

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

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

La Compañía LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Pública del 27 de junio de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio de 2005. Su actividad principal es venta al por mayor y menor de alimentos congelados en general.

Según oficio Nro. SENAE-DPC-2011-0025-OF, del 20 de diciembre del 2011, emitido por Aduana del Ecuador, autorizó registrar a Life Food Product Ecuador Lifprodec S.A. como importadora y exportadora ante el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General con fecha 17 de agosto de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipo, que se miden a valores revaluados o valores razonables al final de cada período de reporte, los activos biológicos, que se registran al valor razonable y los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)**

**Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición

**Nivel 2:** Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

**Juicios y estimaciones:** La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación:** El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:** La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

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

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**Instrumentos financieros:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

*Activos financieros:*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

*Activos financieros:*

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por préstamos cuyos términos se encuentran no se han definidos contratos. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo (o de acuerdo con las disponibilidades de efectivo).

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**Inventarios:** Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconocen en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

**Servicios y otros pagos anticipados:** Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

**Activos biológicos:** Los activos biológicos se miden, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período, a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

La Compañía incluye en el valor en libros de estos activos, los costos incurridos en el transcurso del año. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable, el cual es determinado por un perito independiente contratado por la Administración de la Compañía para tal efecto.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos en el punto de venta se registran en el resultado del año.

**Propiedades, planta y equipo:** El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)• Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

• Medición posterior (Modelo de revaluación):

Después del reconocimiento inicial, terrenos se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera significativamente del que se habría sido calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los incrementos en el valor en libros de este activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación, excepto si se revierte una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita en resultados en la medida en que se revierta la disminución.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del período en la medida que excede el saldo, si existiere alguno, mantenido en el superávit por revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo, en cuyo caso se reconocen en otros resultados integrales.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12.

• Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificios	20	5
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10
Equipos de Computación	3	33
Otros Activos	10	10

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**Deterioro de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

**Activos/Pasivos del contrato:** El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de la factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

**Otras obligaciones corrientes:** Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

**Beneficios sociales corrientes:** Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

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

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

**Beneficios de empleados no corrientes:** Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

**Provisiones corrientes:** Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

**Distribución de dividendos:** La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

**Impuesto a la renta:**

▪ **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 25%.

LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:** Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los ingresos provenientes de la venta de productos, netos de impuesto a las ventas y descuentos, se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

La Compañía no reconoce el efecto de las garantías, puesto que el promedio histórico de devoluciones no es significativo.

**Costos y gastos:** Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**Gastos financieros:** Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

**Reclasificaciones:** Para mantener la comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, del ejercicio económico 2018, se procedió a reclasificar las siguientes cuentas:

	Saldo auditado 2018	Reclasificación	Saldo reclasificado 2018
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	89,350		89,350
Inversiones en instrumentos financieros	1,585,579		1,585,579
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	947,355	(463)	946,892
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	5,389,743	463	5,390,206
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	114,744	(105,480)	9,264
Activos biológicos	2,489,332		2,489,332
Inventarios	681,699		681,699
Activos por impuestos corrientes	535,450		535,450
Seguros y otros pagos anticipados	35,736	105,480	141,216
	<u>11,868,990</u>		<u>11,868,990</u>
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	1,143,064		1,143,064
Activos por impuestos diferidos	68,103		68,103
Propiedades, planta y equipo	14,171,143		14,171,143
Activos Biológicos	3,247,550		3,247,550
Otros activos no corrientes	96,682		96,682
	<u>18,726,542</u>		<u>18,726,542</u>

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

	Saldo auditado 2018	Reclasificación	Saldo reclasificado 2018
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	3,217,311	(1,160,270)	2,057,041
Cuentas y documentos por pagar relacionados		999,150	999,150
Otras cuentas y documentos por pagar		1,235,853	1,235,853
Obligaciones con Instituciones financieras	8,696,460	(1,235,854)	7,460,606
Otras obligaciones corrientes	533,901	161,121	695,022
	<u>12,447,672</u>		<u>12,447,672</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar relacionados	49,209		49,209
Obligaciones con instituciones financieras	9,900,503		9,900,503
Provisiones por beneficios a empleados	326,558		326,558
	<u>10,276,270</u>		<u>10,276,270</u>

**Nuevos pronunciamientos:** Las siguientes están vigentes por primera vez para períodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos": Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

*NIIF 16 – Arrendamientos:* La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

**Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:** A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Norma, Interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de instrumentos financieros:** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA, - A".

**Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo:** La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 92% de la cartera está por vencer y el 3% tiene entre 0 y 30 días por vencer. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras con muy buena calificación otorgada por un tercero independiente.

**Riesgo de liquidez:** Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras, de las cuales el 28% tiene vencimiento en los siguientes doce meses, tal como se indica en la Nota P.

**Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, para mitigarse el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la Compañía ha conseguido préstamos a largo plazo con tasas de interés fijas con instituciones financieras. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****F. GESTIÓN DE CAPITAL:** (Continuación)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	2,279,996	2,057,041
Compañías relacionadas	335,249	1,048,359
Obligaciones con Instituciones financieras	16,113,325	17,361,109
Otros	1,138,218	1,235,853
<b>Total deuda</b>	<b>19,866,788</b>	<b>21,702,362</b>
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	1,034,771	89,350
<b>Deuda neta</b>	<b>18,832,017</b>	<b>21,613,012</b>
Total patrimonio neto	8,438,860	7,871,590
Capital total	27,270,877	29,484,602
Ratio de apalancamiento	69.06%	73.30%

**G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,034,771		89,350	
Inversiones Instrumentos financieros			1,585,579	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,654,698		1,247,558	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	1,983,391	545,720	5,390,206	1,143,064
Otras cuentas y documentos por cobrar	25,775		9,264	
<b>Total activos financieros</b>	<b>4,698,635</b>	<b>545,720</b>	<b>8,322,097</b>	<b>1,143,064</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Sobregiro bancario	589,618			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	2,279,996		2,057,041	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	136,040	199,208	999,150	49,209
Otras cuentas y documentos por pagar	1,138,218		1,235,853	
Obligaciones con instituciones financieras	4,281,929	11,241,778	7,460,606	9,900,503
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>8,426,801</b>	<b>11,440,987</b>	<b>11,752,650</b>	<b>9,949,712</b>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

**H. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	3,100	3,100
Bancos locales	(1) 1,031,671	86,250
	<b>1,034,771</b>	<b>89,350</b>

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** (Continuación)

(1) Corresponde al saldo de las conciliaciones bancarias que detallamos a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	992501	11,891
Banco de la Producción Produbanco S.A.	11,875	1
Banco de Guayaquil S.A.	14,721	108
Banco Internacional S.A.	57	62
Banco del Pacífico S.A.	45	37,000
Banco Pichincha C.A.	12,472	34,743
Banco Amazonas S.A.		2,445
	<u>1,031,671</u>	<u>86,250</u>

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cientes del exterior	1,621,331	1,222,961
Cientes locales	67,070	58,373
(1)	1,688,401	1,281,334
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	33,703	33,676
	<u>1,654,698</u>	<u>1,247,658</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	1,578,489	610,961
De 0 a 30 días	44,951	99,921
De 31 a 60 días	32,582	112,258
De 61 a 90 días	17,674	109,671
Mayores a 91 días	14,705	314,847
	<u>1,688,401</u>	<u>1,247,658</u>

**J. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Materia prima	74,680	66,233
Producto terminado	91,499	151,323
Importaciones en tránsito	51,327	713
Suministros	463,407	296,688
Repuestos	163,929	144,188
Insumos	53,731	40,780
	898,573	699,925
Deterioro de inventario	18,226	18,226
	<u>880,347</u>	<u>681,699</u>

(1) Incluye principalmente por suministros de empaque por US\$368,870 (US\$278,275 en el 2018) y de producción por US\$79,096 (US\$32,530 en el 2018).

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos anticipados	10,092	8,122
Impuesto a la Salida de Divisas	4,570	20,776
Anticipo Impuesto a la Renta	171,884	147,713
Crédito tributario por Impuesto a la renta	14,551	11,173
Crédito Tributario del IVA	367,279	299,482
Crédito Tributario Retención de IVA	48,236	48,184
	<u>616,612</u>	<u>535,450</u>

**L. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cacao	(1)	8,082,502	5,460,360
Plátano	(2)	917,287	967,378
		<u>8,999,789</u>	<u>6,427,738</u>
(-) Depreciación acumulada		754,312	690,856
		<u>8,245,477</u>	<u>5,736,882</u>
(-) Porción corriente		5,015,697	2,489,332
		<u>3,229,780</u>	<u>3,247,550</u>

(1) A continuación el detalle

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fertilizantes	359,165	216,377
Sueldos y salarios	1,023,768	804,357
Otros gastos de personal	162,735	132,300
Servicios básicos	230,584	184,116
Mantenimiento	386,181	259,443
Combustible	16,814	19,014
Impuestos contribuciones y otros	1,771	2,057
Servicios profesionales	411	60
Gastos generales	1,732,047	7,869
Depreciaciones	851,293	553,738
Siembra de cacao	3,317,733	3,281,029
	<u>8,082,502</u>	<u>5,460,360</u>

(2) A continuación el detalle:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos	613	864
Fertilizantes	14,019	18,878
Sueldos y salarios	28,908	40,739
Servicios profesionales	303	428
Otros gastos de personal	3,716	5,240

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****L. ACTIVOS BIOLÓGICOS: (Continuación)**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Servicios básicos	9,769	13,774
Mantenimiento	14,996	19,984
Combustible	8,416	8,558
Impuestos contribuciones y otros	102	143
Gastos generales	257	362
Depreciaciones	169,830	201,031
Siembra de plátano	666,358	657,377
	<u>917,287</u>	<u>967,378</u>

El activo biológico está compuesto por la Hacienda Bellita, ubicada en la Parroquia Julio Moreno del Cantón Santa Elena, Provincia Santa Elena y contiene cacao y plátano.

**M. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	Terrenos	Edificios	Vehículos	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipo	Equipos de Comunicación	Otros Activos	Obras en curso	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 01-01-2018	2,350,441	874,828	401,441	4,130,658	80,003	2,073,408	81,825	440,260	3,840,814	14,283,004
Adiciones	370,000		32,510	71,430	3,719	110,032	88,182	11,770	1,190,097	1,805,794
(+/-) Revaluación	1,800,690									1,800,690
(-/-) Transferencia				80,603		286,754	8,911	23,070	(715,663)	(16,860)
(-) Venta			35,000				1,000	23,500		59,500
Saldo al 31-12-2018	<u>4,700,340</u>	<u>874,828</u>	<u>469,257</u>	<u>4,282,190</u>	<u>84,412</u>	<u>2,770,191</u>	<u>157,548</u>	<u>460,058</u>	<u>4,423,348</u>	<u>18,062,071</u>
Adiciones (1)			41,884	8,076	3,337	44,567	28,370	15,630	471,668	614,144
(+/-) Revaluación	348,759									348,759
(+/-) Transferencia				458,852		621,495		18,000	(1,098,393)	(1,960)
(-) Venta				107,853		55,811		28,500		191,664
Saldo al 31-12-2019	<u>5,059,099</u>	<u>874,928</u>	<u>531,141</u>	<u>4,641,664</u>	<u>87,749</u>	<u>3,360,442</u>	<u>185,927</u>	<u>484,071</u>	<u>3,786,623</u>	<u>18,931,044</u>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>										
Saldo al 01-01-2018		259,400	270,579	1,368,693	38,719	918,004	65,569	202,755		3,144,418
(-) Venta			35,000			252	424	7,180		42,856
Adiciones		31,244	58,551	420,327	7,043	311,705	11,821	44,927		789,378
Saldo al 31-12-2018		<u>293,644</u>	<u>294,130</u>	<u>1,806,070</u>	<u>46,362</u>	<u>1,130,107</u>	<u>76,360</u>	<u>240,342</u>		<u>3,880,030</u>
(-) Venta				38,185		23,948		12,044		74,055
Adiciones		34,080	56,757	451,101	7,392	238,043	28,383	45,697		800,460
Saldo al 31-12-2019		<u>327,740</u>	<u>349,887</u>	<u>2,222,006</u>	<u>53,754</u>	<u>1,344,394</u>	<u>103,368</u>	<u>274,100</u>		<u>4,017,344</u>
Saldo al 01-01-2018	2,350,441	415,528	221,162	2,741,385	51,974	1,154,721	18,337	248,804	3,840,814	11,139,246
Saldo al 31-12-2018	<u>4,700,340</u>	<u>281,284</u>	<u>195,127</u>	<u>2,473,118</u>	<u>48,050</u>	<u>1,639,894</u>	<u>80,583</u>	<u>220,316</u>	<u>4,423,348</u>	<u>14,171,141</u>
Saldo al 31-12-2019	<u>5,059,099</u>	<u>347,188</u>	<u>181,294</u>	<u>2,419,459</u>	<u>43,995</u>	<u>2,035,048</u>	<u>61,159</u>	<u>189,876</u>	<u>3,786,623</u>	<u>14,153,700</u>

(1) Incluye principalmente US\$316,720 por maquinaria multicabezal HFS Zipper, para mejora en la producción de Chifetón, US\$207,551 de la cámara y precámara denominada proyecto 876 y la ampliación de línea de plátano por US\$304,774.

La depreciación se incluye en costo de ventas por US\$810,116 y en gastos administrativos por US\$50,353.

**Revalorización:** En el 2019 se registraron revalorizaciones de los terrenos por un valor neto de US\$348,759. La fecha efectiva de la revalorización es el 31 de diciembre de 2019. Las revalorizaciones fueron realizadas por unos peritos independientes calificados por la Superintendencia de Bancos No. de registro SBS-INJ-2005 – PA-2005-689 y SBS-PA-2002-276.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores	(1)	2,126,425	1,891,471
Otros		153,571	165,570
		<u>2,279,996</u>	<u>2,057,041</u>

(1) Incluye principalmente a Emusa Perú por US\$419,511, Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP por US\$108,136, Grupasa Grupo Papelero por US\$68,712, Logistics Unlimited S.A. Loginsa por US\$57,971.

**O. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Factoring Pichincha S.A.	(1)	512,820	269,770
Terceros	(2)	438,911	630,940
Intereses por préstamos	(3)	176,035	241,752
Otros		10,452	93,391
		<u>1,138,218</u>	<u>1,235,853</u>

(1) Incluye principalmente factoring por comisiones a los clientes del exterior.

(2) Incluye principalmente un préstamo a Empacadora Grupo Granmar S.A. EMPAGRAN por US\$388,911

(3) Incluye principalmente intereses de Banco Bolivariano C.A. por US\$39,922 (US\$27,004 en el 2018) y US\$68,924 (US\$12,232 en el 2018) por el Banco Amazonas S.A.

**P. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

BANCO	Fecha de		Monto	Tasa	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Amazonas S.A.	18/06/2018	02/06/2021	26,000	8.98%	15,280	22,148
Banco Amazonas S.A.	27/01/2018	11/01/2021	66,000	11.23%	28,333	48,157
Banco Amazonas S.A.	30/11/2018	29/05/2019	1,300,000	9.12%		1,500,000
Banco Amazonas S.A.	14/08/2019	10/02/2020	175,000	9.15%	175,000	
Banco Amazonas S.A.	13/06/2019	06/01/2020	1,275,000	9.15%	1,275,000	
Banco Bolivariano C.A.	21/07/2017	17/07/2020	1,700,000	8.63%	330,555	897,222
Banco Bolivariano C.A.	05/12/2018	04/12/2020	250,000	8.93%	125,000	250,000
Banco Bolivariano C.A.	04/12/2018	20/03/2019	86,000	8.91%		86,000
Banco Bolivariano C.A.	28/12/2018	22/04/2019	185,228	8.91%		165,228
Banco Bolivariano C.A.	30/11/2018	22/03/2019	283,000	8.92%		283,000
Banco Bolivariano C.A.	25/09/2018	25/09/2020	500,000	8.83%	214,296	500,000
Banco Bolivariano C.A.	27/09/2018	18/01/2019	387,000	8.92%		387,000
Banco Bolivariano C.A.	28/09/2018	24/01/2019	180,000	8.93%		180,000
Banco Bolivariano C.A.	28/10/2018	01/02/2019	251,000	8.90%		251,000
Banco Bolivariano C.A.	28/10/2018	02/01/2019	98,000	8.87%		98,000
Banco Bolivariano C.A.	28/10/2018	28/01/2019	97,500	8.90%		97,500
Banco Bolivariano C.A.	28/10/2018	21/01/2019	84,000	8.89%		84,000

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****P. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

BANCO	Fecha de		Monto	Tasa	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	29/10/2018	14/01/2019	258,125	8.88%		258,125
Banco Bolivariano C.A.	19/11/2018	08/02/2019	198,979	8.83%		198,979
Banco Bolivariano C.A.	21/11/2018	10/02/2019	118,000	8.89%		118,000
Banco Bolivariano C.A.	28/11/2018	08/02/2019	124,000	8.88%		124,000
Banco Bolivariano C.A.	30/11/2018	27/02/2019	217,000	8.89%		217,000
Banco Bolivariano C.A.	26/10/2018	14/01/2019	1,541,875	8.80%		1,541,875
Banco Bolivariano C.A.	26/09/2019	26/09/2022	31,048	11.06%	28,461	
Banco Bolivariano C.A.	21/10/2019	20/02/2020	143,531	8.83%	143,531	
Banco Bolivariano C.A.	24/10/2019	26/02/2020	163,760	8.83%	163,760	
Banco Bolivariano C.A.	02/12/2019	12/02/2020	238,000	8.83%	238,000	
Banco Bolivariano C.A.	09/10/2019	20/01/2020	490,430	8.83%	490,430	
Banco Bolivariano C.A.	31/10/2019	02/03/2020	705,188	8.83%	705,188	
Banco Bolivariano C.A.	27/08/2019	08/12/2019	758,503	8.91%		
Banco Bolivariano C.A.	27/12/2019	28/04/2020	762,091	8.83%	762,091	
Banco Bolivariano C.A.	28/01/2019	28/01/2022	1,800,000	8.83%	1,415,000	
Banco Bolivariano C.A.	12/08/2019	10/01/2020	500,000	8.85%	280,000	
Banco Guayaquil S.A.	06/10/2014	20/10/2019	22,195	9.78%		6,421
Banco Guayaquil S.A.	30/08/2014	15/08/2019	31,540	9.78%		5,279
Banco Guayaquil S.A.	26/08/2014	10/07/2019	36,301	9.78%		7,494
Banco Guayaquil S.A.	22/12/2014	06/12/2017	68,364	9.78%	10,613	10,613
Banco Guayaquil S.A.	03/07/2017	27/01/2020	26,897	11.05%	10,549	17,514
Banco del Pacífico S.A.	24/11/2017	10/10/2024	5,500,000	8.85%	5,428,990	5,500,000
Banco del Pacífico S.A.	25/02/2018	17/01/2025	350,000	8.95%	350,000	350,000
Banco del Pacífico S.A.	27/03/2018	19/02/2025	950,000	8.95%	950,000	950,000
Banco de la Producción Produbanco S.A.	25/03/2016	12/11/2018	1,115,338	8.95%		38,061
Banco Pichincha C.A.	31/08/2017	05/08/2022	4,000,000	0.95%	2,418,640	3,160,495
Banco Pichincha C.A.	N/A	N/A	N/A	N/A	(1) 149,818	
Banco Amazonas S.A.	N/A	N/A	N/A	N/A	(1) 440,000	
					16,113,325	17,361,109
					4,871,547	7,480,606
					<u>11,241,772</u>	<u>8,900,803</u>

(1) Porción corriente

(1) Corresponde a sobregiros bancarios.

N/A: No aplica

**Garantías entregadas:** Con el fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras, la Compañía mantiene vigentes las siguientes garantías:

		Al 31 de diciembre de
		2019
Banco Bolivariano C.A.	(2)	4,807,499
Banco Pichincha C.A.	(3)	5,054,520
Banco Guayaquil S.A.		64,515
		<u>9,926,534</u>

(2) Incluye principalmente por Prendas Industriales US\$1,621,710; Hipotecas por US\$3,138,879 y Contrato de Prenda con Reserva de Dominio por US\$46,910

(3) Corresponde Hipotecas por los terrenos de la Compañía por US\$5,054,520.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****Q. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Con la administración tributaria	(1)	177,461	105,873
Impuesto a la renta del ejercicio (Ver Nota X)		89,740	152,458
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		53,913	111,394
Beneficios sociales	(2)	269,451	286,316
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota X)		50,498	38,981
Otros		8,211	
		<b>649,274</b>	<b>695,022</b>

(1) Corresponde a los anticipos de las solicitudes de IVA de los meses septiembre a diciembre por US\$160,162 y US\$17,226 por retenciones de IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

(2) A continuación el detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo tercer sueldo		11,480	18,473
Décimo cuarto sueldo		74,302	74,532
Vacaciones		181,701	185,192
Fondo de reserva		1,968	8,119
		<b>269,451</b>	<b>286,316</b>

**R. PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisión para jubilación patronal	(1)	200,522	196,241
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	143,022	130,317
		<b>343,544</b>	<b>326,558</b>

(1) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial		196,241	161,351
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3)	42,757	34,890
(-) Liquidaciones anticipadas	(4)	38,476	
Saldo final		<b>200,522</b>	<b>196,241</b>

(2) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial		130,317	100,567
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3)	41,983	40,737
(-) Reversos	(4)	4,258	
(-) Beneficios pagados		25,020	10,987
Saldo final		<b>143,022</b>	<b>130,317</b>

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****R. PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS:** (Continuación)

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de costos y gastos.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros ingresos.

**Hipótesis actuariales:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	10%	10%
Tasa de rendimiento de activos	10%	10%
Tasa de incremento salarial	4,11%	4,11%
Tasa de incremento de pensiones	4,11%	4,11%
Tasa neta	5,66%	5,66%

**S. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa US\$3,250,800 acciones comunes autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Aporte para futura capitalización:** Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2019, se resolvió mantener por dos años más el aporte por US\$850,000 efectuado en el 2018.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva facultativa y estatutaria:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

**Superávit por revaluación:** En esta cuenta se registra el efecto de la revaluación de terrenos. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2019, se resolvió la aprobación de la revalorización de los terrenos de la planta industrial y de la Hacienda Bellita por US\$348,749

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Exportaciones	(1) 14,395,192	12,520,224
Locales	(2) 886,444	687,077
	<u>15,281,636</u>	<u>13,207,301</u>

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:** (Continuación)

(1) A continuación el detalle:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Yuca	1,760,539	258,510
Derivados del plátano	12,634,653	12,261,714
	<u>14,395,192</u>	<u>12,520,224</u>

(2) A continuación el detalle:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Yuca		6,935
Derivados del plátano	886,444	680,142
	<u>886,444</u>	<u>687,077</u>

**U. COSTO DE VENTA:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Costo de producción	10,860,279	8,826,412
Cacao y plátano	206,028	315,831
Otros	32,395	95,426
	<u>11,098,702</u>	<u>9,237,669</u>

**V. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y salarios	716,905	784,543
Seguros	77,475	66,509
Mantenimiento	143,742	76,757
Depreciación	50,353	35,984
Servicios prestados	389,609	383,759
Servicios básicos	108,782	69,732
Tasas, impuestos y contribuciones	89,138	91,099
Provisión beneficio empleados	59,887	40,496
Combustible, movilización	27,002	77,152
Otros de menor cuantía	43,780	56,962
	<u>1,706,673</u>	<u>1,682,993</u>

**W. GASTOS VENTAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Publicidad	68,755	43,949
Trámites de exportación	284,682	159,709
Combustible, transporte	775,981	543,961
Servicios prestados	18,595	21,783
Otros de menor cuantía	24,568	3,611
	<u>1,172,581</u>	<u>773,013</u>

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****X. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	336,656	259,870
Menos: Participación de trabajadores	50,498	38,981
Base Imponible para el impuesto a la renta	286,158	220,889
Menos: Ingresos exentos		
Reversión por provisión de jubilación patronal y desahucia		10,987
Amortización de pérdidas de años anteriores		
Más: Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	25,884	21,876
Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	46,919	88,159
Utilidad gravable	358,961	319,937
Impuesto a la renta causado	89,740	79,984
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal	171,884	152,458
Tarifa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

A continuación, el detalle del crédito tributario:

Impuesto causado	89,740	79,984
Menos: Anticipo pagado	171,884	75,239
Retenciones en la fuente	10,093	8,123
Saldo a favor del Contribuyente	<u>92,237</u>	<u>3,378</u>

**Y. PARTES RELACIONADAS:**

Los saldos con relacionadas, son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar corrientes</b>		
Productora Marvivo S.A. Promarvi	(1) 1,520,702	4,644,266
Life Products LLC	429,371	411,855
Gold Sea S.A.	(1) 33,318	33,319
	<u>1,983,391</u>	<u>5,089,440</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar no corrientes</b>		
Ramefa S.A.	(1) 38,397	45,425
Life Products LLC		649,795
Gonzalo Dassum Febres Cordero	(1) 507,323	447,844
	<u>545,720</u>	<u>1,143,064</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar corrientes</b>		
Life VEES	(1) 136,040	999,150
	<u>136,040</u>	<u>999,150</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar no corrientes</b>		
Rionova S.A.	49,209	49,209
Liliana Febrero Cordero	(1) 150,000	
	<u>199,209</u>	<u>49,209</u>

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****Y. PARTES RELACIONADOS:** (Continuación)

Las transacciones con relacionadas, fueron como sigue:

	País	Naturaleza de la relación	Transacción	Años terminados al	
				31/12/2019	31/12/2018
<b>Ventas:</b>					
Gonzalo Dassum Febres Cordero	Ecuador	Relacionada del accionista	Comercial	480	
Life Products LLC	Estados Unidos de Norteamérica			3,656,314	
Productora Mar Vivo S.A, Promarvi	Ecuador			531	
				<u>3,657,325</u>	
<b>Compras</b>					
Life Products LLC	Estados Unidos de Norteamérica	Relacionada del accionista	Comercial	4,350	
				<u>4,350</u>	
<b>Activos</b>					
Ramefa S.A.	Ecuador	Relacionada del accionista	Préstamo	66,177	
Productora Mar Vivo S.A, Promarvi	Ecuador			6,921,509	
Gonzalo Dassum Febres Cordero	Ecuador			59,479	
				<u>7,047,165</u>	
<b>Pasivos</b>					
Life Products LLC	Estados Unidos de Norteamérica	Relacionada del accionista	Comercial	486,000	
				<u>486,000</u>	

- (1) Corresponde a préstamos concedidos para capital de trabajo según términos verbales, las condiciones no están formalizadas por escrito y no se ha convenido un rendimiento a una tasa de interés, dividendos por los pagos de capital en un intervalo de tiempo, ni fecha de su vencimiento.

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado. Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Z. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
> Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).	> Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.	> Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****Z. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</li> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de dosahucio y pensiones jubilares, actuariales formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> <li>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.</li> </ul>

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

**AA. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

**LIFE FOOD PRODUCT ECUADOR LIFPRODEC S.A.****AA. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**BB. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros separados de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

