

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

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 período en que se producen.

j. 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.

k. 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 veinte 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 compañía o empleador.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

l. 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 período en que se originan.

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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

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

Al 31 de Diciembre del 2015, 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

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 del 2015, fue de 3.38%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Caja	U.S.\$	4,700.00	4,700.00
Bancos		113,430.74	115,024.12
Valores convertibles a)		13,859.19	754.56
TOTAL	U.S.\$	<u>131,989.93</u>	<u>120,478.68</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 del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Clientes del exterior	U.S.\$	1,548,587.65	1,438,162.24
Clientes locales		147,449.56	109,129.52
Total cartera		1,696,037.21	1,547,291.76
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		33,047.28	31,996.99
TOTAL	U.S.\$	1,662,989.93	1,515,294.77

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 cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Saldo inicial	U.S.\$	31,996.99	22,886.01
Más:			
Provisión del período		1,050.29	9,110.98
TOTAL	U.S.\$	33,047.28	31,996.99

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Empleados	U.S.\$	73,179.89	60,625.11
Otras cuentas por cobrar		167,212.34	174,027.04
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>240,392.23</u>	<u>234,652.15</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 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>CRÉDITOS Y</u> <u>OTROS</u>	<u>COBROS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Productora Marvivo S. A. Promarvi	U.S.\$	500,000.00	4,880.67	-	504,880.67	-	-
<u>LARGO PLAZO</u>							
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$	253,723.40	-	-	-	-	253,723.40
Life Products LLC, Miami		108,379.06	226,747.16	335,126.22	-	-	-
TOTAL	U.S.\$	362,102.46	226,747.16	335,126.22	-	-	253,723.40

<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>FACTORING</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi	U.S.\$	160,000.00	3,310,000.00	4,025,000.00	274,550.74	-	1,149,550.74

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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Materias primas	U.S.\$	48,269.18	54,097.22
Productos terminados		102,361.67	209,642.97
Activos biológicos en proceso		1,808,782.70	425,337.41
Suministros y materiales		285,057.00	215,936.80
Bodega de repuestos		13,499.02	31,373.82
Mercaderías en tránsito		480.10	6,995.00
Otros inventarios		4,276.90	3,249.07
Menos:			
Provisión por deterioro		1,671.69	1,671.69
TOTAL	U.S.\$	<u>2,261,054.88</u>	<u>944,960.60</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 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	706,222.39	721,761.86
Retención en la fuente del IVA		46,063.51	41,095.08
Anticipo de impuesto a la renta pagado (nota 21)		90,510.06	66,547.68
Impuesto único al banano 2015 (nota 21)		10,566.56	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 21)		6,200.82	5,704.57
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 21)		6,487.81	6,010.50
TOTAL	U.S.\$	<u>866,051.15</u>	<u>841,119.69</u>

La cuenta por retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S. \$ 6,200.82 y la cuenta de crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD por U.S. \$ 6,487.81, corresponden íntegramente al ejercicio económico 2015, las mismas que fueron compensadas en su totalidad en la conciliación tributaria del año 2015.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
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	-
TOTAL	U.S.\$	<u>120,682.22</u>	<u>118,682.22</u>

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 del 2015, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>REVALÚO</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFEREN-</u> <u>CIAS Y VENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Terrenos	U.S.\$	1,081,524.07	573,323.13	-	-	1,654,847.20
Mejoras en terrenos		607,041.74	-	-	-607,041.74	-
Edificios		671,372.02	-	1,661.90	-	673,033.92
Instalaciones		2,702,053.76	-	265,621.75	824,278.11	3,791,953.62
Vehículos		310,138.10	-	64,763.94	-25,390.90	349,511.14
Muebles y enseres		61,200.59	-	3,714.40	-939.20	63,975.79
Maquinarias y equipos		1,600,608.11	-	169,150.17	-1,541.35	1,768,277.93
Equipos de laboratorio		15,714.81	-	-	-	15,714.81
Equipos de computación		57,718.50	-	3,782.50	-	61,501.00
Equipos de comunicación		1,035.00	-	-	-	1,035.00
Otros activos		326,516.89	-	14,795.66	230.79	341,543.34
Construcciones en proceso		1,793,621.71	-	178,348.70	-190,173.24	1,781,797.17
		<u>9,228,608.30</u>	<u>573,323.13</u>	<u>701,839.02</u>	<u>-577.53</u>	<u>10,503,190.92</u>
Menos:						
Depreciación acumulada		1,082,318.67	-	654,890.37	-845.39	1,736,363.65
TOTAL	U.S.\$	8,146,287.63	573,323.13	46,948.65	267.86	8,786,827.27

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:

		<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Avalúo según</u> <u>Informe</u>	<u>Superávit por</u> <u>reavalúo</u>
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
TOTAL	U.S.\$	1,081,524.07	1,654,847.20	-573,323.13

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 compañía 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 del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Activos biológicos	U.S.\$	785,652.93	397,950.58
Menos:			
(-) Amortización acumulada	a)	187,345.18	103,576.18
TOTAL	U.S.\$	<u>598,307.75</u>	<u>294,374.40</u>

a) El gasto de depreciación del año 2015 es de U.S. \$ 83,769.00

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Inventarios	U.S.S	417.92	367.77
Propiedades, planta y equipo		3,797.39	2,159.30
Jubilación patronal		21,739.75	12,047.97
TOTAL	U.S.S	<u>25,955.06</u>	<u>14,575.04</u>

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 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	2,018,749.99	2,445,833.40
Banco de Guayaquil S. A.		458,308.30	610,197.28
Banco de la Producción		1,266,322.23	1,500,000.00
Banco Popular Español (Aval Banco Guayaquil)		87,400.00	-
EHB Capital Solutions, Inc		1,339,013.14	1,179,402.88
Guaranty Trust Bank Limited		-	140,000.00
Diners Club		16,468.03	17,795.39
KOS LTD.		-	250,000.00
SoluCapital		125,044.88	61,112.75
Rafael García Febres Cordero		-	460,000.00
Alfonso Paredes Yulee		150,000.00	-
Patricia Mary Parker Brussa		50,000.00	50,000.00
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		15,820.93	15,820.93
Rionova S. A.		49,209.41	49,209.41
Corporación Financiera Nacional CFN		2,140,971.92	2,320,000.00
Grupo Mavesa Hino		22,447.86	-
		<u>7,739,756.69</u>	<u>9,099,372.04</u>
Intereses por pagar		<u>177,441.51</u>	<u>172,454.61</u>
TOTAL		7,917,198.20	9,271,826.65
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		5,850,127.49	6,250,109.49
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>2,067,070.71</u>	<u>3,021,717.16</u>

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					7,739,756.69
Intereses por pagar					177,441.51
TOTAL DEUDA					7,917,198.20
Porción corriente de la deuda a largo plazo					5,850,127.49
DEUDA A LARGO PLAZO					2,067,070.71

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

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 Garcia 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
PASAN					<u>6,714,341.70</u>

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					6,714,341.70
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					172,454.61
TOTAL DEUDA					9,271,826.65
Porción corriente de la deuda a largo plazo					6,250,109.49
DEUDA A LARGO PLAZO					3,021,717.16

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 2014.

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 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 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Proveedores locales	U.S.\$	836,110.03	845,494.41
Acreedores varios		63,183.28	78,536.26
Otras cuentas por pagar		23,813.80	18,145.78
TOTAL	U.S.\$	923,107.11	942,176.45

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2015
Décimatercera remuneración	U.S.\$	11,015.90	148,210.67	148,050.63	10,855.86
Décimacuarta remuneración		40,999.20	77,890.00	75,772.06	38,881.26
Vacaciones		96,806.08	53,207.66	79,829.24	123,427.66
Fondos de reserva		1,026.14	33,033.78	33,165.15	1,157.51
Aporte patronal, IECE – SETEC		14,596.15	223,735.57	228,258.32	19,118.90
Participación a trabajadores (nota 21)		35,101.57	35,101.57	30,113.70	30,113.70
TOTAL	U.S.\$	199,545.04	571,179.25	595,189.10	223,554.89

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 2015, es como sigue:

		SALDOS	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS
		31/12/2014			31/12/2015
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	-	46,293.25	53,681.25	7,388.00
Impuesto a la renta en relación dependencia		2,352.96	20,539.86	22,550.41	4,363.51
Retención en la fuente del impuesto a la renta		7,761.96	76,450.43	86,266.45	17,577.98
Retenciones en la fuente del IVA		18,646.40	244,851.64	263,348.71	37,143.47
Impuesto a la renta causado (nota 21) a)		87,037.54	87,037.54	118,297.09	118,297.09
TOTAL	U.S.\$	115,798.86	475,172.72	544,143.91	184,770.05

a) La cuenta se compone por el impuesto a la renta causado por U.S.S 107,730.53 (Ver nota 21) y el impuesto a la renta único al banano por U.S. \$ 10,566.56 (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 2015, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	54,763.51	-	32,195.49	86,959.00
Bonificación por desahucio		31,228.89	8,637.54	16,219.16	38,810.51
TOTAL	U.S.\$	85,992.40	8,637.54	48,414.65	125,769.51

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2015 es de U.S. \$ 32,195.49 y U.S.\$ 16,219.16, respectivamente. En la bonificación por desahucio se realizaron ajustes de años anteriores por U.S. \$ 8,637.54. La provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial de Sociedad Actuarial Arroba Terán Cia. Ltda. del ejercicio económico 2015.

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 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 Compañías 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 Compañías 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 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

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	2,100,799.00
Pinargote Arias José Adolfo	Ecuatoriana	1	0.01	1.00	1.00
TOTAL		<u>2,100,800</u>	<u>100</u>		<u>2,100,800.00</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

20. APORTE 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

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>			
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	198,519.29	234,010.50
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 16)		29,777.89	35,101.57
Otras rentas exentas		251,227.63	130,914.47
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		770,171.45	-
Más:			
Gastos no deducibles locales		193,342.24	30,883.48
Gastos no deducibles del exterior		85,813.15	27,135.76
Gastos incurridos para generación de ingresos		247,925.69	269,611.47
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		495.29	-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único		756,003.44	-
UTILIDAD GRAVABLE		430,922.13	395,625.17
Porcentaje del impuesto a la renta		25%	22%
Impuesto a la renta causado		107,730.53	87,037.54
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		96,214.63	72,445.54
Impuesto a la renta causado (nota 17)		107,730.53	87,037.54
Menos:			
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 9)		90,510.06	66,547.68
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		6,200.82	5,704.57
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 9)		6,487.81	4,558.76
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	4,531.84	10,226.53

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 lo 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 2015. 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.

22. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2015, y la fecha del informe de los auditores externos el 26 de Mayo del 2016, 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.

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 2015.

24. 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.

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.