

# 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; 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 Contribuyente 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.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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:

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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 período 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 período 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".

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros. continuación

#### **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:

<b>Activos financieros</b>	<b>Clasificación original bajo NIC 39</b>	<b>Nueva clasificación bajo NIIF 9</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Cientes 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.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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 medirá 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.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **e. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo, forma parte de los activos financieros clasificados como costo amortizado e incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

El efectivo en entidades financieras está sujeto a riesgo crediticio, aunque el plazo de vencimiento es muy bajo ya que la entidad puede retirar el efectivo en cualquier momento sin penalización.

#### **f. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros, clasificados como costo amortizados ya que son mantenidas con el fin de cobrar flujos de efectivos contractuales en fechas específicas que constituyen pagos del capital más los intereses, que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos 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.

#### **g. 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.

#### **h. Inventarios**

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación y los materiales y suministros que se emplean en la comercialización. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición; 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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. **Pagos anticipados**

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

j. **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.

k. **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.

l. **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.

m. **Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas por pagar se originan por las compras de bienes y servicios, se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

n. **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 el que se originan.

o. **Impuestos a las ganancias**

Los impuestos a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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 cargarán a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

#### **p. 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.

#### **q. 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 reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

#### **r. Ingresos de contratos con clientes**

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.

Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad).

Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

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:

#### Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., provienen de la venta al por mayor y menor de alimentos congelados en general, actividades de cultivo de plátano y cacao. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

El método elegido por Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

#### Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A.

#### **s. Costos y gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados, cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

#### **t. 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 los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

#### **u. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes**

- 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.

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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 incurirse 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.

- 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.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias. Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será 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

**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 2018, fue de 0,27%.

<b><u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u></b>	<b><u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u></b>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		<b><u>31 DICIEMBRE 2018</u></b>	<b><u>31 DICIEMBRE 2017</u></b>
Caja	U.S.\$	3,100.00	4,844.22
Bancos (a)		86,250.36	1,184,090.91
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>89,350.36</u></b>	<b><u>1,188,935.13</u></b>

(a) Incluyen bancos nacionales por U.S.\$ 76,250.36 y banco del exterior por U.S.\$ 10,000.00.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Cientes del exterior	U.S.S	919,009.75	710,801.19
Cientes locales		61,559.30	111,229.10
		<hr/>	<hr/>
Total cartera		980,569.05	822,030.29
Menos:			
Provisión de créditos incobrables		33,213.93	33,213.93
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>947,355.12</u></b>	<b><u>788,816.36</u></b>

Las cuentas por cobrar clientes locales están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, la mayoría de los créditos se expiden y se recaudan basándose en vencimientos mensuales con plazo de 30 a 60 días, y los créditos de las cuentas por cobrar del exterior en promedio son de 60 a 65 días.

El movimiento de la provisión de créditos incobrables al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Saldo inicial	U.S.S	33,213.93	33,213.93
Más:			
Provisión del periodo		-	-
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>33,213.93</u></b>	<b><u>33,213.93</u></b>

La compañía no hizo la provisión de créditos incobrables considerando la pérdida crediticia esperada, ya que la administración considera que la provisión acumulada de cuentas incobrables cubre el riesgo crediticio.

**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 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Empleados	U.S.S	9,264.45	12,355.95
Otras cuentas por cobrar		105,479.71	501,798.13
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>114,744.16</b>	<b>514,154.08</b>

**7. PARTES RELACIONADAS**

El movimiento de las partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>	<b>SALDO 31/12/2017</b>	<b>DÉBITOS</b>		<b>CRÉDITOS</b>	
		<b>FACTURACIÓN / PRÉSTAMOS</b>	<b>OTROS</b>	<b>OTROS</b>	<b>SALDO 31/12/2018</b>
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>					
<b><u>FACTURACIÓN - CLIENTES</u></b>					
Life Products LLC, Miami	U.S.\$	-	411,854.48	-	411,854.48
Qurich Foods Caribbean (a)		88,240.00	136,874.99	88,240.00	136,874.99
Supermercados Econo. Inc. (a)		207,247.00	128,149.98	207,247.00	128,149.98
GMT LLC (a)		325,348.53	35,741.00	325,348.53	35,741.00
Provisión de créditos incobrables		-462.47	-	-	-462.47
<b><u>PRÉSTAMOS</u></b>					
Productora Marvivo S. A. Promarvi		2,368,655.55	7,831,455.84	5,555,845.02	4,644,266.37
Gold Sea Goldse S. A.		33,318.46	-	-	33,318.46
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>3,022,347.07</b>	<b>8,544,076.29</b>	<b>6,176,680.55</b>	<b>5,389,742.51</b>

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

<b>POR COBRAR</b>		<b>SALDO</b> 31/12/2017	<b>DÉBITOS</b>	<b>CRÉDITOS</b>	<b>SALDO</b> 31/12/2018
			<b>PRÉSTAMOS</b>	<b>COBROS</b>	
<b>LARGO PLAZO</b>					
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$	326,058.40	171,985.35	50,200.00	447,843.75
Life Products LLC, Miami		292,680.51	10,281,868.11	9,924,753.71	649,794.91
Ramefa S. A.		45,447.12	135,934.18	135,956.22	45,425.08
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>664,186.03</b>	<b>10,589,787.64</b>	<b>10,110,909.93</b>	<b>1,143,063.74</b>
<b>POR PAGAR</b>		<b>SALDO</b> 31/12/2017	<b>DÉBITOS</b>	<b>CRÉDITOS</b>	<b>SALDO</b> 31/12/2018
			<b>PAGOS</b>	<b>PRÉSTAMOS</b>	
Life Products LLC, Miami	U.S.S	-	9,998,468.07	9,998,468.07	-

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**

El resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Materias primas	U.S.\$	66,232.70	96,939.38
Productos terminados		133,096.96	93,286.73
Importación en tránsito		423.17	-
Suministros y materiales		431,990.04	427,358.12
Bodega de repuestos		64,016.18	17,313.56
Otros inventarios		4,165.44	4,136.93
Menos:			
Provisión por deterioro		<u>18,225.81</u>	<u>5,693.50</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>681,698.68</u>	<u>633,341.22</u>

La provisión del deterioro del inventario en el año 2018 es de U.S.\$ 18,225.81

En el ejercicio económico 2018, el incremento por ajuste del valor neto de realización del inventario de mercadería fue de U.S.\$ 12,532.31.

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

**9. INVERSIONES FINANCIERAS**

Un resumen de las inversiones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Banco Pichincha C. A.	U.S.\$	-	200,000.00
Banco Bolivariano C. A. (a)		1,579,000.00	-
Intereses por cobrar Banco Bolivariano		6,579.17	-
	U.S.\$	<u>1,585,579.17</u>	<u>200,000.00</u>

(a) Corresponde a la operación 1DPV154380-5 por U.S.\$ 1,579,000.00 emitida con fecha 6 de diciembre de 2018 a un plazo de 92 días y con una tasa efectiva del 6.00%.

**10. PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Seguros	U.S.\$	35,738.55	29,560.50

El gasto por seguros al 31 de diciembre de 2018 fue de U.S.\$ 90,293.80

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	299,482.56	265,476.97
Retención en la fuente del IVA		48,183.81	46,275.55
Anticipo de impuesto a la renta pagado (nota 23)		147,712.68	99,745.33
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 23)		8,122.76	4,740.73
Crédito tributario IR		11,173.11	-
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD (nota 23) (a)		20,775.79	8,330.04
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>535,450.71</u></b>	<b><u>424,568.62</u></b>

(a) El crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas ISD, la entidad puede compensar con el impuesto a la renta o reclamarlo en ejercicios fiscales futuros.

La cuenta por retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 8,122.76 y el anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.S 147,712.68, fueron compensadas con el impuesto a la renta causado por U.S.\$ 152,457.85, en la conciliación tributaria del año 2018, quedando un saldo a favor de U.S.\$ 3,377.59 (Ver nota 23).

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

Un resumen de otras cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	17,996.22	76,822.09
Joaquín Barba		46,200.00	46,200.00
Omar Vásquez		32,485.00	32,485.00
Incalfer Argentina		-	22,000.00
Anders Bjarner		-	165,000.00
Intangible - Marca		1.00	1.00
TOTAL	U.S.S	<u>96,682.22</u>	<u>342,508.09</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>REVALUA- CIÓN</u>	<u>TRANSFE- RENCIA</u>	<u>VENTA / BAJA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos 1)	U.S.\$	2,350,441.15	370,000.00	1,988,899.19	-	-	4,709,340.34
Edificios		674,927.72	-	-	-	-	674,927.72
Instalaciones		4,130,057.53	71,438.47		80,693.42	-	4,282,189.42
Vehículos		491,741.33	32,515.89			-35,000.00	489,257.22
Muebles y enseres		90,692.50	3,719.22	-	-	-	94,412.02
Maquinarias y equipos		2,073,404.62	110,932.09	-	586,754.21	-	2,770,190.92
Equipos de laboratorio		15,714.81	-	-	-	-	15,714.81
Equipos de computación		81,925.20	68,181.74	-	8,441.00	-1,000.00	157,547.94
Equipos de comunicación		1,035.00		-	-	-	1,035.00
Otros activos		432,808.43	11,720.35		23,079.13	-23,500.00	444,108.91
Construcciones en proceso 2)		3,940,913.56	1,198,097.18	-	-715,663.27	-	4,423,347.47
		<u>14,283,653.15</u>	<u>1,875,704.94</u>	<u>1,988,899.19</u>	<u>-16,695.51</u>	<u>-58,000.00</u>	<u>18,082,071.77</u>
Menos:							
Depreciación acumulada		3,144,417.15	789,258.24	-	-	-42,747.87	3,890,928.52
TOTAL	U.S.\$	<u>11,139,246.00</u>	<u>1,076,445.70</u>	<u>1,988,899.19</u>	<u>-16,695.51</u>	<u>-16,752.13</u>	<u>14,171,143.25</u>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AÑO 2018

- 1) La cuenta terrenos se incrementó en U.S.\$ 1,988,899.19 producto de un superávit por reavalúo, el mismo que se reconoció en la cuenta patrimonial de otros resultados integrales, así:

<b>TERRENOS AGRÍCOLAS</b>		<b>Costo Histórico</b>	<b>Avalúo según Informe</b>	<b>Superávit por reavalúo</b>
Hacienda La Bellita (a)	U.S.\$	2,249,630.21	2,549,891.00	-300,260.79
Hacienda La Mestiza (b)		370,000.00	2,058,636.40	-1,688,636.40
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2,619,630.21</b>	<b>4,608,527.40</b>	<b>-1,988,899.19</b>

(a) Según el Informe de inspección y avalúo realizado por el Ing. Cesar Vélez Q. el 5 de marzo del 2018.

(b) Según el Informe de inspección y avalúo realizado por el Ing. Cesar Vélez Q. el 31 de diciembre de 2018.

- 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

**14. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Activos biológicos	U.S.\$	6,427,738.24	4,683,686.31
Menos:			
(-) Amortización acumulada	(a)	<u>690,856.64</u>	<u>541,147.81</u>
<b>TOTAL</b>		<b>5,736,881.60</b>	<b>4,142,538.50</b>
Menos:			
Activos biológicos corrientes		<u>2,489,331.99</u>	<u>1,498,418.10</u>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CORRIENTES</b>	U.S.\$	<u><b>3,247,549.61</b></u>	<u><b>2,644,120.40</b></u>

a) El gasto de depreciación del año 2018 es de U.S.\$ 149,708.83.

**AÑO 2018**

El informe de valorización de activos biológicos realizado al 28 de diciembre de 2018 por el Ingeniero Agrónomo César Vélez, refleja que el valor razonable del activo biológico, propiedad de la entidad LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A. ubicado en la parroquia Julio Moreno del cantón Santa Elena, Provincia de Santa Elena es de U.S.\$ 5,736,881.60, detallado así:

<b>RESUMEN DEL AVALÚO</b>			
<b><u>ITEM</u></b>	<b><u>CANTIDAD</u></b>	<b><u>VALOR UNITARIO U.S.\$</u></b>	<b><u>VALOR RAZONABLE U.S.\$</u></b>
<b>Plantación de Cacao</b>	<b>269.52</b>	<b>20,099.17</b>	<b>5,417,129.45</b>
Activo biológico corriente		8,085.97	2,179,330.92
Activo biológico no corriente		12,013.20	3,237,798.53
<b>Plantación de Plátano</b>	<b>54.00</b>	<b>5,921.34</b>	<b>319,752.15</b>
Activo biológico corriente		5,740.76	310,001.07
Activo biológico no corriente		180.58	9,751.08
<b>VALOR TOTAL</b>			<u><b>5,736,881.60</b></u>

La distribución de la valorización de activos biológicos por U.S.\$ 5,736,881.60 es así: reconocido contablemente como Activo biológico corriente por U.S.\$ 2,489,331.99 y reconocido contablemente como Activo biológico no corriente por U.S.\$ 3,247,549.61.

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

AÑO 2017

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 PRODUCT 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:

<b>RESUMEN DEL AVALÚO</b>			
<b>ITEM</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>VALOR UNITARIO U.S.\$</b>	<b>VALOR RAZONABLE U.S.\$</b>
<b>Plantación de Cacao</b>	<b>215.52</b>	<b>17,346.75483</b>	<b>3,738,572.60</b>
Activo biológico corriente		6,637.86693	1,215,073.08
Activo biológico no corriente		11,708.88790	2,523,499.52
<b>Plantación de Plátano</b>	<b>54.00</b>	<b>7,480.85</b>	<b>403,965.90</b>
Activo biológico corriente		5,247.13	283,345.02
Activo biológico no corriente		2,233.72	120,620.88
<b>VALOR TOTAL</b>			<b>4,142,538.50</b>

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.

**15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Inventarios	U.S.\$ 5,103.23	1,423.37
Propiedades, planta y equipo	-	3,404.18
Impuesto diferido por jubilación patronal y bonificación por desahucio	62,999.50	40,089.63
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 68,102.73</b>	<b>44,917.18</b>

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El cálculo del impuesto diferido es el siguiente:

<u>DETALLE</u>		<u>IMPUESTO DIFERIDO</u>
Gasto no deducible por inventario	U.S.\$	3,679.86
Gasto no deducible por provisión de jubilación patronal y por bonificación por desahucio		22,909.87
Menos:		
Reversión de activo por impuesto diferido de propiedades, planta y equipo		<u>3,404.18</u>
TOTAL	U.S.\$	<u><u>23,185.55</u></u>

El activo diferido por U.S.\$ 3,679.86 y por U.S.\$ 22,909.87 y reversión de activo por impuesto diferido de propiedades, planta y equipo por U.S.\$ 3,404.18, generaron en el ejercicio corriente un ingreso diferido por U.S.\$ 23,185.55 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de la deuda del periodo 2018, es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE 2018</b>	<b>31 DICIEMBRE 2017</b>
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	5,744,930.11	4,620,830.86
Banco de Guayaquil S. A.		47,321.54	63,113.04
Banco de la Producción S. A.		38,060.17	481,129.18
Banco Pichincha C. A.		3,430,264.18	3,839,499.70
Banco del Pacífico S. A.		6,800,000.00	5,500,000.00
Banco Amazonas S. A.		1,572,753.87	-
EMB Capital Solutions, Inc		-	108,314.13
Diners Club		11,125.78	22,188.39
Patricia Mary Parker Brussa (a)		50,000.00	50,000.00
Rionova S. A. (b)		49,209.41	49,209.41
Grupo Mavesa Hino		3,100.24	10,324.54
Préstamos con terceros		-	850,000.00
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran		580,940.49	-
Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP		76,714.86	-
		<hr/>	<hr/>
		18,404,420.65	15,594,609.25
Intereses por pagar		241,751.72	74,666.74
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>		<b>18,646,172.37</b>	<b>15,669,275.99</b>
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		8,696,460.09	5,717,779.70
		<hr/>	<hr/>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	U.S.\$	<b>9,949,712.28</b>	<b>9,951,496.29</b>

(a) Los préstamos con Patricia Mary Parker Brussa no tienen fecha de vencimiento, forma de pago, tasa de interés y no está debidamente soportados.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

(b) Valor se mantiene por Compraventa que otorga Rionova S. A. a favor de Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A. En la escritura no establece forma de pago y fecha de vencimiento, no ha tenido movimientos durante el ejercicio 2018.

El detalle de la deuda del período 2018, 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	8.80%	897,222.26
"	179008	25/09/2018	25/09/2020	8.83%	500,000.00
"	179252	27/09/2018	18/01/2019	8.92%	387,000.00
"	179318	28/09/2018	24/01/2019	8.93%	180,000.00
"	180019	26/10/2018	01/02/2019	8.90%	261,000.00
"	180021	26/10/2018	02/01/2019	8.87%	96,000.00
"	180033	29/10/2018	14/01/2019	8.88%	1,541,875.86
"	180556	29/10/2018	28/01/2019	8.90%	97,500.00
"	180557	29/10/2018	21/01/2019	8.89%	84,000.00
"	180558	29/10/2018	14/01/2019	8.88%	258,125.00
"	181089	19/11/2018	08/02/2019	8.83%	198,979.00
"	181130	21/11/2018	19/02/2019	8.89%	118,000.00
"	181246	26/11/2018	08/02/2019	8.88%	124,000.00
"	181382	30/11/2018	27/02/2019	8.89%	217,000.00
"	181385	30/11/2018	22/03/2019	8.92%	283,000.00
"	181448	04/12/2018	20/03/2019	8.91%	86,000.00
"	181474	05/12/2018	04/12/2020	8.80%	250,000.00
"	182197	28/12/2018	22/04/2019	8.91%	165,228.00
Suman					5,744,930.11
Banco de Guayaquil S. A.	136584	30/06/2014	15/06/2019	9.76%	5,279.18
"	137783	28/08/2014	10/07/2019	9.76%	7,493.94
"	156202	06/10/2014	20/10/2019	9.76%	6,421.35
"	172138	22/12/2014	08/12/2017	9.76%	10,612.78
"	122568	03/07/2017	25/06/2021	11.23%	17,514.29
Suman					47,321.54
Banco de la Producción S. A.	170254	18/04/2016	11/12/2018	8.95%	38,060.17
Banco Pichincha C. A.	2753442	31/08/2017	05/08/2022	8.95%	3,430,264.18
PASAN					9,250,576.00

## 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					9,260,576.00
Banco del Pacífico S. A.	40131728	24/11/2017	18/10/2024	8.95%	5,500,000.00
"	40131742	25/02/2018	17/01/2025	8.95%	350,000.00
"	40144051	27/03/2018	19/02//2025	8.95%	950,000.00
Suman					6,800,000.00
Banco Amazonas S. A.	376629-72828	27/01/2018	11/01/2021	11.23%	48,157.48
"	77090	30/11/2018	29/05//2019	9.12%	1,500,000.00
"	388799-74683	18/06/2018	02/06/2021	8.96%	22,146.03
Visa Banco Amazonas	Tarjeta de crédito	-	-	-	2,450.36
Suman					1,572,753.87
Diners Club	Tarjeta de crédito	-	-	-	11,325.78
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	30/04/2016	31/05/2019	11.83%	3,100.24
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	-	-	-	-	580,940.49
Corporación Nacional de Electricidad CNEEL EP	-	-	-	-	76,714.86
TOTAL					18,404,420.65
Intereses por pagar					241,751.72
TOTAL DEUDA					18,646,172.37
Porción corriente de la deuda a largo plazo					8,696,460.09
DEUDA A LARGO PLAZO					9,949,712.28

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **GARANTÍAS**

Banco Bolivariano C. A., operación No. 160969, 179008 y 180033 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.*

Banco Pichincha C. A. operación 2753442 y Banco del Pacifico S. A. operación 40131728, están garantizadas con prendas industriales abiertas.

Las demás obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de diciembre de 2018, 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.

#### **17. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>
Proveedores locales	U.S.\$	1,891,472.03	1,247,566.75
Acreedores varios		260,603.81	207,790.78
Otras cuentas por pagar (a)		1,065,334.98	30,569.68
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>3,217,310.82</u>	<u>1,485,927.21</u>

(a) Otras cuentas por pagar por U.S.\$ 1,065,334.98 incluyen préstamos de terceros por U.S.\$ 999,150.00, dicho pagaré está en proceso de recolección de firmas.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2017</u>			<u>31/12/2018</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	16,105.78	188,511.70	190,878.31	18,472.39
Décima cuarta remuneración		60,864.63	108,698.80	122,366.38	74,532.21
Vacaciones		192,788.10	102,559.85	94,964.01	185,192.26
Fondos de reserva		8,359.71	161,021.52	160,780.83	8,119.02
Aporte patronal, IECE – SETEC		18,889.47	400,099.77	426,619.36	45,209.06
Participación a trabajadores (nota 23)		19,568.49	19,568.49	38,980.50	38,980.50
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>316,376.18</b>	<b>980,460.13</b>	<b>1,034,589.39</b>	<b>370,505.44</b>

**19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2017</u>			<u>31/12/2018</u>
Impuesto al valor agregado IVA	U.S.\$	-	37,754.95	37,754.95	-
Impuesto a la renta en relación dependencia		2,107.04	20,802.73	21,573.61	2,877.92
Retención en la fuente del impuesto a la renta		16,020.34	124,216.74	116,257.20	8,060.80
Retenciones en la fuente del IVA		39,509.16	399,667.87	360,158.71	-
Impuesto a la renta causado (nota 23)		102,911.07	102,911.07	152,457.85	162,457.85
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>160,547.61</b>	<b>685,353.36</b>	<b>688,202.32</b>	<b>163,396.57</b>

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

**20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	161,350.70	-	34,890.20	196,240.90
Bonificación por desahucio		100,567.40	10,987.45	40,736.96	130,316.91
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>261,918.10</b>	<b>10,987.45</b>	<b>75,627.16</b>	<b>326,557.81</b>

El gasto del año 2018 por jubilación patronal es de U.S.\$ 34,890.20 y bonificación por desahucio es de U.S.\$ 40,736.96. En la bonificación por desahucio se reconocieron beneficios pagados por U.S.\$ 10,987.45, según el Estudio Actuarial Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", del ejercicio económico 2018.

**21. CAPITAL SOCIAL**

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

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

<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
<b>TOTAL</b>		<b>3,250,800</b>	<b>100</b>		<b>3,250,800.00</b>

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de septiembre del 2009, y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.DSC.G.12.002 publicada en el Registro Oficial No. 676 el 4 de abril del 2012.

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

**22. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

AÑO 2018

Mediante Acta de la Sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 21 de diciembre de 2018 de la entidad Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A., deciden aumentar el capital suscrito de la entidad a \$ 850,000.00 mediante la emisión de 850.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas, a fin de que instrumenten dicho importe en el año 2019.

AÑO 2017

Mediante Acta de la Sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas celebrada el 27 de diciembre de 2017 de la entidad 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.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

**23. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Resultado antes de participación a trabajadores a impuesto a las ganancias	U.S.\$ 259,870.01	130,456.62
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 18)	38,960.50	19,568.49
Otras rentas exentas	-	26,505.62
Otras deducciones	-	90,121.74
Reversión por provisión de jubilación patronal y desahucio	10,987.45	
Más:		
Gastos no deducibles locales	21,876.34	52,467.10
Gastos no deducibles del exterior	-	210,017.29
Gastos incurridos para generación de ingresos	-	19,784.24
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	1,083.21
Diferencias temporarias por jubilación patronal y por bonificación por desahucio	75,627.16	41,104.24
Diferencias temporarias por inventario	12,532.31	-
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>319,937.87</b>	<b>318,216.83</b>
Porcentaje del impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	79,984.47	79,564.21
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	152,457.85	102,911.07
<b>Impuesto a la renta causado (nota 19)</b>	<b>152,457.85</b>	<b>102,911.07</b>
Menos:		
Rebaja del anticipo pendiente de pago (Decreto 210)	-	1,268.08
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 11)	147,712.68	99,745.33
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 11)	8,122.76	4,740.73
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas USD (nota 11)	-	8,330.04
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>U.S.\$ -3,377.59</b>	<b>-11,173.11</b>

## LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

En la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018 la entidad consideró tarifa 25% y correspondía a una tarifa del 28%, sin embargo, no tiene efectación tributaria porque el anticipo es mayor y se convirtió en el impuesto a la renta mínimo causado.

Los estados financieros de LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2018. La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo,
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte: y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

#### **24. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de los auditores externos el 4 de julio del 2019 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **25. PARTICIPACIÓN DE 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 2018.

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

Notas a los Estados Financieros, continuación

**26. 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.