LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de **LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado del resultado del periodo y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Email: info@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680266
P.O. Box: 09 04 222
Sitio web: www.vizhnay.com
Guayaquil - Ecuador

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Email: info@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680265
P.O. Box: 09 04 222
Sitio web: www.vizhnay.com
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe de cumplimiento tributario:

De acuerdo con los numerales 30. 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoria y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-000032018 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado anualmente hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.

Vizhñay, Asociados

Guayaquil - Ecuador, 4 de julio de 2019

RNAE No. 105

Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent

RNC No. 36050

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo
No. 9 y calle Carlos Endara
Email: info@vizhnay.com
PBX: +593 4 2680266
P.O. Box: 09 04 222
Sitio web: www.vizhnay.com
Guayaquil - Ecuador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	*31 DICIEMBRE 2018*	*31 DICIEMBRE 2017*
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	89,350.36	1,188,935.13
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	947,355.12	788,816.36
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	114,744.16	514,154.08
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	5,389,742.81	3,022,347.07
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	6,451,842.09	4,325,317.51
Inventarios (notas 2 y 8)	*681,698.68*	*633,341.22*
Activos Biológicos (notas 2 y 14)	2,489,331.99	1,498,418.10
Inversiones financieras (nota 9)	1,585,579.17	200,000.00
Pagos anticipados (notas 2 y 10)	35,738.55	29,560.50
Activos por impuestos corrientes (nota 11)	535,450.71	424,568.62
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,868,991.55	8,300,141.08
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (nota 12)	96,682.22	342,508.09
PARTES RELACIONDAS A LARGO PLAZO (notas 2 y 7)	1,143,063.74	664,186.03
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 13)	14,171,143.25	11,139,246.00
ACTIVOS BIOLÓGICOS (notas 2 y 14)	3,247,549.61	2,644,120.40
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (notas 2 y 15)	68,102.73	44,917.18
TOTAL ACTIVO	30,595,533.10	23,135,118.78

Ver notas a los estados financieros

Apoderado

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 16)	8,696,460.09	5,717,779.70
Cuentas por pagar (notas 2 y 17)	3,217,310.82	1,485,927.21
Beneficios a empleados (notas 2 y 18)	370,505.44	316,376.18
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 19)	163,396.57	160,547.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,447,672.92	7,680,630.70
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (notas 2 y 20)	326,557.81	261,918.10
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 16)	9,949,712.28	9,951,496.29
TOTAL PASIVO	22,723,943.01	17,894,045.09

PATRIMONIO

Capital social (nota 21)	3,250,800.00	3,250,800.00
Aporte para futura capitalización (nota 22)	850,000.00	300,000.00
Reserva legal (nota 2)	56,569.95	47,408.23
Reserva facultativa	213,530.18	213,530.18
Resultados acumulados	160,418.20	148,677.17
Resultado del ejercicio	82,455.49	11,741.03
Otros resultados integrales	3,257,816.27	1,268,917.08
TOTAL PATRIMONIO	7,871,590.09	5,241,073.69
PASIVO CONTINGENTE (nota 23)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30,595,533.10	23,135,118.78

Ver notas a los estados financieros

Apoderado

Contadora

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Ingresos de actividades ordinarias	13,207,300.90	12,329,122.91
Costo de venta	9,237,669.13	9,646,130.67
UTILIDAD BRUTA	3,969,631.77	2,682,992.24
Otros ingresos	118,987.09	71,883.79
Gastos		
Gastos de venta	773,013.08	674,608.55
Gastos de administración	1,682,993.43	1,294,219.33
Gastos financieros	1,261,553.60	540,434.73
TOTAL GASTOS	3,717,560.11	2,509,262.61
Otros egresos	111,188.74	115,156.80
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	259,870.01	130,456.62
Participación a trabajadores (notas 2 ,18 y 23)	-38,980.50	-19,568.49
Gastos por impuestos a la ganancias:		
Impuesto a la renta causado (notas 2 , 19 y 23)	-152,457.85	-102,911.07
Ingreso por impuesto diferido (notas 2 y 15)	23,185.55	5,068.53
GASTO NETO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	-129,272.30	-97,842.54
Reserva legal (nota 2)	-9,161.72	-1,304.56
RESULTADO DEL EJERCICIO	82,455.49	11,741.03

Ver notas a los estados financieros

Apoderado

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Resultado del ejercicio	82,455.49	11,741.03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo (nota 12)	1,988,899.19	695,593.95
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS	1,988,899.19	695,593.95
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	1,988,899.19	695,593.95
Resultado integral total del año	2,071,354.68	707,334.98
RESULTADO POR ACCIÓN	0.03	0.004
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	0.64	0.22

Ver notas a los estados financieros

Apoderado

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial	3,250,800.00	3,250,800.00
Saldo final	3,250,800.00	3,250,800.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (nota 22)		
Saldo inicial	300,000.00	300,000.00
Aumento de capital	850,000.00	-
Regularización de cuentas	-300,000.00	-
Saldo final	850,000.00	300,000.00
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	47,408.23	46,103.67
Transferencia del resultado del ejercicio	9,161.72	1,304.56
Saldo final	56,569.95	47,408.23
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo inicial	213,530.18	213,530.18
Saldo final	213,530.18	213,530.18
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo inicial	148,677.17	55,641.90
Transferencia de resultado del ejercicio	11,741.03	93,035.27
Saldo final	160,418.20	148,677.17
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Saldo inicial	11,741.03	93,035.27
Transferencia a resultados acumulados	-11,741.03	-93,035.27
Resultado antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	259,870.01	130,456.62
Participación a trabajadores	-38,980.50	-19,568.49
Impuesto a la renta causado	-152,457.85	-102,911.07
Impuesto diferido (nota 15)	23,185.55	5,068.53
Apropiación de reserva legal	-9,161.72	-1,304.56
Saldo final	82,455.49	11,741.03
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Saldo inicial	1,268,917.08	573,323.13
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo (nota 12)	1,988,899.19	695,593.95
Saldo final	3,257,816.27	1,268,917.08
TOTAL	7,871,590.09	5,241,073.69

Ver notas a los estados financieros

Apoderdo

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	10,966,711.57	9,685,647.73
Efectivo pagado a proveedores y otros	-9,245,194.19	-12,317,377.12
Efectivo generado / usado en las operaciones	1,721,517.38	-2,631,729.39
Intereses corrientes	-1,094,468.62	-646,663.74
Impuestos corrientes	-149,608.89	-80,042.23
EFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	477,439.87	-3,358,435.36
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones financieras (nota 9)	-1,385,579.17	-200,000.00
Compras de propiedades, planta y equipo (nota 13)	-1,865,704.94	-2,584,244.53
Venta de propiedades, planta y equipo (nota 13)	58,500.00	67,000.00
Aumento / disminución en activos biológicos corrientes (nota 14)	-990,913.89	991,676.63
Aumento en activos biológicos no corrientes (nota 14)	-753,138.04	-2,290,189.31
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4,936,836.04	-4,015,757.21
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en porción corriente en la deuda a largo plazo	2,511,595.41	1,159,557.72
Disminución / aumento de la deuda a largo plazo	-1,784.01	7,318,802.82
Aporte para futuras capitalizaciones	850,000.00	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3,359,811.40	8,478,360.54
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-1,099,584.77	1,104,167.97
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al principio del período	1,188,935.13	84,767.16
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del período (notas 2 y 4)	89,350.36	1,188,935.13

Ver notas a los estados financieros

Apoderado

Contador

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	259,870.01	130,456.62
Ajustes por:		
Valor neto de realización de inventario (nota 8)	12,532.31	4,021.81
Provisión de pagos anticipados	90,293.80	68,385.26
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 13)	789,259.24	730,463.21
Baja de propiedades, planta y equipo (nota 13)	-25,052.36	-20,404.74
Amortización de activos biológicos (nota 14)	149,708.83	183,125.95
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 20)	75,627.16	79,028.27
Gastos financieros	1,261,553.60	540,434.73
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	2,613,792.59	1,715,511.11
Disminución / aumento en cuentas por cobrar clientes	240,871.16	-348,590.26
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-2,367,395.74	-1,742,480.21
Aumento en inventarios	-60,889.77	-168,291.43
Aumento en pagos anticipados	-96,471.85	-65,871.29
Aumento / disminución en activos por impuestos corrientes	-110,882.09	76,926.32
Disminución / aumento en otras cuentas por cobrar a largo plazo	245,825.87	-223,825.87
Aumento en partes relacionadas por cobrar a largo plazo	-478,877.71	-400,462.63
Aumento en cuentas por pagar	1,731,383.61	118,249.68
Disminución en partes relacionadas por pagar	-	-1,538,120.82
Aumento / disminución en beneficios a empleados	15,148.76	-45,111.97
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-10,987.45	-9,662.02
Intereses corrientes	-1,094,468.62	-646,663.74
Impuestos corrientes	-149,608.89	-80,042.23
EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-477,439.87	-3,358,435.36

Ver notas a los estados financieros

Apoderado

Contador

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; ante la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, su actividad económica principal es venta al por mayor de productos farmacéuticos, mientras que el Registro Único del Contribución su actividad principal es venta 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. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., ha optado por no reexpresar los períodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018).

Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018.

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,
2. Mantenido hasta el vencimiento,
3. Disponible para la venta, y
4. Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el periodo en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.
Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición.

DF es el valor temporal del dinero.