Augusto Bueno el 20 de mayo del 2015.

b) Fuente el Informe de avalúo INMPAR No.0085 realizado por la entidad Inmobiliaria Mercedes S. A. INMOMERCEDES el 13 de marzo del 2015.

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. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de los activos biológicos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>
Activos biológicos	U.S.\$	895,078.90	785,652.93
Menos:			
(-) Amortización acumulada	a)	358,021.86	187,345.18
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>537,057.04</u></b>	<b><u>598,307.75</u></b>

a) El gasto de depreciación del año 2016 es de U.S. \$ 170,676.68

El informe de valorización de activos biológicos realizado al 30 de Diciembre de 2016, refleja que el valor razonable del activo biológico, propiedad de la entidad LIFE FOOD ECUADOR LIFPRODEC S. A. ubicado en la parroquia Julio Moreno del cantón Santa Elena, Provincia de Santa Elena es de U.S.\$ 3,027,248.00, detallado así:

**RESUMEN DEL AVALUO**

<u>ITEM</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>VALOR UNITARIO</u>	<u>VALOR RAZONABLE</u>
<b>Plantación de Cacao</b>	<b>220.00</b>	<b>3,260.00</b>	<b>717,200.00</b>
Activo biologico corriente		2,104.50	462,990.00
Activo biologico no corriente		1,155.50	254,210.00
<b>Plantación de Platano</b>	<b>222.12</b>	<b>10,400.00</b>	<b>2,310,048.00</b>
Activo biologico corriente		9,126.60	2,027,200.39
Activo biologico no corriente		1,273.40	282,847.61
<b>VALOR TOTAL</b>			<b><u>3,027,248.00</u></b>

La distribución de la valorización de activos biológicos por U.S.\$ 3,017,248.00 es así: reconocido contablemente como Activo biologico corriente por U.S.\$ 2,490,190.39 y reconocido contablemente como Activo biologico no corriente por U.S.\$ 537,057.61.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>
Inventarios	U.S.\$	417.92	417.92
Propiedades, planta y equipo		8,019.87	3,797.39
Jubilación patronal		31,410.86	21,739.75
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>39,848.65</u>	<u>25,955.06</u>

Diferencias temporarias

El comportamiento de las diferencias temporarias anuales desde el inicio de su reconocimiento hasta el 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

	<b>VALOR <u>U.S.\$</u></b>
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	14,575.04
Año 2015	11,380.02
Año 2016	13,893.59
	<hr/>
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	<u>39,848.65</u>

El comportamiento de las diferencias temporarias en el año 2014 y 2015 corresponden a: inventarios, propiedades, planta y equipo y jubilación patronal y en el año 2016 corresponden a: propiedades, planta y equipo y jubilación patronal.

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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	1,897,916.65	2,018,749.99
Banco de Guayaquil S. A.		276,089.25	458,308.30
Banco de la Producción S. A.		893,498.35	1,266,322.23
Banco Popular Español (Aval Banco Guayaquil)		-	87,400.00
EHB Capital Solutions, Inc		1,927,493.17	1,339,013.14
Diners Club		11,233.92	16,468.03
SoluCapital		199,178.10	125,044.88
Alfonso Paredes Yulee		-	150,000.00
Patricia Mary Parker Brussa	a.)	50,000.00	50,000.00
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	a.)	15,820.93	15,820.93
Rionova S. A.	b.)	49,209.41	49,209.41
Corporación Financiera Nacional CFN		1,785,484.39	2,140,971.92
Grupo Mavesa Hino		10,324.54	22,447.86
		<hr/>	<hr/>
		7,116,248.71	7,739,756.69
Intereses por pagar		<hr/> 180,895.75	<hr/> 177,441.51
TOTAL		7,297,144.46	7,917,198.20
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		<hr/> 4,664,450.99	<hr/> 5,850,127.49
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	<hr/> <b>2,632,693.47</b>	<hr/> <b>2,067,070.71</b>

a.) Los préstamos no tienen fecha de vencimiento, forma de pago, tasa de interés y no esta debidamente soportados.

b.) Compraventa Que Otorga Rionova S. A. A Favor De Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A.

Comparece RIONOVA S. A denominada la vendedora y por otra parte LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A. denominada la compradora.

RIONOVA S. A es propietario del lote – DIEZ – DOS identificado con el código catastral número 96-0031-010-2, comprendido en los siguientes linderos y medidas: al norte 96-0031-010-1 con 28 metros con 63 centímetros, al sur 96-0031-010-3 con 65 metros con 19 centímetros, al este con 62 metros con 20 centímetros y al oeste 96-0031-010-1 con 62 metros con 32 centímetro, teniendo un área total de 3,417 metros cuadrados con 32 centímetros cuadrados.

La entidad RIONOVA S. A declara expresamente que vende a favor de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A. por un valor de U.S.\$ 49,209.41.

En la escritura no establece forma de pago y fecha de vencimiento.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2016, 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.	146719	13/07/2016	16/07/2018	7.82%	197,916.65
	150382	29/11/2016	03/12/2018	8.52%	1,700,000.00
					<u>1,897,916.65</u>
Banco de Guayaquil S. A.	102508	06/11/2012	25/10/2017	11.23%	5,541.83
	113191	18/12/2012	10/12/2017	11.23%	7,310.68
	136584	30/06/2014	15/06/2019	9.76%	23,659.63
	137783	26/06/2014	10/07/2019	9.76%	25,345.80
	139025	22/01/2016	08/01/2017	8.95%	20,466.39
	149391	26/08/2014	10/08/2017	9.76%	13,563.53
	156202	06/10/2014	20/10/2019	9.76%	13,871.22
	172138	22/12/2014	06/12/2017	9.76%	25,109.41
	192865	28/11/2016	27/02/2017	8.95%	76,620.76
195617	19/12/2016	18/04/2017	9.05%	64,600.00	
					<u>276,089.25</u>
Banco de la Producción	170254	18/04/2016	11/12/2018	8.95%	893,498.35
EHB Capital Solutions, Inc	-	17/10/2012	-	16.20%	1,927,493.17
Diners Club	Tarjeta de crédito	-	-	11.83%	11,233.92
SoluCapital	-	01/08/2014	-	24.00%	199,178.10
Patricia Mary Parker Brussa	-	12/11/2015	31/01/2017	24.00%	50,000.00
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	-	-	-	-	15,820.93
Rionova S. A.	-	-	-	-	49,209.41
Corporación Financiera Nacional CFN	20495560	25/10/2013	13/09/2021	8.38%	1,785,484.39
					<u>7,105,924.17</u>
PASAN					7,105,924.17

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>
VIENEN					7,105,924.17
Grupo Mavesa Hino	10027004	30/04/2015	31/05/2019	11.83%	10,324.54
TOTAL					7,116,248.71
Intereses por pagar					180,895.75
TOTAL DEUDA					7,297,144.46
Porción corriente de la deuda a largo plazo					4,664,450.99
DEUDA A LARGO PLAZO					2,632,693.47

**GARANTÍAS**

Banco Bolivariano C. A., operación No. 146719 y No. 150382 están garantizados con prendas hipotecarias.

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

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

Las demás obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2016, están garantizadas con firmas de pagaré a la orden y con vencimientos sucesivos.

Los préstamos con Patricia Mary Parker Brussa, Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran y Rionova S. A. no tienen garantías.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2015, 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.	141154	02/09/2015	05/01/2016	8.93%	650,000.00
	141225	08/09/2015	06/09/2017	8.83%	218,749.99
	141426	23/09/2015	21/03/2016	8.99%	500,000.00
	142050	30/10/2015	25/02/2016	8.93%	650,000.00
					2,018,749.99
Banco de Guayaquil S. A.	102508	06/11/2012	25/10/2017	11.23%	16,686.59
	113191	18/12/2012	10/12/2017	11.23%	13,562.97
	116405	21/09/2015	12/01/2016	9.05%	211,200.00
	119168	04/02/2013	21/01/2018	11.23%	13,677.71
	136584	15/07/2014	15/06/2019	9.76%	24,379.86
	137783	09/08/2014	10/07/2019	9.76%	31,883.17
	149391	26/08/2014	10/08/2017	9.76%	31,016.67
	155504	26/09/2014	25/03/2016	9.96%	51,680.00
	156202	20/11/2014	20/10/2019	9.76%	17,747.10
	172138	22/12/2014	06/12/2017	9.76%	46,474.23
					458,308.30
Banco de la Producción	153348	25/08/2015	06/07/2016	8.95%	1,266,322.23
Diners Club	Tarjeta de crédito	-	-	11.83%	16,468.03
Banco Popular Español (Aval Banco Guayaquil)	GYEL052430	04/12/2015	28/11/2016	3.24%	87,400.00
EHB Capital Solutions, Inc	-	17/10/2012	-	16.20%	1,339,013.14
SoluCapital	-	01/08/2014	-	24.00%	125,044.88
Alfonso Paredes Yulee	-	-	-	-	150,000.00
Patricia Mary Parker Brussa	-	13/12/2015	12/01/2016	30.00%	50,000.00
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	-	-	-	-	15,820.93
Rionova S. A.	-	-	-	-	49,209.41
Corporación Financiera Nacional CFN	20495560	25/10/2013	13/09/2021	8.38%	2,140,971.92
PASAN					7,717,308.83

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>
VIENEN					7,717,308.83
Grupo Mavesa Hino	10027004	30/04/2015	31/05/2019	11.83%	22,447.86
TOTAL					<u>7,739,756.69</u>
Intereses por pagar					<u>177,441.51</u>
TOTAL DEUDA					7,917,198.20
Porción corriente de la deuda a largo plazo					5,850,127.49
DEUDA A LARGO PLAZO					<u>2,067,070.71</u>

**GARANTÍAS**

Banco Bolivariano C. A., operación No. 141154, No. 1412325, No. 141426 y No. 142050 están garantizados con prendas hipotecarias.

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

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 2015, 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 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Proveedores locales	U.S.\$	1,147,947.12	836,110.03
Acreeedores varios		148,470.14	63,183.28
Otras cuentas por pagar		71,260.27	23,813.80
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,367,677.53</u></b>	<b><u>923,107.11</u></b>

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<b>SALDOS 31/12/2015</b>	<b>DÉBITOS</b>	<b>CRÉDITOS</b>	<b>SALDOS 31/12/2016</b>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	10,855.86	150,527.31	150,829.87	11,158.42
Décimacuarta remuneración		38,881.26	75,896.28	89,598.25	52,583.23
Vacaciones		123,427.66	50,406.47	82,777.64	155,798.83
Fondos de reserva		1,157.51	49,707.14	62,149.79	13,600.16
Aporte patronal, IECE – SETEC		19,118.90	259,409.06	315,761.74	75,471.58
Participación a trabajadores (nota 21)		30,113.70	30,113.70	33,307.44	33,307.44
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>223,554.89</u></b>	<b><u>616,059.96</u></b>	<b><u>734,424.73</u></b>	<b><u>341,919.66</u></b>

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 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	7,388.00	37,383.17	31,932.52	1,937.35
Impuesto a la renta en relación dependencia		4,363.51	22,552.78	20,209.29	2,020.02
Retención en la fuente del impuesto a la renta		17,577.98	110,101.77	103,597.60	11,073.81
Retenciones en la fuente del IVA		37,143.47	289,956.37	276,197.28	23,384.38
Impuesto a la renta causado (nota 21) a)		118,297.09	118,297.09	99,263.21	99,263.21
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>184,770.05</b>	<b>578,291.18</b>	<b>531,199.90</b>	<b>137,678.77</b>

a) La cuenta se compone por el impuesto a la renta causado por U.S.\$ 96,577.14 (Ver nota 21) y el impuesto a la renta único al banano por U.S. \$ 2,686.07 (Ver nota 9).

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 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	86,959.00	31,282.35	69,966.79	125,643.44
Bonificación por desahucio		38,810.51	26,099.42	54,197.32	66,908.41
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>125,769.51</b>	<b>57,381.77</b>	<b>124,164.11</b>	<b>192,551.85</b>

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2016 es de U.S.\$ 38,684.44 y U.S.\$ 35,231.48, respectivamente. En la bonificación por desahucio se realizaron pagos por liquidación de haberes por U.S. \$ 7,133.58. La provisión se hizo tomando como base al Estudio Actuarial por el Doctor Rodrigo Guevarra Arroba Piedra del ejercicio económico 2016.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**19. CAPITAL SOCIAL**

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<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	3,250,799	99.99	1.00	3,250,799.00
Pinargote Arias José Adolfo	Ecuatoriana	1	0.01	1.00	1.00
TOTAL		<u>3,250,800</u>	<u>100</u>		<u>3,250,800.00</u>

Con fecha 10 de Septiembre del 2015, en cumplimiento de lo ordenado No. 4.051 en el Registro Mercantil de Guayaquil por el Intendente de Entidades de Guayaquil, el 16 de Agosto del 2015 queda inscrita en la escritura pública que contiene el capital autorizado por cuatro millones ochocientos un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 4,801,600.00, el aumento del capital social suscrito en trescientos mil dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 300,000.00, dividido en trescientas mil acciones de un dólar U.S.\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una de ellas.

Con fecha 23 de Diciembre del 2015, en cumplimiento de lo ordenado No. 5.720 en el Registro Mercantil de Guayaquil por el Intendente de Entidades de Guayaquil, el 11 de Noviembre del 2015 queda inscrita en la escritura pública que contiene el capital autorizado por seis millones quinientos un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 6,501,600.00, el aumento del capital social suscrito en ochocientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 850,000.00, dividido en ochocientos cincuenta mil 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 entidades 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.

**20. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Mediante Acta de la Junta General Universal de Accionistas de la compañía Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., celebrada el 28 de Diciembre del 2015, deciden aprobar la compensación de cuenta por pagar que mantienen con el accionista White Swan Investment LLC por U.S.\$ 300,000.00, mediante el aporte de su crédito a la cuenta "Aporte para Futuras Capitalizaciones".

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

21. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 222,049.58	198,519.29
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 16)	33,307.44	29,777.89
Otras rentas exentas	74,119.74	251,227.63
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	255,948.66	770,171.45
Otras deducciones	29,103.38	-
Más:		
Gastos no deducibles locales	243,663.83	193,342.24
Gastos no deducibles del exterior	8,685.97	85,813.15
Gastos incurridos para generación de ingresos	28,225.10	247,925.69
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	6,884.20	495.29
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	269,279.09	756,003.44
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>386,308.55</b>	<b>430,922.13</b>
Porcentaje del impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	96,577.14	107,730.53
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	85,927.78	96,214.63
<hr/>		
Impuesto a la renta causado (nota 17)	96,577.14	107,730.53
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 9)	79,726.96	90,510.06
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)	3,170.20	6,200.82
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 9)	289.50	6,487.81
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>U.S.\$ 13,390.48</b>	<b>4,531.84</b>

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

**Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.-** Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento

IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO PARA LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA DE BANANO

(Agregado por el Art. 2 del Decreto Ley s/n, R.O. 583-S, 24-XI-2011)

**Art. 2.-** Agréguese a continuación del artículo 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el siguiente artículo: "Artículo 27. Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto la constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten. El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establezca el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán, a estos contribuyentes, una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Los registros contables de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta ejercicio económico 2016. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

#### **22. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre de 2016, y la fecha del informe de los auditores externos el 17 de Mayo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **23. 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 2016.

#### **24. 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 trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

#### **25. 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.