

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

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

2. POLITICAS CONTABLES

a) Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras 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 Financieras 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 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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 atribuidles 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 tiene 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 estimación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

h) Pagos anticipados

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 compañía en el periodo de transición no revalorizó edificios, instalaciones, vehículos, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de laboratorio, equipos de computación, equipos de comunicación y otros activos porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

j) Activo Biológico

Los activos biológicos se miden a su valor razonable y se reconoce el 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.

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 la 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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 obligatoria 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, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

t) Normas Internacionales de Información Financieras –NIIF emitidas 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.

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 2016, fue de 1.12%

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**Notas a los Estados Financieros****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Caja	U.S.\$	4,700.00	4,700.00
Bancos		76,691.79	113,430.74
Valores Convertibles a)		3375.37	13,859.19
TOTAL	U.S.\$	84,767.16	131,989.93

- 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 SENAE 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.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Saldo Inicial	U.S.\$	33,047.28	31,996.99
Más:			
Provisión del período		<u>166.65</u>	<u>1,050.29</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>33,213.93</u>	<u>33,047.28</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Empleados	11,164.70	73,179.89
Otras Cuentas por Cobrar	<u>109,664.19</u>	<u>167,212.34</u>
TOTAL	<u>120,828.89</u>	<u>240,392.23</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

7. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>		
	<u>SALDO</u>	<u>PAGOS Y</u>	<u>REGULACI</u>	<u>PRÉSTAMOS /</u>	<u>REGULACIO</u>	<u>SALDO</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>ONES</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>NES</u>	<u>31/12/2016</u>	
<u>PROVEEDORES - FACTURACIÓN</u>							
Productora Marvivo PROMARVI S.A.	U.S.\$	-	-	-	163,070.08	-	163,070.08
<u>PRÉSTAMOS</u>							
Productora Marvivo PROMARVI S.A.		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 como terceros.

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

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**Notas a los Estados Financieros****8. INVENTARIOS**

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

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>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	285057
Bodega de repuestos		11,910.62	13499.02
Mercadería en tránsito		-	480.1
Otros inventarios		3,861.85	4276.9
Menos:			
Provisión por deterioro		<u>1,671.69</u>	<u>1671.69</u>
 SUBTOTAL	 U.S.\$	 <u>469,071.60</u>	 <u>452,272.18</u>
 ACTIVOS BIOLÓGICOS			
Activos Biológicos en proceso		<u>2,490,094.73</u>	<u>1808782.7</u>
 TOTAL		 <u>2,959,166.33</u>	 <u>2,261,054.88</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**Notas a los Estados Financieros****9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
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 del impuesto a la renta pagado (nota 21)		79,726.96	90,510.06
Impuesto único al banano 2016		2,686.07	10,566.56
Retención 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
TOTAL	U.S.\$	501,494.94	866,051.15

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 corresponde íntegramente al ejercicio económico 2016, las mismas que fueron compensadas en su totalidad en la conciliación tributaria del año 2016.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

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

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
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>118,682.22</u>	<u>120,682.22</u>

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

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

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

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
ACTIVOS BIOLÓGICOS	895,078.90	785,652.93
Menos:		
(-) Amortización acumulada	358,021.86	187,345.18
TOTAL	U.S.\$ 537,057.04	598,307.75

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 el valor razonable del activo biológico, propiedad de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC SA. Ubicado en la parroquia Julio Moreno del cantón de Santa Elena, Provincia de Santa Elena es de U.S. \$ 3,027,248.00 detallado así:

RESUMEN DEL AVALÚO

	<u>CANTIDAD</u>	<u>VALOR UNITARIO</u>	<u>VALOR RAZONABLE</u>
Plantación de Cacao	220	3,260.00	717,200.00
Activo Biológico corriente		2,104.50	462,990.00
Activo Biológico no corriente		1,155.50	254,210.00
Plantación de Cacao	222.12	10,400.00	2,310,048.00
Activo Biológico corriente		9,126.60	2,027,200.39
Activo Biológico no corriente		1,273.4	282,847.61
VALOR TOTAL			3,027,248.00

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

La distribución de la valorización de activos biológicos por U.S. \$ 3,027,248.00 es así: reconocido contablemente como Activo biológico corriente por U.S. \$ 4,490,190.39 y reconocido contablemente como Activo biológico no corriente por U.S. \$ 537,057.61.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
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
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:

	VALOR U.S.\$
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	14575.04
Año 2015	11,380.02
Año 2016	<u>13,893.59</u>
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

14. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
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		893,498.35	1,266,322.23
Banco Popular Español (Aval Banco de 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 SA Empagran	a.)	15,820.93	15,820.93
Rionova SA	b.)	49,209.41	49,209.41
Corporación Financiera Nacional		1,785,484.39	2,140,971.92
Grupo Mavesa Hino		10,324.54	22,447.86
		7,116,248.71	7,739,756.69
Intereses por pagar		180,895.75	177,441.51
TOTAL		7,297,144.46	7,917,198.20
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo		4,664,450.99	5,850,127.49
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	2,632,693.47	2,067,070.71

- a) Los préstamos no tienen fecha de vencimiento, forma de pago, tasa de interés y no está debidamente soportados.
- b) Compraventa que otorga RIONOVA SA denominada la vendedora y por otra parte LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC SA denominada la compradora.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

RIONOVA SA 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 centímetros teniendo un área total de 3, 417 metros cuadrados con 32 centímetros cuadrados.

La entidad RIONOVA SA declara expresamente que vende a favor de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC SA 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

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
					1,897,916.65
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	22/01/2014	08/01/2019	8.95%	20,466.39
	149391	26/08/2014	10/08/2019	9.76%	13,563.53
	156202	06/10/2014	20/10/2019	9.76%	13,871.22
	172138	22/12/2014	06/12/2017	9.96%	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
					276,089.25
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 Perker 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	20495560	25/10/2013	13/09/2021	8.38%	1,785,484.39
Grupo Mavesa Hino	10027004	30/04/2015	31/05/2019	11.83%	10,324.54
TOTAL					7,116,248.71

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**Notas a los Estados Financieros**

INSTITUCION	OPERACIÓN	FECHA EMISIÓN	CON VENCIMIENTO HASTA	TASA INTERÉS	VALOR U.S. \$
VIENEN					
	Interés 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.

Corporación Financiera Nacional 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 SA no tienen garantía.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de 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 de Guayaquil)	GYE052430	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 Perker 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	20495560	25/10/2013	13/09/2021	8.38%	2,140,971.92
Grupo Mavesa Hino	10027004	30/04/2015	31/05/2019	11.83%	22,447.86
TOTAL					7,739,756.69

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**Notas a los Estados Financieros**

INSTITUCION VIENEN	OPERACIÓN	FECHA EMISIÓN	CON	TASA	VALOR
			VENCIMIENTO HASTA	INTERÉS	U.S. \$
					177,441.51
					7,917,198.20
					5,850,127.49
					2,067,070.71

GARANTÍAS

Banco Bolivariano C.A., operación No. 141154 y No. 1412325 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.

Corporación Financiera Nacional 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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores Locales	U.S.\$	1,147,947.12	836,110.03
Acreedores Varios		148,470.14	63,183.28
Otras Cuentas por Pagar		71,260.27	23,813.80
TOTAL	U.S.\$	1,367,677.53	923,107.11

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Décimatercea 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 partronal, 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
TOTAL	U.S.\$	223,554.89	616,059.96	734,424.73	341,919.66

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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:

		SALDOS			SALDOS
		<u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	7388	37383.17	31932.52	1937.35
impuesto a la renta en relación dependencia		4363.51	22,552.78	20,209.29	2,020.02
Retención en la fuente de 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)		<u>118,297.09</u>	<u>118,297.09</u>	<u>99,263.21</u>	<u>99,263.21</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>184,770.05</u>	<u>578,291.18</u>	<u>531,199.90</u>	<u>137,678.77</u>

- 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)

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:

		SALDOS			SALDOS
		<u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>31/12/2016</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	86,959.00	31282.35	69,966.79	125,643.44
Bonificación por desahucio		38,810.51	26,099.42	54,197.32	66,908.41
	U.S.\$	<u>125,769.51</u>	<u>57,381.77</u>	<u>124,164.11</u>	<u>192,551.85</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

19. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No.</u>		<u>VALOR DE</u>	<u>SALDO</u>
		<u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>CADA</u>	
				<u>ACCION U.S.\$</u>	<u>U.S.\$</u>
White Swan Investment LLC	Estadounidense	3,250,799	99.99	1.00	3,250,799
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</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 Compañía 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 en un dólar U.S.\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una de ellas.

Según Resoluciones 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 31 de noviembre del 20109.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

Con fechas 30 de Enero del 2013, en cumplimiento de lo ordenado en la resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-0000453, por el intendente de Compañías de Guayaquil, el 23 de Enero del 2013 queda inscrita la escritura pública que contiene el capital autorizado por cuatro millones un mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 2,000,000.00, dividido en dos millones 2,000,000.00 de acciones de un dólar U.S.\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una de ellas.

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 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 de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionista" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

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

21. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</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 atribuibles 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
		386,308.55	430,922.13
<u>UTILIDADES GRAVABLE</u>			
Porcentaje del impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		96,577.14	107,730.53
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		85,927.78	93,214.63
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
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	U.S.\$	13,390.48	4,531.84

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.- (Agregado por el Art. 2 del Decreto Ley s/n, R.O. 583-S, 24-XI-2011; y, sustituido por el Art. 15 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones: 1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo.

En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 2%.

Esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de microproductores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad.

Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 1,5%.

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 impuestos a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

22. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha del informe de los auditores externos el 17 de mayo del 2017, 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 2016.

24. PROPIEDAD INTELECTUAL

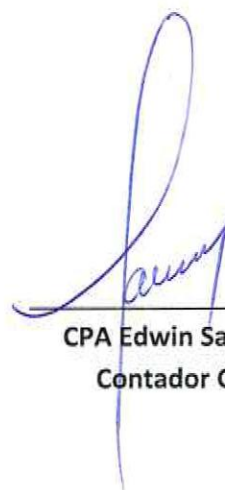
Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de la entidad.

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.



Econ. Gonzalo Dassum Febres Cordero
Gerente General



CPA Edwin Salas Castro
Contador General