

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad se constituyó mediante escritura pública el 27 de junio del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de julio de 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 al 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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

f. Partes relacionadas

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 de la entidad, 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 importe 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 el 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 a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas 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 25% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Se lo calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes de acuerdo a las normativas legales del país aprobadas en la fecha del estado financiero y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se compensan si y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuesto diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 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 entidad o empleador

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 otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”. Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, “Instrumentos financieros”, que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”. Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 “Arrendamientos”. Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

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 2017, fue de -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>31</u> <u>DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31</u> <u>DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Caja	U.S.\$	4,844.22	4,700.00
Bancos a)		1,184,090.91	76,691.79
Valores convertibles		-	3,375.37
TOTAL	U.S.\$	<u>1,188,935.13</u>	<u>84,767.16</u>

a) La totalidad de la cuenta corresponde a bancos locales.

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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Cientes del exterior	U.S.\$	710,801.19	818,906.23
Cientes locales		111,229.10	47,858.99
Total cartera		822,030.29	866,765.22
Menos:			
Provisión para créditos incobrables		33,213.93	33,213.93
TOTAL	U.S.\$	<u>788,816.36</u>	<u>833,551.29</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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Saldo inicial	U.S.\$	33,213.93	33,047.28
Más:			
Provisión del período		-	166.65
TOTAL	U.S.\$	<u>33,213.93</u>	<u>33,213.93</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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Empleados	U.S.\$	12,355.95	11,164.70
Otras cuentas por cobrar		501,798.13	109,664.19
TOTAL	U.S.\$	514,154.08	120,828.89

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		DÉBITOS		CRÉDITOS	
		FACTURACIÓ			
CUENTAS POR COBRAR		SALDO 31/12/2016	N / PRÉSTAMOS	OTROS	SALDO 31/12/2017
<u>CORTO PLAZO</u>					
<u>FACTURACIÓN - CLIENTES</u>					
Productora Marvivo S. A. Promarvi	U.S.\$	47,793.14	223.53	48,016.67	-
Life Products LLC, Miami		1,116,667.62	3,487,345.19	4,604,012.81	-
Quirch Foods Caribbean a)		39,984.09	485,396.05	437,140.14	88,240.00
Supermercados Econo, Inc. a)		75,884.48	844,081.31	712,718.79	207,247.00
GMT LLC a)		-	1,591,828.50	1,266,479.97	325,348.53
Provisión para créditos incobrables		-462.47	-	-	-462.47
<u>PRÉSTAMOS</u>					
Productora Marvivo S. A. Promarvi		-	5,593,778.66	3,225,123.11	2,368,655.55
Gold Sea Goldse S. A.		-	67,965.14	34,646.68	33,318.46
TOTAL	U.S.\$	1,279,866.86	12,070,618.38	10,328,138.17	3,022,347.07

- a) Se da el reconocimiento de partes relacionadas para dar cumplimiento a la norma tributaria, por la relación comercial con estas compañías residentes en Puerto Rico, estado considerado por Ecuador como paraíso fiscal.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

		SALDO	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO
<u>POR COBRAR</u>		31/12/2016	PRÉSTAMOS	COBROS	31/12/2017
<u>LARGO PLAZO</u>					
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$	263,723.40	290,335.00	228,000.00	326,058.40
Life Products LLC, Miami		-	14,444,266.66	14,151,586.15	292,680.51
Ramefa S. A.		-	59,296.22	13,849.10	45,447.12
TOTAL	U.S.\$	263,723.40	14,793,897.88	14,393,435.25	664,186.03

		<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	
<u>POR PAGAR</u>		SALDO 31/12/2016	OTROS	PRÉSTAMOS	SALDO 31/12/2017
<u>CORTO PLAZO</u>					
<u>PROVEEDORES - FACTURACIÓN</u>					
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi	U.S.\$	163,070.08	219,748.52	56,678.44	-
<u>PRÉSTAMOS</u>					
Productora Mar Vivo S. A. Promarvi		1,375,050.74	1,801,050.74	426,000.00	-
TOTAL	U.S.\$	1,538,120.82	2,020,799.26	482,678.44	

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 se encuentran soportados mediante pagarés con vencimiento a 360 días y a una tasa de interés anual del 12%.

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 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Materias primas	U.S.\$	96,939.38	65,780.97
Productos terminados		93,286.73	28,943.84
Suministros y materiales		427,358.12	360,246.01
Bodega de repuestos		17,313.56	11,910.62
Otros inventarios		4,136.93	3,861.85
Menos:			
Provisión por deterioro		5,693.50	1,671.69
TOTAL		<u>633,341.22</u>	<u>469,071.60</u>

En el ejercicio económico 2017, el incremento por ajuste del valor neto de realización del inventario de mercadería fue de U.S.\$ 4,021.81

9. INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de las inversiones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Banco Pichincha C. A.	a)	U.S.\$ <u>200,000.00</u>	<u>-</u>

a) Corresponde a la operación 2301053995 emitida con fecha 5 de diciembre de 2017 a un plazo de 365 días y con una tasa efectiva del 5.75%

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	265,476.97	369,392.64
Retención en la fuente del IVA		46,275.55	46,229.57
Anticipo de impuesto a la renta pagado (nota 22)		99,745.33	79,726.96
Impuesto único al banano 2016		-	2,686.07
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 22)		4,740.73	3,170.20
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 22)		8,330.04	289.50
TOTAL	U.S.\$	424,568.62	501,494.94

La cuenta por retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 4,740.73 y la cuenta de crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD por U.S.\$ 8,330.04, corresponden íntegramente al ejercicio económico 2017, de las cuales se compensaron U.S.\$ 1,897.66, quedando un saldo para compensar en los próximos años de U.S.\$ 11,173.11

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Anticipo a proveedores	U.S.\$	76,822.09	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
Anders Bjarner		165,000.00	-
Intangible - Marca		1.00	1.00
TOTAL	U.S.\$	342,508.09	118,682.22

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. 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 2017, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>REVALUA-</u> <u>CIÓN</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos 1)	U.S.\$	1,654,847.20	-	695,593.95	-	2,350,441.15
Edificios		674,927.72	-	-	-	674,927.72
Instalaciones		3,949,407.90	180,649.63	-	-	4,130,057.53
Vehículos		417,970.89	140,770.44	-	-67,000.00	491,741.33
Muebles y enseres		68,162.77	22,530.03	-	-	90,692.80
Maquinarias y equipos		1,966,187.38	107,217.24	-	-	2,073,404.62
Equipos de laboratorio		15,714.81	-	-	-	15,714.81
Equipos de computación		65,945.61	15,979.59	-	-	81,925.20
Equipos de comunicación		1,035.00	-	-	-	1,035.00
Otros activos		373,881.69	58,927.74	-	-	432,809.43
Construcciones en proceso 2)		1,882,743.70	2,058,169.86	-	-	3,940,913.56
		11,070,824.67	2,584,244.53	695,593.95	-67,000.00	14,283,663.15
Menos:						
Depreciación acumulada		2,434,358.68	730,463.21	-	-20,404.74	3,144,417.15
TOTAL	U.S.\$	8,636,465.99	1,853,781.32	695,593.95	-46,595.26	11,139,246.00

AÑO 2017

- 1) La cuenta terrenos se incrementó en U.S.\$ 695,593.95 producto de un superávit por revalúo, el mismo que se reconoció en la cuenta patrimonial de otros resultados integrales, así:

		<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Avalúo según</u> <u>Informe</u>	<u>Superávit por</u> <u>revalúo</u>
Terrenos agrícolas a)	U.S.\$	1,536,014.00	2,249,630.21	-713,616.21
Terrenos industriales b)		118,833.20	100,810.94	18,022.26
TOTAL	U.S.\$	1,654,847.20	2,350,441.15	-695,593.95

a) Fuente el Informe de inspección y avalúo realizado por el Ing. Augusto Bueno el 20 de junio del 2017.

b) Fuente el Informe de avalúo PA-2005-0689 realizado por la entidad Tecnival S. A. el 16 de junio de 2017.

- 2) Son pagos que la entidad ha realizado para construcciones en proceso en la Hacienda "La Bellita" ubicada en la Provincia de Santa Elena, cantón Santa Elena, la Administración consideró realizar un avalúo al 05 de marzo de 2018, a través del Ingeniero Agrónomo César Vélez Quintero, el avalúo a la fecha da un total de U.S.\$ 9,611,804.24, la compañía decidió conservar el valor en libros.

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

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Activos biológicos	U.S.\$	4,683,686.31	3,385,173.63
Menos:			
(-) Amortización acumulada	a)	<u>541,147.81</u>	<u>358,021.86</u>
TOTAL		4,142,538.50	3,027,151.77
Menos:			
Activos biológicos corrientes		<u>1,498,418.10</u>	<u>2,490,094.73</u>
ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CORRIENTES	U.S.\$	<u>2,644,120.40</u>	<u>537,057.04</u>

a) El gasto de depreciación del año 2017 es de U.S.\$ 183,125.95

El informe de valorización de activos biológicos realizado al 29 de diciembre de 2017 por el Ingeniero Agrónomo César Vélez, 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.\$ 4,142,538.50, detallado así:

RESUMEN DEL AVALÚO			
<u>ITEM</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>VALOR UNITARIO U.S.\$</u>	<u>VALOR RAZONABLE U.S.\$</u>
Plantación de Cacao	215.52	17,346.75483	3,738,572.60
Activo biológico corriente		5,637.86693	1,215,073.08
Activo biológico no corriente		11,708.88790	2,523,499.52
Plantación de Plátano	54.00	7,480.85	403,965.90
Activo biológico corriente		5,247.13	283,345.02
Activo biológico no corriente		2,233.72	120,620.88
VALOR TOTAL			<u>4,142,538.50</u>

La distribución de la valorización de activos biológicos por U.S.\$ 4,142,538.50 es así: reconocido contablemente como Activo biológico corriente por U.S.\$ 1,498,418.10 y reconocido contablemente como Activo biológico no corriente por U.S.\$ 2,644,120.40

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AÑO 2016

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 AVALÚO			
<u>ITEM</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>VALOR UNITARIO U.S.\$</u>	<u>VALOR RAZONABLE U.S.\$</u>
Plantación de Cacao	220.00	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 Plátano	222.12	10,400.00	2,310,048.00
Activo biológico corriente		9,126.60	2,027,200.39
Activo biológico no corriente		1,273.40	282,847.61
VALOR TOTAL			3,027,248.00

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.\$ 2,490,094.73 y reconocido contablemente como Activo biológico no corriente por U.S.\$ 537,057.04

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Inventarios	U.S.\$ 1,423.37	417.92
Propiedades, planta y equipo	3,404.18	8,019.87
Jubilación patronal	40,089.63	31,410.86
TOTAL	U.S.\$ 44,917.18	39,848.65

Diferencias temporarias

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El comportamiento de las diferencias temporarias anuales desde el inicio de su reconocimiento hasta el 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	VALOR U.S.\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	14,575.04
Año 2015	11,380.02
Año 2016	13,893.59
Año 2017	5,068.53
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>44,917.18</u>

El comportamiento de las diferencias temporarias en el año 2014 y 2015 corresponden a: inventarios, propiedades, planta y equipo y jubilación patronal, en el año 2016 corresponden a: propiedades, planta y equipo y jubilación patronal, y en el año 2017 corresponden a: inventarios, propiedades, planta y equipo y jubilación patronal.

15. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	4,620,830.86	1,897,916.65
Banco de Guayaquil S. A.		63,113.04	276,089.25
Banco de la Producción S. A.		481,129.18	893,498.35
Banco Pichincha C. A.		3,839,499.70	-
Banco del Pacífico S. A.		5,500,000.00	-
EHB Capital Solutions, Inc		108,314.13	1,927,493.17
Diners Club		22,188.39	11,233.92
Patricia Mary Parker Brussa	a)	50,000.00	50,000.00
Rionova S. A.	b)	49,209.41	49,209.41
Grupo Mavesa Hino		10,324.54	10,324.54
Préstamos con terceros	a)	850,000.00	-
SoluCapital		-	199,178.10
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		-	15,820.93
Corporación Financiera Nacional CFN		-	1,785,484.39

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

		15,594,609.25	7,116,248.71
Intereses por pagar		74,666.74	180,895.75
TOTAL		15,669,275.99	7,297,144.46
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		5,717,779.70	4,664,450.99
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	9,951,496.29	2,632,693.47

a) Los préstamos no tienen fecha de vencimiento, forma de pago, tasa de interés y no está 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 el inmueble 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 2017, 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.	160969	21/07/2017	17/07/2020	8.83%	1,463,888.90
	163948	13/09/2017	16/09/2019	8.83%	218,749.99
	165262	25/10/2017	15/01/2018	8.83%	260,483.00
	165267	25/10/2017	15/01/2018	8.83%	750,000.00
	165623	31/10/2017	16/01/2018	8.87%	682,214.00
	165636	01/11/2017	26/01/2018	8.88%	417,084.00
	165657	07/11/2017	15/01/2018	8.87%	72,000.00
	166927	30/11/2017	02/01/2018	8.83%	466,971.69
	166997	14/12/2017	03/01/2018	8.83%	289,439.28
					4,620,830.86
Banco de Guayaquil S. A.	122598	03/07/2017	25/06/2021	11.23%	22,549.47
	136584	30/06/2014	15/06/2019	9.76%	12,365.55
	137783	26/06/2014	10/07/2019	9.76%	16,956.90
	156202	06/10/2014	20/10/2019	9.76%	9,677.68
	172138	22/12/2014	06/12/2017	9.76%	1,563.44
					63,113.04
Banco de la Producción S. A.	170254	18/04/2016	11/12/2018	8.95%	481,129.18
Banco Pichincha C. A.	2753442	31/08/2017	05/08/2022	8.95%	3,839,499.70
Banco del Pacífico S. A.	40131726	24/11/2017	18/10/2024	8.95%	5,500,000.00
EHB Capital Solutions, Inc	-	17/10/2012	-	16.20%	108,314.13
Diners Club	Tarjeta de crédito	-	-	11.83%	22,188.39
Patricia Mary Parker Brussa	-	12/11/2015	31/01/2018	24.00%	50,000.00
Rionova S. A.	-	-	-	-	49,209.41
Grupo Mavesa Hino	10027004	30/04/2015	31/05/2019	11.83%	10,324.54
Préstamos con terceros	-	-	-	-	850,000.00
TOTAL					15,594,609.25
Intereses por pagar					74,666.74
TOTAL DEUDA					15,669,275.99
Porción corriente de la deuda a largo plazo					5,717,779.70
DEUDA A LARGO PLAZO					9,951,496.29

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS

Banco Bolivariano C. A., operación No. 160969, 163948, 165267, 166927 y 166997 están garantizados con prendas hipotecarias.

Banco de Guayaquil S. A., operación No. 172138 se encuentra como obligación vigente dado que la opción de compra no se ha hecho efectiva, producto del contrato de leasing.

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

Banco Pichincha C. A. operación 2753442 y Banco del Pacífico S. A. operación 40131726, están garantizadas con prendas industriales abiertas.

Las demás obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017, están garantizadas con firmas de pagaré a la orden y con vencimientos sucesivos.

Los préstamos con terceros, Patricia Mary Parker Brussa 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 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	22/01/2016	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
					276,089.25
Banco de la Producción S. A.	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
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.

Corporación 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

16. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Proveedores locales	U.S.\$	1,247,566.75	1,147,947.12
Acreedores varios		207,790.78	148,470.14
Otras cuentas por pagar		30,569.68	71,260.27
TOTAL	U.S.\$	<u>1,485,927.21</u>	<u>1,367,677.53</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2017</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	11,158.42	164,669.69	169,617.05	16,105.78
Décima cuarta remuneración		52,583.23	79,411.29	87,692.69	60,864.63
Vacaciones		155,798.83	64,101.52	101,090.79	192,788.10
Fondos de reserva		13,600.16	102,299.56	97,059.11	8,359.71
Aporte patronal, IECE – SETEC		75,471.58	435,259.59	378,477.48	18,689.47
Participación a trabajadores (nota 22)		33,307.44	33,307.44	19,568.49	19,568.49
TOTAL	U.S.\$	<u>341,919.66</u>	<u>879,049.09</u>	<u>853,505.61</u>	<u>316,376.18</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	1,937.35	65,125.87	63,188.52	-
Impuesto a la renta en relación dependencia		2,020.02	21,598.52	21,685.54	2,107.04
Retención en la fuente del impuesto a la renta		11,073.81	116,704.99	121,651.52	16,020.34
Retenciones en la fuente del IVA		23,384.38	275,722.62	291,847.40	39,509.16
Impuesto a la renta causado (nota 22)		99,263.21	99,263.21	102,911.07	102,911.07
TOTAL	U.S.\$	137,678.77	578,415.21	601,284.05	160,547.61

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	125,643.44	-	35,707.26	161,350.70
Bonificación por desahucio		66,908.41	9,662.02	43,321.01	100,567.40
TOTAL	U.S.\$	192,551.85	9,662.02	79,028.27	261,918.10

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2017 es de U.S.\$ 35,707.26 y U.S.\$ 43,321.01, respectivamente. En la bonificación por desahucio se reconocieron beneficios pagados por U.S.\$ 9,662.02. La provisión se hizo tomando como base al Estudio Actuarial por el Doctor Rodrigo Arroba Piedra del ejercicio económico 2017.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

20. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

<u>ACCIONISTA</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA</u> <u>ACCIÓN U.S.\$</u>	<u>SALDO</u> <u>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 de 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 de 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 de 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 de 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de septiembre de 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 de 2009.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

21. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

AÑO 2017

Mediante Acta de la Sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 27 de diciembre de 2017 de la compañía Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., deciden ratificar lo decidido en el Acta de la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 28 de diciembre de 2015, respecto al Aporte para futura capitalización por U.S.\$ 300,000.00, a fin de que instrumenten dicho importe en el año 2018.

AÑO 2016

Mediante Acta de la Junta General Universal de Accionistas de la compañía Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., celebrada el 28 de diciembre de 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 Futura Capitalización”.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

22. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Resultado antes de participación a trabajadores impuesto a la renta	e U.S.\$	130,456.62	222,049.58
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 17)		19,568.49	33,307.44
Otras rentas exentas		26,505.62	74,119.74
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		-	255,948.66
Otras deducciones		90,121.74	29,103.38
Más:			
Gastos no deducibles locales		52,467.10	243,663.83
Gastos no deducibles del exterior		210,017.29	8,685.97
Gastos incurridos para generación de ingresos		19,284.24	28,225.10
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		1,083.21	6,884.20
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único		-	269,279.09
Diferencias temporarias		41,104.24	-
UTILIDAD GRAVABLE		318,216.83	386,308.55
Porcentaje del impuesto a la renta		25%	25%
Impuesto a la renta causado		79,554.21	96,577.14
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		102,911.07	85,927.78
Impuesto a la renta causado (nota 18)		102,911.07	96,577.14
Menos:			
Rebaja del anticipo pendiente de pago (Decreto 210)		1,268.08	-
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 10)		99,745.33	79,726.96
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 10)		4,740.73	3,170.20
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 10)		8,330.04	289.50
Saldo a favor del contribuyente / Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	-11,173.11	13,390.48

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 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, continuación

Los registros contables de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta ejercicio económico 2017. 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.

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 de 2017.

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.



CPA Edwin Salas Castro
Contador General
Life Food Product Ecuador Lifprodec S.A.