

IMPORFAMILY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Imporfamily S.A.

- Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526
- G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506
www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

IMPORFAMILY S.A.

Quito 29 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Imporfamily S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Imporfamily S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Imporfamily S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los Señores Accionistas de
IMPORFAMILY S.A.
Quito, 29 de abril del 2019

Otros asuntos y otra información

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía Imporfamily S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otros auditores, quienes con fecha 27 de abril del 2018, emitieron una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de la Gerencia General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Imporfamily S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que considere 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 adjuntos, la Administración de Imporfamily S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Imporfamily S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de Compañía.

A los Señores Accionistas de
IMPORFAMILY S.A.
Quito, 29 de abril del 2019.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable 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 incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de Imporfamily S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de Imporfamily S.A.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Imporfamily S.A. para continuar como empresa en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

A los Señores Accionistas de
IMPORFAMILY S.A.
Quito, 29 de abril del 2019

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de Imporfamily S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Imporfamily S.A., se emite por separado.



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

IMPORFAMILY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Referencia a Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	130.549	100.160
Cuentas por cobrar clientes	7	1.210.702	1.198.703
Inventarios	8	329.857	400.082
Gastos anticipados y otras cuentas		4.085	13.671
Total activos corrientes		1.675.193	1.712.616
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales	7	129.242	-
Propiedad y equipo	9	51.608	60.069
Activos Intangibles		-	1.130
Activo por impuesto diferido	13	10.801	659
Total activos no corrientes		191.651	61.858
Total activos		1.866.844	1.774.474

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Xavier Almeida
Representante Legal


Katherine Morales
Contador General

IMPORFAMILY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Proveedores	10	422.435	332.712
Compañías relacionadas	11	30.000	65.000
Anticipo de clientes		13.159	15.393
Impuestos por pagar	12	55.268	39.556
Beneficios sociales	14	66.461	65.092
Otras cuentas por pagar	15	94.547	85.707
Total pasivos corrientes		<u>681.870</u>	<u>603.460</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar partes relacionadas	11	721.119	771.119
Beneficios a empleados	14 y 16	263.080	228.757
Pasivo por impuesto diferido	13	1.150	1.150
Total pasivos no corrientes		<u>985.349</u>	<u>1.001.025</u>
Patrimonio			
Capital social	17	220.000	220.000
Reservas	18	74	74
Resultados acumulados	18	(20.449)	(50.085)
Total patrimonio		<u>199.625</u>	<u>169.989</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.866.844</u>	<u>1.774.474</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Xavier Almeida
Representante Legal



Katherine Morales
Contador General

IMPORFAMILY S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	2018	2017
Ventas	19	3.019.895	2.851.377
Costo de ventas	20	<u>(2.087.646)</u>	<u>(1.975.199)</u>
Utilidad bruta		<u>932.249</u>	<u>876.177</u>
Gastos operativos:			
De administración y ventas	20	<u>(998.088)</u>	<u>(966.261)</u>
(Pérdida) operacional		(65.839)	(90.084)
Ingresos financieros, netos	21	189.044	181.777
Otros gastos, netos		<u>(65.508)</u>	<u>(50.634)</u>
Utilida antes de impuestos		57.697	41.060
Impuesto a la renta corriente	13	(34.049)	(15.534)
Impuesto a la renta diferido	13	10.142	-
Utilidad neta del año		<u>33.790</u>	<u>25.526</u>
Otro resultado integral		<u>(4.154)</u>	<u>8.680</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>29.636</u>	<u>34.206</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Xavier Almeida
Representante Legal

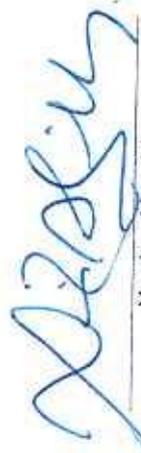

Katherine Morales
Contador General

IMPORFAMILY S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
				Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2017	220.000	74	22.340	(106.631)	135.783
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	8.680	25.526	34.206
Saldo al 31 de diciembre del 2017	220.000	74	31.020	(81.105)	169.989
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(4.154)	33.790	29.636
Saldo al 31 de diciembre del 2018	220.000	74	26.866	(47.315)	199.625

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Xavier Almeida
Representante Legal



Katherine Morales
Contador General

IMPORFAMILY S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		2.881.374	2.732.645
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.899.375)	(2.763.718)
Otros ingresos, netos		123.535	131.143
Impuesto a la renta corriente		(8.195)	(7.445)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>97.339</u>	<u>92.624</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	9	<u>(1.951)</u>	<u>(4.194)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1.951)</u>	<u>(4.194)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos con compañías relacionadas		<u>(65.000)</u>	<u>(49.659)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(65.000)</u>	<u>(49.659)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		30.389	38.771
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>100.160</u>	<u>61.389</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>130.549</u></u>	<u><u>100.160</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Xavier Almeida
Representante Legal



Katherine Morales
Contador General

IMPORFAMILY S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		57.697	41.060
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	7	4.633	29.184
Provisión valor neto realizable	9	44.155	-
Depreciación	10	10.412	22.088
Jubilación patronal y desahucio	16	34.668	29.925
		<u>151.565</u>	<u>122.257</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		(44.013)	(81.950)
Inventarios		26.070	69.844
Anticipo de clientes		(2.234)	(1.993)
Impuesto a la renta corriente		(34.049)	(15.534)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>97.339</u>	<u>92.624</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Xavier Almeida
Representante Legal


Katherine Morales
Contador General

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 25 de noviembre de 2008 en la ciudad de Quito, con el nombre de Imporfamily S.A.

Su actividad principal es la comercialización y distribución de radios transmisores y grabadoras, televisores, electrodomésticos, aparatos electrónicos dentro y fuera del país. Además se dedica a la comercialización de todo tipo de bienes como repuestos y accesorios eléctricos, computarizados, digitales, muebles para el hogar y actividades completarias.

1.2 Situación financiera del país

Si bien la económica ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, (29 de abril del 2019) no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar"; y, pasivos financieros en la categoría "préstamos y otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Cuentas por pagar partes relacionadas:

Corresponden a valores pendientes de pago, a su principal accionista que se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de los bienes muebles en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado las mismas que generan intereses y son exigibles hasta en 120 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 120 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a valores pendientes de pago a partes relacionadas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 120 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo con los términos originales de las mismas. Las existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registro una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$142.871, y US\$147.503 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 7).

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el costo de compra y los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. 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.

Los descuentos se registran al costo en función al histórico de compras que la Administración ha efectuado. Dicha estimación es ajustada y revisada al 31 de diciembre de cada año, de acuerdo a la realidad comercial de la Compañía a esa fecha.

2.7 Propiedad y Equipo

Las propiedades, y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificados que poseen vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estimada que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, y equipos son las siguientes:

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres, equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación y electrónico	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedad, y equipo, activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización (propiedad y equipos, activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para las PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos 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.

2.10 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 8.05% (2017:8.26%) equivalente a la tasa promedio de los bonos empresariales de alta calidad del Gobierno de Estados Unidos de Norteamérica, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en el período que surge.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes muebles en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus bienes muebles al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El principal objetivo de la administración es protegerse de la manera más efectiva a la exposición de dichos riesgos, empoderando a los mandos gerenciales en sus funciones, para que en base su experiencia brinde un correcto asesoramiento y opinión el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas la Gerencia General, quienes identifican evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona principios para la administración general de riesgos, de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retornar se alcanzaría.

La administración de riesgos se efectúa a través de análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad, desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que evalúa donde se debe incursionar en el mercado.

(a) Riesgos de mercado

Factor competitivo

Almacenes Familiar se encuentra en segundo lugar frente a sus tres principales competidores, Best PC, Tecno Hogar S.A, lo cual evidencia que los esfuerzos que está realizando la Compañía han dado frutos.

Almacenes Familiar cuenta con locales en el Centro Comercial el Recreo, Centro comercial Cotocollao y en el centro de Quito, estratégicamente ubicados para atender a sus clientes, sin embargo no dispone de sucursales fuera de la ciudad lo que limita la

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

competencia con Best Pc y Tecno Hogar S.A. Además no cuenta con un soporte en el área de servicio Post venta estructurada completamente, debido a que no todos los locales realizan entregas a domicilio, lo cual repercute en la compra de ciertos productos.

Almacenes Familiar cuenta con 47 años de experiencia en el mercado, y el servicio al cliente garantiza una buena atención y satisfacción por lo cual ha permitido ganar y generar lazos de confianza entre comprador y vendedor, además la publicidad a permitido captar nuevos clientes ya que se ofrece una asesoría inmediata al cliente es por esto que Almacenes Familiar contempla la oportunidad de alcanzar un mayor mercado.

Almacenes Familiar busca ir a la par de sus competidores ofreciendo todas las facilidades de pago para facilitar la experiencia de compra en cada uno de los almacenes lo que se considera una de sus fortalezas

Riesgo de valor razonable por tipo de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos financieros de largo plazo, procurando mantener tasas de mercados fijas y competitivas.

El préstamo a largo plazo otorgado por partes relacionadas se pactó con tasa fijas, con el fin de obtener un rendimiento competitivo en el mercado ecuatoriano. Durante los años 2018 y 2017 no existieron variaciones importantes de las tasas de interés.

Riesgo de precio

En la actualidad, Almacenes Familiar cuenta con precios competitivos debido al análisis de la matriz precio – calidad que se realiza mensualmente, y en el que se comparan los precios fijados con las grandes cadenas y su competencia directa con el afán de tener un panorama claro para determinarlos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Píchincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA	AAA-/AAA
Banco Solidario S.A.	AA+	AA+
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperado correspondiente.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión periódica de las políticas de crédito con clientes que puedan afectar a la liquidez de la Compañía.
- Se mantiene un control de la cartera de clientes, en función a los plazos de crédito y cobranza.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

Adicionalmente el cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

<u>Año 2018</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y más de 2 años</u>
Proveedores	112.410	307.122	2.903	-
Partes relacionadas	30.000	-	-	721.119
Otras cuentas por pagar	37.235	32.272	25.040	-
	<u>179.645</u>	<u>339.394</u>	<u>27.943</u>	<u>721.119</u>

<u>Año 2017</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1 año</u>	<u>Entre 1 y más de 2 años</u>
Proveedores	90.624	115.426	126.662	-
Partes relacionadas (corto y largo plazo)	-	65.000	-	771.119
Otras cuentas por pagar	35.480	20.183	30.044	-
	<u>126.104</u>	<u>200.609</u>	<u>156.706</u>	<u>771.119</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, 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 cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	422.435	332.712
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corto y largo plazo)	751.119	836.119
Otras cuentas por pagar	94.547	85.707
	<u>1.268.101</u>	<u>1.254.538</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(130.549)</u>	<u>(100.160)</u>
Deuda neta	1.137.552	1.154.378
Total patrimonio neto	199.625	169.989
Capital total	1.337.177	1.324.367
Ratio de apalancamiento	85%	87%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de la Propiedad, y equipos:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros:

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo:

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	130.549	-	100.160	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes	1.210.702	129.242	1.198.703	-
Total activos financieros	<u>1.341.251</u>	<u>129.242</u>	<u>1.298.863</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	422.435	-	332.712	-
Partes relacionadas	30.000	721.119	65.000	771.119
Otras cuentas por pagar	94.547	-	85.707	-
Total pasivos financieros	<u>546.982</u>	<u>721.119</u>	<u>483.419</u>	<u>771.119</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	4.211	5.364
Banco Pichincha C.A.	70.392	34.823
Banco Internacional S.A.	42.591	48.939
Banco del Pacifico S.A.	10.088	5.312
Banco Solidario S.A.	3.267	5.722
	<u>130.549</u>	<u>100.160</u>

7. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Nacionales	1.342.989	1.265.870
Tarjetas de crédito	10.584	80.336
Total (1)	<u>1.353.573</u>	<u>1.346.206</u>
Deterioro cuentas por cobrar comerciales (2)	<u>(142.871)</u>	<u>(147.503)</u>
	1.210.702	1.198.703
Clientes Nacionales largo plazo	129.242	-
	<u>1.339.944</u>	<u>1.198.703</u>

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera corriente	274.288	1.005.880
Vencido de:		
De 0 a 30 días	602.829	41.481
De 31 a 60 días	123.501	27.119
De 61 a 90 días	45.006	36.567
De 91 a 180 días	71.577	149.946
De 181 a 360 días	98.232	-
Mas 360 días	138.140	85.213
	<u>1.353.573</u>	<u>1.346.206</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	147.503	117.985
(-) Utilización	(9.265)	-
(+) Incrementos	4.633	29.518
	<u>142.871</u>	<u>147.503</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario (1)	379.116	405.186
(-) Provisión valor neto realizable (2)	(49.259)	(5.104)
	<u>329.857</u>	<u>400.082</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018: la Compañía mantiene como inventario disponible para la venta los siguientes ítems i) líneas blanca por US\$134.150, ii) muebles y máquinas de coser por US\$26.806; iii) comunicaciones y musicales por US\$17.571; y, iv) otros menores por US\$200.589, (2017: i) línea blanca por US\$116.189; ii) muebles y máquinas de coser por US\$97.862; iii) comunicaciones y musicales por US\$48.883; y, iv) otros menores por US\$142.252.)

(2) El movimiento de la provisión del valor neto realizable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(5.104)	(5.104)
(+) Incrementos (3)	(44.155)	-
	<u>(49.259)</u>	<u>(5.104)</u>

(3) Corresponde principalmente a la provisión de los ítems: i) artículos de línea blanca, ii) equipos tecnológicos, iii) equipos musicales, y, iv) equipos de transporte como son motos.

9. PROPIEDAD, Y EQUIPO

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Muebles y enseres	Equipo de computo	Vehículos	Total
Al 1 de enero del 2017				
Costo	52.768	28.143	90.321	171.232
Depreciación acumulada	(36.775)	(564)	(55.931)	(93.270)
Valor en libros	<u>15.993</u>	<u>27.579</u>	<u>34.390</u>	<u>77.962</u>
Movimiento 2017				
Adiciones	-	4.194	-	4.194
Depreciación	(2.098)	(6.427)	(13.563)	(22.088)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>13.895</u>	<u>25.346</u>	<u>20.827</u>	<u>60.068</u>
Al 1 de enero del 2018				
Costo	52.768	32.337	90.321	175.426
Depreciación acumulada	(38.873)	(6.991)	(69.494)	(115.357)
Valor en libros	<u>13.895</u>	<u>25.346</u>	<u>20.827</u>	<u>60.068</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	848	1.103	-	1.951
Depreciación	(2.149)	(7.367)	(896)	(10.412)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>12.594</u>	<u>19.082</u>	<u>19.931</u>	<u>51.608</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	53.616	33.440	90.321	177.377
Depreciación acumulada	(40.174)	(14.358)	(70.390)	(125.769)
Valor en libros	<u>13.442</u>	<u>19.082</u>	<u>19.931</u>	<u>51.608</u>

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales (1)	422.435	332.712

(1) Un detalle de la composición del saldo por proveedor es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Induglob S.A	96.694	-
Marcimex S.A.	38.571	91.930
Livansud S.A.	34.812	24.741
Safied S.A.	27.097	16.992
Viapcom Cia.Ltda	23.039	6.758
Triana Rodriguez Camilo	22.264	9.722
La Bobina Corp. S.A.	20.333	12.646
Yukitex C.A.	17.022	10.182
Innovacom Corp S.A.	13.108	-
Alessa S.A.	12.952	17.661
Mabe Ecuador S.A.	9.112	8.630
Vega Contreras Byron Patricio	8.313	4.285
Plumobile del Ecuador Cia. Ltda.	7.975	-
Urbandata Cia. Ltda.	7.390	-
Berrones Parra Wilson Oswaldo	6.906	3.901
Productos Paraiso Del Ecuador S.A.	4.993	2.751
Negocios Unidos De Comercio S.A.	4.794	-
Salazar Molina Mariela Elizabeth	3.597	-
Otros menores	63.462	122.512
	<u>422.435</u>	<u>332.711</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tiene control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Saldos:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Leonardo Almeida (1)	Accionista	Financiamiento	<u>30.000</u>	<u>65.000</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Leonardo Almeida (2)	Accionista	Financiamiento	<u>721.119</u>	<u>771.119</u>

(b) Transacciones:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Venta de</u>				
Xavier Almeida	Representante legal	Comercial	865	55
Leonardo Almeida	Accionistas	Comercial	806	-
Centro Educativo Teilhard de Cl	Relacionada	Comercial	67	-
Mónica Almeida	Relacionada	Comercial	54	4.056
Armendariz Cristian	Relacionada	Comercial	-	25
Recepbial	Relacionada	Comercial	-	792
			<u>1.792</u>	<u>4.928</u>
<u>Compras / Gastos</u>				
Leonardo Almeida	Accionistas	Comercial	66.586	77.348
Hidalgo Cevallos Daniel	Relacionado	Comercial	61.200	61.200
Recepbial S.A.	Relacionada	Comercial	49.920	81.870
Mónica Almeida	Relacionada	Comercial	346	299
Armendariz Cristian	Relacionada	Comercial	-	178
Xavier Almeida	Representante legal	Comercial	343	343
			<u>178.395</u>	<u>221.238</u>

(1) Corresponde principalmente a las provisiones, por servicios profesionales a Leonardo Almeida.

(2) Corresponde a valores recibidos por su principal accionista para capital de trabajo.

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia:

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	48.000	48.000
Jubilación Patronal	19.458	19.458
	<u>67.458</u>	<u>67.458</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva en Ventas	27.589	27.111
Retenciones en la fuente del IVA	18.983	12.445
Impuesto a la renta	8.696	-
	<u>55.268</u>	<u>39.556</u>

13. IMPUESTO A RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	(34.049)	(15.534)
Impuesto a la renta diferido	10.142	-
Cargo a los resultados integrales del año	<u>(23.907)</u>	<u>(15.534)</u>

c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos, neta	67.879	48.306
Menos: Participación laboral	(10.182)	(7.246)
Utilidad antes de impuestos	<u>57.697</u>	<u>41.060</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	88.640	53.289
(Menos):		
Deducción por amortización de pérdidas tributarias	-	(23.740)
Otras deducciones por valor neto realizable	(10.142)	-
Base imponible total	<u>136.195</u>	<u>70.609</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	34.049	15.534
Anticipo del Impuesto a la renta	20.650	13.497
Total impuesto a la renta corriente del año	<u>34.049</u>	<u>15.534</u>

- (1) Los gastos no deducibles corresponden principalmente a movimientos realizados por el registro de jubilación y desahucio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	34.049	15.534
Crédito tributario	(4.636)	-
Anticipos de impuesto a la renta	(6.576)	(6.095)
Retenciones en la fuente efectuadas	(14.141)	(14.074)
Impuesto por pagar (a favor)	<u>8.696</u>	<u>(4.635)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (28% para el caso de la Compañía) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el 2018 la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$20.650, monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta causado del ejercicio US\$34.049 (2017: US\$15.534).

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	57.697	41.060
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	<u>14.424</u>	<u>9.033</u>
Gastos no deducibles	110.800	65.013
Impuesto a la renta	34.049	15.534
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	20.650	13.497
Tasa efectiva	36%	33%

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	10.801	659
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	(1.150)	(1.150)
	<u>9.651</u>	<u>(491)</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2017	(491)
Credito a resultados por impuestos diferidos	-
Al 31 de diciembre del 2017	<u>(491)</u>
Credito a resultados por impuestos diferidos	10.142
Al 31 de diciembre del 2018	<u>9.651</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
	Pérdida tributaria	Jubilación patronal y desahucio (1)	Revaluos de activos fijos	Total
Al 31 de enero del 2017	659	-	(1.150)	
Cargo a resultados por impuestos diferidos	-	-	-	-
Al 31 de diciembre del 2017	<u>659</u>	<u>-</u>	<u>(1.150)</u>	<u>(491)</u>
Cargo a resultados por impuestos diferidos	-	10.142	-	10.142
Al 31 de diciembre del 2018	<u>659</u>	<u>10.142</u>	<u>(1.150)</u>	<u>9.651</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía reconoció un activo por impuesto diferido relacionado a las diferencias temporarias generadas por Jubilación Patronal y Desahucio. Dicho activo se lo reconoció bajo la certeza razonable de recuperación en el tiempo por US\$10.142.

(d) Precios de transferencia

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511, del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

(e) Otros asuntos

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para 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.

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.

- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados-corto plazo (1)	65.092	637.284	(635.915)	66.461
Beneficios a empleados-largo plazo				
Provision para jubilación patronal (Nota 16)	181.568	31.295	-	212.863
Provision para Desahucio (Nota 16)	47.189	8.489	(5.461)	50.217
	<u>228.757</u>			<u>263.080</u>
<u>2017</u>				
Beneficios a empleados-corto plazo (1)	56.712	743.402	(735.022)	65.092
Beneficios a empleados-largo plazo				
Provision para jubilación patronal (Nota 16)	171.769	9.799	-	181.568
Provision para Desahucio (Nota 16)	36.808	11.447	(1.066)	47.189
	<u>208.577</u>			<u>228.757</u>

(1) Corresponde a décimo tercer sueldo por US\$2.724 (2017: US\$2.804), décimo cuarto sueldo por US\$5.920 (2017:US\$6.284), aportes por US\$7.127 (2017: US\$7.252), vacaciones por US\$11.651 (2017: US\$12.101), sueldos por US\$23.531 (2017: US\$23.766), préstamos por US\$2.606 (2017: US\$2.985), y otros beneficios a empleados por US\$12.901 (2017: US\$9.900).

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones (1)	69.223	64.430
Cuentas por pagar varios	25.324	21.277
	<u>94.547</u>	<u>85.707</u>

(1) Comprende principalmente a: i) mantenimiento y reparación de mercadería y otras provisiones por US\$69.223 (2017: US\$64.430), y ii) corresponden a cheques

IMPORFAMILY S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

girados y no cobrados y cuentas por pagar a empleados por US\$25.324 (2017: US\$21.277).

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patronal	212.863	181.568
Desahucio	<u>50.217</u>	<u>47.189</u>
	<u>263.080</u>	<u>228.757</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,05%	8,26%
Tasa esperada del incremento salarial	3,0%	2,5%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	9,94%	25,35%
Vida laboral promedio remanente	6,11	6,38
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a la jubilación patronal fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	228.757	206.109
Costo laboral por servicios actuales	16.520	18.440
Costo financiero	18.148	14.514
Beneficios pagados	(4.499)	(963)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(3.029)
(Pérdida) Ganancia actuarial reconocida en ORI	4.154	(7.280)
	<u>263.080</u>	<u>227.791</u>
Otros ajustes	-	966
	<u>263.080</u>	<u>228.757</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende US\$220.000 dividido en 220.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$1 cada una.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 0.3% del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19. VENTAS

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas a Crédito	1,751.412	1.497.318
Ventas al Contado	1.199.419	1.299.586
Ventas por servicios de gestión	69.064	54.473
	<u>3.019.895</u>	<u>2.851.377</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

<u>2018</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Costo de mercadería	2.087.646	-	2.087.646
Sueldos y salarios	-	532.127	532.127
Arrendamientos	-	154.056	154.056
Provisión valor neto realizable	-	44.154	44.154
Regalías alicuotas	-	41.759	41.759
Mantenimiento y reparaciones	-	40.487	40.487
Honorarios profesionales	-	39.738	39.738
Jubilación patronal y desahucio	-	34.688	34.688
Otros menores	-	24.769	24.769
Servicios básicos	-	19.668	19.668
Transporte y movilización	-	14.214	14.214
Publicidad	-	11.013	11.013
Depreciaciones	-	10.412	10.412
Impuestos y contribuciones	-	9.032	9.032
Suministros y materiales	-	8.485	8.485
Seguridad ocupacional	-	6.200	6.200
Provisión cuentas incobrables	-	4.632	4.632
Seguridad y vigilancia	-	1.440	1.440
Amortización	-	630	630
Comisiones	-	584	584
	<u>2.087.646</u>	<u>998.088</u>	<u>3.085.734</u>

(Véase página siguiente)

IMPORFAMILY S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y venta</u>	<u>Total</u>
Costo de mercadería	1.975.199	-	1.975.199
Sueldos y salarios	-	518.059	518.059
Arrendamientos	-	165.820	165.820
Jubilación patronal y desahucio	-	32.954	32.954
Mantenimiento y reparaciones	-	36.558	36.558
Honorarios profesionales	-	34.773	34.773
Otros menores	-	33.128	33.128
Provisión cuentas incobrables	-	29.518	29.518
Servicios básicos	-	24.066	24.066
Depreciaciones	-	22.088	22.088
Regalías alicuotas	-	17.304	17.304
Transporte y movilización	-	14.948	14.948
Publicidad	-	11.667	11.667
Suministros y materiales	-	9.974	9.974
Impuestos y contribuciones	-	8.493	8.493
Seguridad ocupacional	-	3.258	3.258
Seguridad y vigilancia	-	1.719	1.719
Amortización	-	1.512	1.512
Comisiones	-	423	423
	<u>1.975.199</u>	<u>966.261</u>	<u>2.941.460</u>

21. OTROS INGRESOS, NETOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Ingresos (1)	<u>189.044</u>	<u>181.777</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a los interés ganados por las ventas a plazos por US\$171.481 (2017: US\$163.430), y por los interés por mora por US\$13.756 (2017: US\$9.844).

22. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.