

### *Informe de los Auditores Independientes*

A los Socios de  
**INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.**

#### Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.** (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y por el año terminado en esa fecha que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con fecha 27 de abril del 2018, sin salvedades.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en las bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### Bases para la opinión calificada

Esta fue nuestra primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad y comparabilidad de ciertos saldos iniciales y los efectos, si los hubiera, sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación.

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no cubre dicha información y

no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar ese hecho.

#### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y, con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y, del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

#### Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

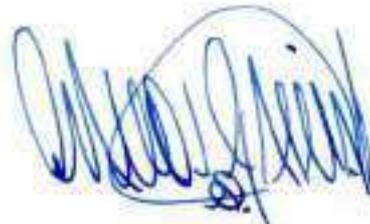
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento. No tenemos nada que reportar con respecto a este asunto.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



RNAE No. 358  
24 de abril del 2019  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Nota	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	14,308	26,844
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	285,618	329,116
Inventarios	(5)	123,157	122,276
Activo por impuestos, corriente	(10)	30,379	29,935
Servicios y otros pagos anticipados		1,913	1,885
<b>Total activo corriente</b>		<b>455,375</b>	<b>510,056</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Máquinaria, vehículos, mobiliario y equipo	(6)	874,834	134,428
Activos intangibles	(7)	-	16,954
Activo por impuestos, diferidos	(10)	651	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>875,485</b>	<b>151,382</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,330,860</b>	<b>661,438</b>

  
Fanny Chicalza  
Contadora General

  
Martha Muñoz  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2018	2017
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	242,209	184,688
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	98,441	176
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	22,847	28,649
Beneficios definidos para empleados	(11)	23,950	21,282
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>387,447</b>	<b>234,795</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	95,413	293,914
Beneficios definidos para empleados	(11)	11,790	10,651
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>107,203</b>	<b>304,565</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>494,650</b>	<b>539,360</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	(13)		
Capital social		755,997	400
Reserva legal		80	80
Resultados acumulados:			
Otros resultados integrales		(4,610)	(4,175)
Utilidades retenidas		84,743	125,773
<b>Total patrimonio</b>		<b>836,210</b>	<b>122,078</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1,330,860</b>	<b>661,438</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.**  
**Estados de Resultados Integral**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

	Nota	2018	2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de bienes	(14)	1,538,822	1,491,630
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(15)	<u>(1,019,110)</u>	<u>(1,000,776)</u>
Margen bruto		519,712	490,854
<b>GASTOS</b>			
Administración y ventas	(15)	(388,784)	(375,707)
Participación a trabajadores		(18,120)	(15,394)
Depreciación y amortización		(6,033)	(6,491)
Financieros		<u>(7,029)</u>	<u>(1,855)</u>
		<u>(419,966)</u>	<u>(399,447)</u>
		99,746	91,407
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>3,368</u>	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		103,114	91,407
Impuesto a la Renta	(10)	<u>(22,547)</u>	<u>(13,869)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u>80,567</u>	<u>77,538</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Pérdidas actuariales	(13)	<u>(435)</u>	<u>(4,175)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>80,132</u>	<u>73,363</u>

  
 Fanny Chicaiza  
 Contadora General

  
 Martha Muñoz  
 Gerente General

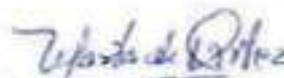
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	400	-	-	48,315	48,715
MÁS (MENOS)					
Apropiación de utilidades a reserva legal	-	80	-	(80)	-
Utilidad del año y resultado integral	-	-	(4,175)	77,538	73,363
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	400	80	(4,175)	125,773	122,078
MÁS (MENOS)					
Apropiación de utilidades a capital	121,597	-	-	(121,597)	-
Aumento de capital	634,000	-	-	-	634,000
Utilidad del año y resultado integral	-	-	(435)	80,567	80,132
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	755,997	80	(4,610)	84,743	836,210

  
 Fanny Chicaiza  
 Contadora General

  
 Martha Muñoz  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Estados De Flujos De Efectivo  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,579,508	1,423,439
Efectivo (pagado) a proveedores, empleados y otros	(1,445,371)	(1,359,351)
Gastos financieros	(7,029)	(1,855)
Otros ingresos	2,711	-
<b>Efectivo neto por actividades de operación</b>	<u>129,819</u>	<u>62,233</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo (pagado) en la adquisición de maquinaria, vehículos, mobiliario y equipo	<u>(142,355)</u>	<u>(34,542)</u>
<b>Efectivo neto por actividades de inversión</b>	<u>(142,355)</u>	<u>(34,542)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	<u>-</u>	<u>(14,448)</u>
<b>Efectivo neto por actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(14,448)</u>
<b>Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	(12,536)	13,243
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	<u>26,844</u>	<u>13,601</u>
Saldo al final del año	<u>14,308</u>	<u>26,844</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Conciliaciones de la Utilidad del Año con el Efectivo Neto  
Por Actividades de Operación  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
UTILIDAD DEL AÑO	80,567	77,538
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Provisión para participación a trabajadores	18,120	15,394
Provisión para impuesto a la renta corriente	23,198	13,869
Reconocimiento de impuestos diferidos	(651)	-
Depreciación maquinaria, vehículos, mobiliario y equipo	35,949	17,969
Amortización y bajas activo intangible	16,954	2,391
Provisión deterioro cuentas por cobrar	2,812	3,155
Provisión por jubilación patronal e indemnización por desahucio	1,139	7,004
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	40,686	(68,191)
Inventarios	(881)	(4,085)
Activo por impuestos, corriente	(23,642)	(1,522)
Servicios y otros pagos anticipados	(28)	(1,885)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	57,521	(315,067)
Cuentas por pagar partes relacionadas	(100,236)	340,676
Pasivo por impuestos, corriente	(29,000)	(10,066)
Beneficios definidos para empleados	7,311	(14,947)
Efectivo neto por actividades de operación	<u>129,819</u>	<u>62,233</u>

  
Fanny Chicaiza  
Contadora General

  
Martha Muñoz  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

## INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA., la Compañía, fue constituida en Quito, Ecuador el 4 de abril de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de mayo del mismo año. Su objeto social es realizar actividades de producción, elaboración, distribución al por mayor y menor, comercialización, compra, venta, importación y exportación de insumos, productos alimenticios y de confitería tales como: masmelos cubiertos con chocolate, gomas, chocolates, chocolates rellenos, galletas, galletas con chocolate, snacks, grajeados, caramelos duros, masmelos de sabores, caramelos masticables, chicles, preparaciones hechas con cereales, gomas de mascar, productos de confitería, galletería y alimentos relacionados con confitería, así como productos alimenticios en general.

Con fecha de 15 de octubre del 2018, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñahui un aumento de capital por US\$755,997; con aportes en especie de maquinaria y equipo por US\$634,000 de la Señora Martha Muñoz y la reinversión de utilidades acumuladas desde el 2015 al 2017 por US\$121,597 totalmente pagados.

Durante los años 2018 y 2017 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 0.27% y (0.20)%, para estos años, respectivamente.

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para las PYMES sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas que sigue la Compañía, para la preparación y presentación de sus estados financieros, éstos están de acuerdo con y sin restricciones, según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y que están vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías Valores y Seguros que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

#### 2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA., comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017; y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

##### 2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en las siguientes notas de este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables y estimaciones que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros, se resume en las notas siguientes.

2.2.3 Base de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de 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 valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la 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.

A efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder fecha de medición.
- Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Ni que sean observables para el activo o pasivo, ya sea direc indirectamente.
- Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo).

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión o desde la fecha de presentación de los estados financieros.

## INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

#### 2.5 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición o transformación sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o transformación, así como otros costos indirectos necesarios para su venta calculada por el método promedio ponderado.

#### 2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Registran principalmente arriendos y seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico y otros pagos anticipados.

#### 2.7 Maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo

Las partidas de maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo; su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de maquinaria, mobiliario y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuidos a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

##### 2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

##### 2.7.2 Método de depreciación y vida útil

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre la vida útil estimada de cada parte de una partida maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

La vida útil estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículo	5%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Artes y glises	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**2.7.3 Retiro o venta de maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.8 Activos intangibles****Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Para el reconocimiento inicial los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre su vida útil utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**2.9 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

2.10.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero a su valor razonable.

2.10.2 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.10.3 Clasificación y medición de los pasivos financieros

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros identificados por la Administración corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Cuentas por pagar comerciales** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 30 días.
- **Cuentas por pagar partes relacionadas** Las cuentas por pagar partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.
- **Otras cuentas por pagar** Muestra otras cuentas por pagar menores.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.11 Provisiones y contingentes

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidarla; y,
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es posible.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

2.11.1 Participación a trabajadores

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer el derecho de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11.2 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos para empleados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que generan las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12 **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.12.1 **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.12.2 **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.12.3 **Impuestos corriente y diferido**

Los impuestos corriente y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del

## INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad han sido transferidos al cliente, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta.

#### 2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 2.15 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

#### 2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

#### 2.17 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los años 2018 y 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación de los estados financieros de esos años.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

2.18 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración, pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

*Normas Internacionales de Información Financiera*

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

*Estados Financieros con propósito de información general*

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES

cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción; en el caso de Ecuador es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución S.C.O./CLCPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Aquellas compañías que cumplen con todas las condiciones antes señaladas aplican NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con esta Resolución, la Compañía aplica NIIF para las PYMES.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado y está contenida en las siguientes secciones:

Introducción

Sección

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios fundamentales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
7. Estado de flujos de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros consolidados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores contables
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos
16. Propiedades de inversión
17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias
22. Apéndice - Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22. Pasivos y patrimonio

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- Apéndice -Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
23. Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice - Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
  24. Subvenciones del gobierno
  25. Costos por préstamos
  26. Pagos basados en acciones
  27. Deterioro del valor de los activos
  28. Beneficios a los empleados
  29. Impuesto a las ganancias
  30. Conversión de moneda extranjera
  31. Hiperinflación
  32. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
  33. Información a revelar sobre partes relacionadas
  34. Actividades especializadas
  35. Transición a la NIIF para las PYMES

*Glosario de términos*

Tabla de fuentes

Aprobación por el Consejo de la NIIF para las PYMES

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de presentación y requerimientos de información a revelar por sección (información por separado).

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación y fundamentos de las conclusiones de que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

*Mantenimiento de la NIIF para las PYMES*

El IASB ha realizado realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES considerando un espectro amplio de entidades que han publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB propone modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión; también consideró las nuevas NIIF y modificaciones que han sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia la NIIF para Pymes revisada.

El IASB emitió las enmiendas finales a la NIIF para las PYMES en mayo del 2015, que entran en vigencia el 1 de enero del 2017.

Los cambios más significativos, entre otros, contenidos en la nueva versión de la NIIF para las PYMES que aplican a la Compañía se resumen a continuación:

- ✓ Impuesto a las Ganancias el contenido de la Sección 29 de la NIIF para las PYMES fue completamente reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas.
- ✓ Opción del modelo de revaluación en la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo Originalmente, la NIIF para las PYMES (2009), sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo. El IASB permitió la incorporación de esta opción en la NIIF para las PYMES, para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

- ✓ Definición de valor razonable acorde con la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable (de acuerdo a la nueva definición de valor razonable).
- ✓ Dentro de las Secciones 11 y 12, actualizar la opción de política contable con NIIF 9 - Instrumentos Financieros (y no con la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición).

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	-	20
<u>Bancos</u>		
De la Producción S.A. Produbanco	2,564	6,280
Pichincha C.A.	2,126	14,518
Cheques posfechados	9,618	6,026
	<u>14,308</u>	<u>26,824</u>
	<u>14,308</u>	<u>26,844</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar, corrientes</u>			
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	281,215	332,796
Cuentas por cobrar comerciales, vencidas más 360		6,602	-
Anticipo proveedores		-	1,734
Otras cuentas por cobrar Empleados		3,351	2,711
		<u>80</u>	<u>2,850</u>
		291,248	340,091
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(2)	<u>(5,630)</u>	<u>(10,975)</u>
		<u>285,618</u>	<u>329,116</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los siguientes clientes:

<u>Clientes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corporación Favorita C.A.	83,884	155,952
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	44,227	31,200
Tiendas Industriales Asociadas (Tía) S.A.	35,193	36,873
Mega Santamaría S.A.	23,095	21,655
Solis Acosta Alba Cumanda	12,804	-
Pacificrown S.A.	7,528	-
	<u>206,731</u>	<u>245,680</u>
Pasan...		

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR  
(Continuación)

Clientes	2018	2017
Vienen...	206,731	245,680
Econofarm S.A.	6,712	-
Torres Cabrera Vilma Soraya	6,495	-
Repremarva Cía. Ltda.	6,462	6,462
Flores Cordero Lenin Antonio	6,069	12,665
Flores Ledesma Álvaro Lenin	5,232	-
Losada Torres Mónica del Pilar	5,212	-
Jiménez Cabezas Cía. Ltda.	4,953	5,616
De la Cruz Compañía de Comercio Cía. Ltda.	-	6,528
Otros	39,951	55,845
	<u>287,817</u>	<u>332,796</u>

(2) Durante el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	10,975	7,820
Provisión del año	2,812	3,155
Baja de cartera	(8,157)	-
Saldo final	<u>5,630</u>	<u>10,975</u>

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Corriente	180,171	-	258,868	-
Vencidos entre 0-30	36,183	-	48,662	-
Vencidos entre 31-60	41,851	-	6,611	-
Vencidos entre 61-90	17,427	-	541	-
Vencidos entre 91-120	563	-	207	-
Vencidos más de 121	11,622	5,630	17,907	10,975
	<u>287,817</u>	<u>5,630</u>	<u>332,796</u>	<u>10,975</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Materia prima	76,339	88,774
Producto terminado	(1) 29,311	16,312
Repuestos y accesorios	12,960	8,871
Producción proceso	4,445	8,319
Insumos y materiales	102	-
	(2) <u>123,157</u>	<u>122,276</u>

(1) Para el 2018 y 2017 corresponde a la elaboración de productos alimenticios y de confitería tales como: combos masmelos cubiertos con chocolates, gomas, masmelos de sabores y productos de confitería. (Ver Nota 1).

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

5. INVENTARIOS (Continuación)

- (2) Durante el 2018 la Compañía dió de baja inventario en mal estado y desperdicios varios derivados de la producción por US\$ 15,154.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el sistema contable de la Compañía para el control de producto terminado cuenta con un método de costeo automatizado, adicionalmente se lleva este proceso en hojas electrónicas, las mismas que sustentan los registros contables de costo de ventas y de existencias de estos inventarios.

El costo de ventas incluye la asignación de los costos incurridos para la producción generada, esta asignación se la realiza en base a consumos reales y a estimaciones.

6. MAQUINARIA, VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de maquinaria, vehículo, mobiliario y equipo fue como sigue:

		2018	2017
Costo		951,300	174,945
Depreciación acumulada		<u>(76,466)</u>	<u>(40,517)</u>
		<u>874,834</u>	<u>134,428</u>
<u>Clasificación</u>			
Maquinaria y equipo	(2)	760,881	118,020
Vehículos		33,960	-
Equipo de oficina		12,686	12,980
Equipo de computación y software		3,467	3,428
Maquinaria en tránsito	(1)	<u>63,840</u>	<u>-</u>
		<u>874,834</u>	<u>134,428</u>

- (1) Para el 2018 corresponde al anticipo entregado a Kiklok Corporation de Chicago - Estados Unidos por US\$63,840 para la adquisición de una embolsadora Wodman y una multibalanza Yamato, para incremento de la producción.

- (2) Con fecha 27 de septiembre del 2018 mediante acta de Junta General de Socios, se aumenta en especies el capital de Compañía por US\$634,000 con maquinarias y equipos propiedad de la Señora Mertha Orduño (Socia).

Durante el 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, maquinaria y equipo fue como sigue:

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

6. MAQUINARIA, VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (Continuación)

COSTO	Maquinaria y equipo	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo de computación	Maquinaria en tránsito	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	115,505	-	15,705	9,193	-	140,403
Adiciones	29,231	-	1,660	3,651	-	34,542
Saldos al 31 de diciembre del 2017	144,736	-	17,365	12,844	-	174,945
Adiciones	674,075	34,536	1,485	2,419	63,840	776,355
Saldos al 31 de diciembre del 2018	818,811	34,536	18,850	15,263	63,840	951,300
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(14,435)	-	(2,745)	(5,368)	-	(22,548)
Depreciación del año	(12,281)	-	(1,540)	(4,048)	-	(17,969)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(26,716)	-	(4,385)	(9,416)	-	(40,517)
Depreciación del año	(31,214)	(576)	(1,779)	(2,380)	-	(35,949)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(57,930)	(576)	(6,164)	(11,796)	-	(76,466)
<b>SALDO NETO</b>						
Al 31 de diciembre del 2017	118,020	-	12,980	3,428	-	134,428
Al 31 de diciembre del 2018	760,881	33,960	12,686	3,467	63,480	874,834

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen del activo intangible fue como sigue:

	2018	2017
Artes y clases	-	23,909
Amortización acumulada	-	(6,955)
	<u>-</u>	<u>16,954</u>

Par el 2018 y 2017 el movimiento del activo intangible fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	16,954	19,345
Adiciones	-	-
Amortización	(2,391)	(2,391)
Baja	(14,563)	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>16,954</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Proveedores locales	234,998	177,322
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	7,211	7,366
	<u>242,209</u>	<u>184,688</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, proveedores de bienes y servicios se conformaban como sigue:

	2018	2017
Química Suiza Industrial del Ecuador QSI S.A.	43,122	48,743
Tiendas Industriales Asociadas (Tia) S.A.	34,764	35,606
Resiquim S.A.	22,158	26,112
Wayra Trading	16,695	-
Sigmapiast S.A.	13,214	-
Neyplex Cía Ltda.	12,147	-
Segarra Chica Mario Eduardo	10,766	-
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	9,905	-
Florempaque Cía Ltda.	9,894	-
Top Trading Toptra Cía Ltda.	9,323	-
Eduexpress Cía Ltda.	3,721	-
Ulianoff Rodriguez Cia. Ltda	3,093	-
Otros	46,196	66,861
	<u>234,998</u>	<u>177,322</u>

9. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de los saldos con partes relacionadas fue como sigue:

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

9. PARTES RELACIONADAS (Continuación)

<b>Cuentas por pagar, corrientes</b>	2018	2017
Muñoz Ortuño María	98,441	-
Prosein Cía. Ltda.	-	176
	<u>98,441</u>	<u>176</u>
<b>Cuentas por pagar, no corrientes</b>		
Muñoz Ortuño María	79,838	278,327
Álvaro Santiago Cortez	15,575	15,587
	<u>95,413</u>	<u>293,914</u>

Durante del 2018 y 2017, las principales transacciones, que se realizaron con partes relacionadas fueron como siguen:

2018

	Prosein Cía. Ltda.	Álvaro Santiago Cortez.	María Martha Muñoz
Pagos	(176)	(12)	(198,718)
Arriendos	-	-	94,877
IVA	-	-	11,385
Retenciones	-	-	(7,590)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,590)</u>

2017

	Prosein Cía. Ltda.	Álvaro Santiago Cortez	María Martha Muñoz
Préstamos	-	(15,587)	(288,327)
Abono	-	-	10,000
Gastos por cuenta de	(176)	-	214
	<u>(176)</u>	<u>-</u>	<u>214</u>

10. IMPUESTOS

Activo y pasivo por impuestos, corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	2018	2017
<b>Activo</b>		
IVA crédito tributario	23,054	17,451
Retenciones en la fuente	4,191	12,484
Crédito tributario ISD	3,134	-
	<u>7,325</u>	<u>12,484</u>
	<u>30,379</u>	<u>29,935</u>
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
IVA por pagar	14,398	22,823
Retenciones de impuestos	8,449	5,826
	<u>22,847</u>	<u>28,649</u>

Movimiento

Para el 2018 y 2017 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

	2018	2017
<b>Activo</b>		
Saldo inicial	12,484	12,140
Retenciones en la fuente del año	14,905	14,213
Impuesto a la salida de divisas	3,134	-
Compensación	<u>(23,198)</u>	<u>(13,869)</u>
Saldo final	<u>7,325</u>	<u>12,484</u>
<b>Pasivo</b>		
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	23,198	13,869
Compensación	<u>(23,198)</u>	<u>(13,869)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2018 y 2017 el gasto del impuesto a la renta fue como sigue:

	2018	2017
Gasto impuesto a la renta corriente	23,198	13,869
Gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido	<u>(651)</u>	<u>-</u>
Gasto impuesto a la renta del año	<u>22,547</u>	<u>13,869</u>

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores	120,799	102,626
15% Participación a trabajadores	<u>(18,120)</u>	<u>(15,394)</u>
	102,679	87,232
Efectos de ganancias actuariales	<u>435</u>	<u>4,175</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	103,114	91,407
<b>Más (Menos)</b>		
Efectos de ganancias actuariales	(434)	(4,175)
Gastos no deducibles	18,518	9,157
Diferencias temporarias	<u>1,796</u>	<u>-</u>
Base imponible	122,994	96,389
Utilidad a reinvertir	75,500	73,363
Utilidad no reinversión	47,494	23,026
Impuesto causado a la tasa del 15% y 12%	11,325	8,803
Impuesto causado a la tasa del 25% y 22%	<u>11,873</u>	<u>5,066</u>
Total impuestos a la renta causado	23,198	13,869
Impuesto mínimo definitivo (reducido) (1)	<u>10,221</u>	<u>5,556</u>

## INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

### 10. IMPUESTOS (Continuación)

- (1) La Compañía se acogió al beneficio establecido mediante Decreto Ejecutivo 210 que establece una rebaja de 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal del 2018 (de la tercera cuota) cuando los ingresos brutos anuales de la misma sean iguales o menos a US\$500,000; por lo cual este valor corresponde al impuesto mínimo reducido.

#### Impuestos diferidos

Para el 2018 y 2017 el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	Saldos a enero 1	Reconocido en Resultados	Saldos a diciembre 31
Diferencias temporarias			
2018			
Activo			
Jubilación patronal	-	651	651

#### Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 25% y 22% respectivamente; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, cuando aplique, la Compañía también utiliza una tasa de impuesto a la renta del 25%.

#### Declaración impuesto a la renta año 2018

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2018, la Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

#### Revisión de años fiscales pendientes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2015 al 2018, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En cada rubro se deberán descontar o adicionar ciertas partidas establecidas mediante resoluciones de la autoridad tributaria.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se fija como impuesto mínimo definitivo, (hasta el 2018).

## INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

### 10. IMPUESTOS (Continuación)

Para el 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### Impuestos diferidos

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos; la Gerencia considera que a futuro se podría tener efectos por este concepto únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- ✓ Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- ✓ La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados, conforme la normativa contable pertinente.
- ✓ El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
- ✓ Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- ✓ Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- ✓ Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
- ✓ Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; Es decir, provisiones a partir del 2018.

#### Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

Con fecha 21 de agosto de 2018, en el Suplemento del R.O. No. 309, fue publicada la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo,

Equilibrio Fiscal y con fecha 20 de diciembre del 2018, se emitió el respectivo Reglamento.

A continuación se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

#### Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto. Las nuevas inversiones que se ejecuten en los sectores priorizados industrial agroindustrial y agro

## INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

### 10. IMPUESTOS (Continuación)

asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años; según los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.

- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de: Importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y, dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del ISD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años. El plazo de exoneración será contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, ésta exoneración se ampliará por 5 años más, en el caso de que se realicen en cantones fronterizos. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto y para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

#### Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.
- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

#### Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, sucursales extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando esta participación se aplicará de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o participes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

#### Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Impuesto al Valor Agregado

- ✓ El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- ✓ El contribuyente podrá solicitar al SRI la devolución o la compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Las notas de venta y documentos complementarios no generarán crédito tributario de IVA a sus adquirentes; no obstante, los contribuyentes -que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen, para tener derecho a crédito tributario de IVA, deberán emitir una liquidación de compras, en la cual se registre el IVA considerando como base imponible el valor total del bien transferido o servicio prestado y realizar la retención del 100% de IVA generado. Las notas de venta y documentos complementarios sustentarán costos y gastos del Impuesto a la Renta, siempre que identifiquen al usuario y describan los bienes y servicios objeto de la transacción.

Impuesto a la Salida de Divisas ISD

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Pago de dividendos

- ✓ Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar la diferencia entre la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad versus la tarifa de personas naturales que podrá ser del 7% al 13% según las condiciones establecidas en la Ley.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley 0"

**2018**

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 y que aplican a la Compañía:

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

10. IMPUESTOS (Continuación)

Bancarización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Otros aspectos tributarios vigentes a partir del 2017

- ✓ Se mantiene el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales.
- ✓ Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el impuesto a la renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital.
- ✓ No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

Corriente		2018	2017
Participación a trabajadores	(1)	18,120	15,394
Beneficios sociales		5,830	5,888
		<u>23,950</u>	<u>21,282</u>
No corriente			
Jubilación patronal	(2)	6,869	5,578
Indemnización por desahucio	(3)	4,921	5,073
		<u>11,790</u>	<u>10,651</u>

(1) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Para el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	15,394	10,649
Pagos	(15,394)	(10,649)
Provisión del año	<u>18,120</u>	<u>15,394</u>
Saldo final	<u>18,120</u>	<u>15,394</u>

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

11. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

(2) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

Para el 2018 y 2017 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	5,073	1,467
Adición	1,284	804
Interés neto	341	283
ORI	171	2,519
Saldo final	<u>6,869</u>	<u>5,073</u>

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2018 y 2017 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	5,578	2,180
Adición	723	1,470
Costo financiero	256	272
ORI	263	1,656
Pagos	(1,899)	-
Saldo final	<u>4,921</u>	<u>5,578</u>

Para el 2018 y 2017 la Compañía registra una provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial realizado el perito Risko Vélez y Vélez Enterprise Risk Management S.A., con registro profesional de la Superintendencia de Bancos No. PEA-2014-015 quien presentó su informe con fecha 02 de abril del 2019 y 26 de febrero del 2018 respectivamente.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron actualizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por los cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

11. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)**

A continuación, se resumen las principales hipótesis utilizados por el especialista:

	2018	2017
Número de trabajadores		
10 ≤ TS < 25 años	2	-
TS < 10 años	25	27
Salidas respecto al último estudio	2 personas	-
Tasa de descuento	6.50% anual	7.10% anual
Tasa de incremento salarial	3.50% anual	3.50% anual
Pensión mínima	20	20

12. **GESTIÓN DE RIESGOS**

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

12.1 **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	2018	2017
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,308	26,844
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	285,618	329,116
	<u>299,926</u>	<u>355,960</u>

12.2 **Riesgo de liquidez**

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

12. GESTIÓN DE RIESGOS (Continuación)

	2018	2017
Activo corriente	455,375	510,056
Pasivo corriente	387,447	234,795
Índice de liquidez	1.18	2.17

12.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha; para el 2018 presenta pérdidas debido a la difícil situación económica del país; sin embargo, busca maximizar el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio; y mantiene un capital positivo adecuado para operar normalmente.

13. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía estaba, constituido por 755.692 y 400 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuidas como sigue:

2018

Socios	Nacionalidad	No. Participaciones	Capital	%
María Martha Muñoz Ortuño	Ecuatoriana	755,692	755,692	99.96%
Isabel Cristina Cortez Muñoz	Ecuatoriana	305	305	0.04%
		755,997	755,997	100.00%

2017

Socios	Nacionalidad	No. Participaciones	Capital	%
María Martha Muñoz Ortuño	Ecuatoriana	399	399	99.75%
Isabel Cristina Cortez Muñoz	Ecuatoriana	1	1	0.25%
		400	400	100.00%

- (1) Con fecha 15 de octubre del 2018 se inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital por US\$755,293 por parte de la socia Martha Muñoz monto que será pagado mediante utilidades del 2015, 2016 y 2017 por US\$121,597 y aportación de especies maquinaria por US\$634,000; adicionalmente se deja constancia de la renuncia expresa por parte de la socia Isabel Cortez, a su derecho preferente.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

13. PATRIMONIO (Continuación)

Resultados acumulados:

✓ Otros resultados integrales:

Para el 2018 y 2017 se registró como contrapartida de las ganancias actuariales de jubilación patronal y desahucio.

✓ Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para el 2018 y 2017 un resumen de los ingresos de actividades ordinarias fue como sigue:

	2018	2017
Ventas de bienes		
Ventas de producto terminado	2,028,481	1,934,507
Exportación de bienes	1,500	-
Ventas de materia prima	40	41
Descuentos y devolución	(491,199)	(442,918)
	<u>1,538,822</u>	<u>1,491,630</u>

15. COSTOS Y GASTOS

Para el 2018 y 2017 un resumen de los costos y gastos fue como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas		
Ctos. Producto Terminado	(41,023)	65,176
Materiales utilizados	578,901	545,384
De personal	183,696	113,121
Suministros y otros	75,000	68,639
Arriendos	54,227	59,843
Mantenimiento y reparación	65,072	46,550
Servicios básicos	37,064	35,010
Depreciación y Amortización	32,306	13,869
Deterioro inventarios	15,154	38,989
Combustibles y lubricantes	10,840	10,553
Seguros	6,873	3,482
Viaje	-	160
	<u>1,019,110</u>	<u>1,000,776</u>
Gastos de administración y ventas		
Gastos de personal	151,422	147,957
Promoción y publicidad	57,704	48,138
Arriendos	47,450	22,650
Servicios a terceros	39,116	91,205
Honorarios	24,783	16,026
Movilización y transporte	15,223	12,385
Servicios básicos	7,545	9,237
Gastos de viaje	6,571	565
Suministros y materiales	6,142	10,733
Impuestos, tasa y contribuciones	4,881	3,240
Pasan...	<u>360,837</u>	<u>362,136</u>

INDUSTRIAS PERLA FOODS INPERFOODS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas En Dólares De E.U.A.)

15. COSTOS Y GASTOS (Continuación)

	2018	2017
Vienen...	360,837	362,136
Incobrables	2,812	3,155
Mantenimiento y reparaciones	2,754	2,378
Combustibles y lubricantes	2,498	2,697
Seguridad y vigilancia	311	1,830
Otros	19,572	3,511
	<u>388,784</u>	<u>375,707</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2018) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.

  
Fanny Chicaiza  
Contadora General

  
Martha Muñoz  
Gerente General