



## **IMPORFAMILY S. A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

15 de abril del 2016

A los Accionistas de IMPORFAMILY S. A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados de situación financiera adjuntos de la compañía IMPORFAMILY S. A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativa y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

### **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía IMPORFAMILY S. A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Asunto de Énfasis**

Tal como se indica en la nota 26 a los estados financieros, la compañía presenta un pérdida importante en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del 2015 pérdidas por US\$ 148.769 y flujos de efectivo negativo, situación que coloca a la compañía en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías. No nos es posible, a la fecha, determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando estas circunstancias.

### **Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA.....	5
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA.....	6
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	9
NOTA 1 - OPERACIONES.....	11
NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES .....	11
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	12
a. Preparación de los estados financieros .....	13
c. Cuentas por cobrar comerciales .....	13
d. Inventarios .....	13
e. Muebles, vehículos y equipo .....	14
f. Pasivos Financieros .....	14
g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	15
h. Reconocimiento de ingresos .....	16
i. Beneficios a empleados .....	16
NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	17
NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.....	18
NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS.....	18
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	19
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	20
NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS.....	21
NOTA 10 - INTANGIBLES.....	21
NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	22
NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES .....	22
NOTA 13 - ANTICIPO CLIENTES .....	22
NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS .....	23
NOTA 15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	24
NOTA 16 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	24
NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL .....	27
NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO .....	27
NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO Y AUMENTO DE CAPITAL .....	27
NOTA 20 - ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS .....	28
NOTA 21 - RESERVA LEGAL.....	28
NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES).....	28
NOTA 23 - INGRESOS .....	29
NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACION .....	30

NOTA 25 - GASTOS DE VENTA .....	30
NOTA 26 - PERDIDAS OPERACIONALES .....	31
NOTA 27 - GANANCIAS .....	31
NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA.....	32
NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS .....	33
NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....	37

**IMPORFAMILY S.A.**  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	141.451	130.289
		-----	-----
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	983.756	744.537
Compañías relacionadas	6	75	-
Activos por impuestos corrientes	7	1.565	28.345
Otros activos no financieros	11	7.524	2.128
		-----	-----
Total cuentas por cobrar netas		992.920	775.010
Inventarios	8	501.832	536.409
		-----	-----
Total activos corrientes		1.636.203	1.441.708
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo fijo	9	90.489	73.523
Intangibles	10	4.142	-
Activos por impuestos diferidos	16	659	-
		-----	-----
Total activos no corrientes		95.290	73.523
		-----	-----
Total de activos		1.731.493	1.515.231
		=====	=====

---

Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

---

Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**IMPORFAMILY S.A.**  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	12	306.530	244.629
Accionistas y relacionadas	6	190.000	59.781
Pasivos por impuestos corrientes	7	46.749	64.459
Anticipo de clientes	13	24.024	21.490
Otras provisiones y beneficios empleados	14	40.158	54.766
Otros pasivos no financieros	15	79.482	50.605
		-----	-----
Total cuentas por pagar		686.943	495.730
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		686.943	495.730
Pasivos no Corrientes:			
Accionistas y relacionadas largo plazo	6	783.401	783.401
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 17	153.619	133.089
Beneficios definidos por desahucio	14 y 18	35.075	27.593
Pasivos por impuestos diferidos	16	1.150	1.150
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		973.245	945.233
		-----	-----
Total de pasivos		1.660.188	1.440.963
Patrimonio:			
Capital Suscrito	19	220.000	220.000
Reserva Legal	21	74	74
Resultados Acumulados	20 y 22	(148.769)	(145.806)
		-----	-----
Total Patrimonio – estado adjunto		71.305	74.268
		-----	-----
Total Pasivo y patrimonio		1.731.493	1.515.231
		=====	=====

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**IMPORFAMILY S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
Ingresos por actividades ordinarias	23	2.718.173	2.544.428
Costo de producción y ventas		(1.920.265)	(1.944.541)
Ganancia bruta en ventas		----- 797.908	----- 599.887
Gastos de administración	24	(358.964)	(352.127)
Gastos de venta	25	(489.306)	(488.553)
Pérdida en actividades operacionales	26	----- (50.362)	----- (240.793)
Ganancias (otros egresos):			
Intereses y otros cargos financieros		(35.671)	(49.544)
Ganancias	27	149.828	151.516
Otros egresos	28	(46.298)	-
Resultado antes de impuesto a la renta		----- 17.497	----- (138.821)
Participación trabajadores		(2.625)	-
Impuesto a la renta	16 y 29	(18.890)	(19.695)
Pérdida neta		----- (4.018)	----- (158.516)
<b>ORI</b>		=====	=====
Ganancia por jubilación patronal		341	3.496
Resultado integral del ejercicio		----- (3.677)	----- (155.020)
		=====	=====

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**IMPORFAMILY S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aportes Para Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción Primera Vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2014	800	424.747	400	(72.268)	(126.292)	227.387
Absorción de pérdidas (Véase Nota 20 y 22)	-	(424.747)	-	298.455	126.292	-
Incremento de Capital (Véase Nota 4 y 19)	219.200	-	(326)	(216.974)	-	1.900
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(155.020)	-	(155.020)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	220.000	-	74	(145.806)	-	74.268
Ajustes años anteriores	-	-	-	714	-	714
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(3.677)	-	(3.677)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	220.000	-	74	(148.769)	-	71.305

\_\_\_\_\_  
 Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
 Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**IMPORFAMILY S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2.502.319	2.622.815
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(2.695.797)	(2.765.296)
Ganancias	149.828	151.516
Intereses pagados y otros cargos financieros	(35.671)	(49.544)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(79.321)	(40.509)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos fijos	(35.450)	-
Adición de intangibles	(5.000)	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(40.450)	-
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Ajustes años anteriores	714	-
Incremento préstamos accionistas y relacionadas	130.219	51.147
Aporte socios incremento de capital	-	1.900
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	130.933	53.047
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	11.162	12.538
Efectivo al inicio del año	130.289	117.751
	-----	-----
Efectivo al final del año	141.451	130.289
	=====	=====

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**IMPORFAMILY S. A.**  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	(3.677)	(155.020)
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:</b>		
Depreciación de activo fijo	18.484	23.870
Amortización de intangibles	858	-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	28.682	4.647
Disminución de deterioro de cuentas por cobrar	(24.999)	(62.301)
Beneficios definidos por jubilación patronal	20.530	17.904
Beneficios definidos por desahucio	8.462	-
Disminución de beneficio definido por desahucio	(980)	(107)
Disminución de estimación de deterioro de inventarios	(2.997)	(20.626)
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	(221.593)	78.388
Disminución (incremento) en inventarios	37.574	(16.205)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	75.602	79.163
(Disminución) incremento en Beneficios Sociales	(14.608)	9.778
Incremento de activos por impuestos diferidos	(659)	-
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	(75.644)	114.511
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(79.321)	(40.509)
	=====	=====

\_\_\_\_\_  
Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**IMPORFAMILY S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 25 de noviembre del año 2008 e inscrita en el registro mercantil el 22 de diciembre de 2008; y está dedicada a la comercialización y distribución de radios transmisores y grabadoras, televisores, electrodomésticos, aparatos electrónicos dentro y fuera del país. Además se dedicara a la comercialización de todo tipo de bienes como respuestas y accesorios eléctricos, computarizados, digitales, muebles para el hogar y actividades complementarias.

La compañía mantiene 3 locales en la ciudad de Quito:

- **Matriz:** Venezuela N1-10 y Rocafuerte esquina.
- **Cotocollao:** Av. De la Prensa N65-48 y Libertador (4 cuadras al norte del obelisco).
- **CC el Recreo:** Av. Maldonado s/n y secundaria, local N° 191 y 201.
- **Pintado:** Av. Mariscal Sucre y Alonso de Angulo esquina.

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

**IMPORFAMILY S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
 (Continuación)

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (Ver adicionalmente Nota 22), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 3, 6, 12 y 15 meses. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2013 y 2014 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 8).

**IMPORFAMILY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
 (Continuación)

e. Muebles, vehículos y equipo

Las partidas de muebles, vehículos y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los muebles, vehículos y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Un componente de muebles, vehículos y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda

**IMPORFAMILY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
 (Continuación)

hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso IMPORFAMILY S. A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que IMPORFAMILY S. A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 16).

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

- Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14, 17 y 18).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<b><u>Caja</u></b>		
Cajas chicas	657	695
Fondo Rotativo	250	250
	-----	-----
	907	945
<b><u>Bancos</u></b>		
Banco Solidario	14.584	17.257
Banco Pichincha	37.266	31.082
Banco Internacional	86.794	79.105
Caja Numerario Aumento Capital	1.900 (1)	1.900
	-----	-----
	140.544	129.344
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	141.451	130.289
	=====	=====

(1) De acuerdo al acta de Junta Universal y Extraordinaria de la compañía celebrada el 22 de agosto del 2014, aprueban el aumento de capital en el cual aportan una parte en numerario, la parte proporcional que corresponde a cada accionista y respetando el derecho de preferencia previsto en el Art. 181 de la de la Compañías, que corresponde a \$ 950 por cada socio un total de US\$ 1.900. (Véase Nota 19)

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Corriente	939.030	737.911
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	27.713	16.384
31 – 60 días	11.725	5.061
61 – 90 días	5.288	399
91 - 360 días	42.552	18.861
361 días	60.263	65.053
	-----	-----
	147.541	105.758
	-----	-----
Total cartera	1.086.571	843.669
Menos: estimación por deterioro	(102.815) (1)	(99.132)
	-----	-----
	983.756	744.537
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 102.815, determinado sobre las cuentas consideradas de difícil recuperación.

**NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Honorarios Profesionales	61.418	54.173
Arrendamiento	181.440	179.500
Compras	846	10.131
	-----	-----
	243.704	243.804
	=====	=====

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2015 y 2014:

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS  
(Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
<u>Relacionadas</u>		
Sr. Victor Hugo Almeida Arcentales	75	-
	-----	-----
	75	-
	=====	=====
	75	-
 <b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
<u>CORTO PLAZO</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Leonardo Almeida	190.000 (1)	55.736
Xavier Mauricio Almeida	-	4.045
	-----	-----
	190.000	59.781
	=====	=====
 <u>LARGO PLAZO</u>		
Leonardo Almeida	783.401 (2)	783.401
	-----	-----
	973.401	843.182
	=====	=====

(1) Corresponde a \$ 50.000 de préstamo para capital de trabajo, otorgado con fecha 26 de septiembre del 2014, 140.000 de préstamos otorgados en el año 2015, el pago de estos préstamos se encuentran determinados de acuerdo a la liquidez de la compañía.

(2) Corresponde a Préstamos a largo plazo para capital de trabajo de la compañía, sobre los cuales no se ha reconocido ningún interés implícito ya que no se tiene una fecha exacta de cancelación de este valor.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7 -     **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
(Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	-	24.851
Retenciones de impuesto a la renta	1.565	3.494
	-----	-----
	1.565	28.345
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	32.409	54.784
Retenciones de impuesto a la renta	4.028	4.005
Retenciones de IVA	10.312	5.670
	-----	-----
	46.749	64.459
	=====	=====

NOTA 8 -     **INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Linea Blanca	98.552	94.107
Muebles	70.774	80.934
Musicales	53.677	61.687
Televisores	37.822	56.091
Maquinas de Coser	62.966	50.610
Linea Café	48.125	39.891
Computadoras	13.169	19.443
Bicicletas	10.726	12.763
Comunicaciones	18.057	12.534
Relojes	9.291	12.930
Motocicletas	3.987	8.772
Otros Menores	93.032	107.990
	-----	-----
	520.178	557.752
	-----	-----
Menos Valor neto de realización (Véase nota14)	(18.346)	(21.343)
	-----	-----
	501.832	536.409
	=====	=====

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS**

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2014 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u> <u>US\$</u>
Vehículos	84.821	-	84.821	-	84.821
Equipo de Oficina	4.964	-	4.964	-	4.964
Equipo de Computación	34.531	-	34.531	25.450	59.981
Muebles y enseres	41.884	-	41.884	10.000	51.884
	166.200	-	166.200	35.450	201.650
Menos: Depreciación acumulada	(68.807)	(23.870)	(92.677)	(18.484)	(111.161)
	97.393	(23.870)	73.523	16.966	90.489

1) La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Muebles y Enseres	10

**NOTA 10 - INTANGIBLES**

Los intangibles al 31 de diciembre comprenden:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>
Derecho de llaves	-	5.000	5.000
	-	5.000	5.000
Menos: Amortización acumulada	-	(858)	(858)
	-	4.142	4.142

(1) Corresponde a los derechos de llaves del local de la Mariscal de acuerdo a contrato firmado con fecha 29 de octubre del 2015.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de otros activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Garantías	3.800 (1)	-
Cuentas por cobrar empleados	1.785	2.128
Anticipo proveedores	1.520	-
Documentos por Cobrar	419	-
	-----	-----
	7.524	2.128
	=====	=====

(1) Corresponde a la garantía entregada por el arriendo del local de la Mariscal de acuerdo a contrato firmado con fecha 29 de octubre del 2015

**NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Proveedores de bienes	283.350	204.363
Proveedores de servicios	23.180	40.266
	-----	-----
	306.530	244.629
	=====	=====

**NOTA 13 - ANTICIPO CLIENTES**

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Vergara Chulde Klever Patricio	1.820	1.820
Pavon Vilaña Maria Elizabeth	934	934
Mangia Posso Edison Favian	700	700
Cevallos Hinojosa Darwin	450	450
Mantilla Melo Juan Gabriel	430	430
Paredes Shuguli Maria Dolores	400	400
Tipan Diaz Gioconda	400	400
Arellano Diaz Irene Valeria	300	300
Garrido Clavijo Paola Carolina	300	300
Nasimba Maila Freddy Enrique	300	300
Quillupangui Tituaña Luis Ramiro	300	300

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - ANTICIPO CLIENTES  
(Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Chica Castañeda Ulbio Juan	275	275
Mero Quijije Carolina Monserrate	275	275
Puma Guerra Edgar Oswaldo	265	265
Topon Malitasig Segundo Pedro	260	260
Ramirez Brabo Bayron Manuel	210	210
Carrera Moya Jose Miguel	200	200
Rios Estrella Jhon Arturo	200	200
Simbaña Quingalombo Ibeth Margarita	200	200
Tipanguano Maldonado Luis Humberto	200	200
Moran Figueroa Angel Hermogenes	197	197
Otros Menores	15.408	12.874
	-----	-----
	24.024	21.490
	=====	=====

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	Saldo al 1 de enero del <u>2015</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2015</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios Sociales (a)	54.766	384.774	(399.382)	40.158
Valor neto de realización	21.343	-	(2.997)	18.346
Provisión para estimación por deterioro	99.132	28.682	(24.999)	102.815
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	133.089	20.530	-	153.619
Reserva para Desahucio	27.593	8.462	(980)	35.075

(a) Incluye provisiones décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal, fondos de reserva y participación de trabajadores en las utilidades.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprenden:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses financiamiento clientes	46.726 (1)	16.083
Cuentas por pagar	12.603 (2)	48
Cuentas por pagar empleados	7.036 (3)	4.446
Depósitos no identificados	6.540 (4)	27.534
Notas de crédito ventas	5.172 (5)	2.354
Tarjeta empresarial	140	140
Cuentas por pagar Diners Club	1.265	
	-----	-----
	79.482	50.605
	=====	=====

- (1) Corresponde a los intereses generados por financiamiento de clientes de los créditos entregados por venta del almacén, los cuales se van devengando de acuerdo al cobro de las cuotas del crédito.
- (2) Corresponden a varios valores por pagar como son servicios básicos, transporte, etc., liquidados en el mes de enero del 2016.
- (3) Comprende valores como multas, atrasos los cuales son utilizados para los empleados.
- (4) Corresponden a depósitos efectuados por los clientes que no se han identificados y mantiene ahí hasta pedir un detalle al Banco.
- (5) Corresponde a notas de crédito no aplicadas a los clientes y mantiene en esta cuenta hasta que se realice los ajustes necesarios.

NOTA 16 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por compensarse en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS  
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 659, y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Activo diferido relativo a deterioro de cartera	659	-
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	659	-
	=====	=====

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 1.150, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Pasivos diferidos relativo a depreciación de vehículos	1.150	1.150
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	1.150	1.150
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2015 y 2014:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2015</u>	<u>Al: 31/12/2014</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	659	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	659	-
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2015</u>	<u>Al: 31/12/2014</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	1.150	1.150
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	1.150	1.150
	=====	=====

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS  
(Continuación)

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 18)	19.549	19.695
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	19.549	19.695
Impuesto diferido		
Deterioro de cuentas por cobrar	(659)	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(659)	-
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	18.890	19.695
	=====	=====

- d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<b>2015</b>			<b>2014</b>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		19.549	1954900%		19.695	1969500%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		0,22	22%		0,22	22%
Resultado contable antes de impuesto	1			1		
Tasa nominal	22%			22%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		19.549	1954878%		19.695	1969478%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Efecto de anticipo calculado		19.549	1954900%		19.695	1969500%
		-----	-----		-----	-----
	-	19.549	1954900%	-	-	1969500%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2015 y 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es del 1.954.900% (1.969.500% en el 2014).

**IMPORFAMILY S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Adicional a esto la compañía como política de acuerdo a su análisis histórico de rotación de los empleados menores de 10 años que arroja un resultado alto de no permanencia en la compañía esta no realiza la provisión de estos empleados.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2015 y 2014 fue del 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	134.741	117.365
Trabajadores menos de 10 años de servicio	18.878	15.724
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	153.619	133.089
	=====	=====

**NOTA 18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Sipia S.A., con su propia estadística.

**NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO Y AUMENTO DE CAPITAL**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 220.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 19- CAPITAL SUSCRITO Y AUMENTO DE CAPITAL**  
(Continuación)

Con fecha 22 de agosto del 2014 mediante Acta de Junta Universal y Extraordinaria, resuelven aumentar en capital utilizando los saldos que reflejan el estado de situación cortados al 30 de junio del 2014, como son: Utilidades no distribuidas por US\$ 216.974, reserva legal 326 y aporte en numerario por US\$ 1.900 (Véase Nota 4), en la parte proporcional que corresponde a cada accionista respetando el derecho de preferencia previsto en el Art. 181 de la Ley de Compañías, por un monto total de US\$ 219.200.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
(Pérdida) Ganancia neta	(3.677)	(155.020)
Participaciones comunes ordinarias		
(Pérdida) Ganancia por acción ordinaria (US \$)	(0,017)	(0,705)
Número de participaciones	220.000	220.000

**NOTA 20 - ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS**

Con fecha 24 de junio del 2014 mediante Acta de Junta Universal y Extraordinaria, acuerdan y aprueban mediante unanimidad la absorción de pérdidas al 31 de diciembre del 2013 utilizando las siguientes cuentas y montos: Aportes para capitalizaciones futuras por \$ 424.474,08 y el resultado de la adopción NIIF primera vez por US\$ 126.292. (Véase Nota 22)

**NOTA 21 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para las PYMES) (Continuación)**

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía procedió a registrar en los resultados acumulados adopción NIIF por primera vez un valor de US\$ 126.292, valor que mediante Acta de Junta Universal y Extraordinaria de fecha 24 de junio del 2014 acuerdan y aprueban mediante unanimidad sea utilizado para la absorción de pérdidas al 31 de diciembre del 2014. (Véase Nota 20)

**NOTA 23 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<u>2015</u> <u>US \$</u>	<u>2014</u> <u>US \$</u>
Ventas a Crédito	1.158.841	1.323.248
Ventas al Contado	1.559.332	1.221.180
	-----	-----
	<u>2.718.173</u>	<u>2.544.428</u>
	=====	=====

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Sueldos	115.637	132.036
Honorarios, comisiones, dietas a personas naturales	61.081	58.867
Beneficios sociales	68.774	61.490
Servicio mantenimiento	27.008	24.070
Servicios básicos	-	14.470
Beneficio social alimentación y transporte	11.818	11.849
Energía eléctrica	9.667	8.270
Telefonía celular	7.164	7.546
Transporte venta clientes	6.779	7.032
Adecuación inmuebles arrendados	51	346
Impuestos y contribuciones	-	675
Gastos de viaje	3.251	2.564
Suministros y materiales	9.714	1.805
Trabajos de imprenta	5.816	-
Teléfono convencional	5.471	-
Servicio de internet	5.308	-
Buró de crédito	4.366	-
Transporte de valores	4.262	-
Servicio automático de datos	3.639	-
Otros menores	9.158	21.107
	-----	-----
Total	358.964	352.127
	=====	=====

**NOTA 25 - GASTOS DE VENTA**

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Sueldos	68.131	111.522
Arrendamientos de bienes inmuebles propiedad de S.	175.432	179.500
Beneficios sociales	91.232	49.782
Comisiones	26.574	24.526
Otros servicios recibidos de terceros	9.984	22.321
Depreciación	12.770	17.298
Alícuotas de condominio	20.357	19.131
Promoción y publicidad	27.379	16.896
Jubilación patronal	12.662	10.979
Autoconsumos	11.626	8.883

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - GASTOS DE VENTA**  
(Continuación)

Costo financiero jubilación patronal	8.306	7.820
Mantenimiento y reparaciones	5.523	5.910
Impuestos y contribuciones	5.073	3.805
Gastos de gestión	3.231	790
Desahucio	5.171	-
Otros menores	5.855	9.390
Total	489.306	488.553

**NOTA 26 - PERDIDAS OPERACIONALES**

La compañía en el año 2015 presenta una pérdida operacional debido básicamente a sus bajos niveles de ventas, lo que ha ocasionado flujos de efectivo negativos, deficiencias en su capital de trabajo; adicional que las pérdidas del ejercicio dan como resultado pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital y reservas, situación ésta, que la coloca en causal de disolución de conformidad con lo estipulado en la Ley de Compañías del Ecuador.

La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, lograrán incrementar sus ingresos para lograr utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan absorber los costos directos descritos en el Estado de Resultados Integral.

Evaluando la presencia y participación del mercado en cada una de las sucursales y continuar realizando campañas agresivas de la publicidad y posicionamiento de marca mediante una permanente difusión en los medios de comunicación de la ciudad. Con el objetivo de incrementar las ventas y mejorar nuestra situación actual, nuestras operaciones serán controladas con el objetivo de reducir los costos y gastos optimizando su uso de la mejor manera, mejoraremos la gestión de cobranzas, tendiente a la reducción de la incobrabilidad de cartera.

**NOTA 27 - GANANCIAS**

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Intereses ganados en financiamiento	106.047	94.973
Otros ingresos varios	30.796	38.034
Interes de mora (ND)	11.991	17.972

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 27 - GANANCIAS  
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses ganados en préstamos	8	21
Otros ingresos cartera	791	90
Intereses ganados en cuentas bancarias	195	426
	-----	-----
	149.828	151.516
	=====	=====

- (1) Corresponde a l reconocimiento de ingresos por el financiamiento otorgado a los clientes que compran a crédito.
- (2) Corresponden a notas de débito aplicados a la compra de mercadería, descuentos, ajuste para regular cuentas.
- (3) Corresponde a los valores de intereses cobrados por mora en las cuotas de los créditos otorgados a los clientes.

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	17.497	17.497	(138.821)	(138.821)
	-----		-----	
Mas – Gastos no deducibles (1)		47.016		20.346
	-----	-----	-----	-----
Base de participación trabajadores	17.497		(138.821)	
	-----		-----	
15% de participación a trabajadores	2.625	(2.625)	-	-
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		61.888		(118.475)
		-----		-----
22% de impuesto a la renta		13.615		(26.065)
		-----		-----
Anticipo calculado – Pago definitivo (2)		19.549		19.695
		=====		=====

**IMPORFAMILY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA**  
 (Continuación)

- (1) Incluye un valor de estimación de deterioro de cartera por US\$ 28.630, US\$ 6.571 correspondiente a la depreciación de vehículo, US\$ 1.300 Movilización cajas chicas, US\$ 5.671 de ajustes de diferencias en las cuentas y \$ 4.844 de otros menores.
- (2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2014 por un valor de US\$ 19.549, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

**NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

**Impuesto a la Renta**

- I.** Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.

**IMPORFAMILY S. A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

2. ***Dividendos y utilidades distribuidos.***-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. ***Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.***- Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:

- a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesivo de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,
- b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.

***Formas de determinar la utilidad.***-La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán

**IMPORFAMILY S. A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
 (Continuación)

descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

**4. Tarifa del Impuesto**

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

**5. Exoneraciones:**

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.
- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

**6. Anticipo de Impuesto a la Renta**

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

**7. Deducibilidad**

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.

**IMPORFAMILY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
 (Continuación)

- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.
- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
  - a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
  - b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
  - c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
  - d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
  - e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.
- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.
- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.
- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.
- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).
- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establecerán en el Reglamento.

**IMPORFAMILY S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

**NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 14 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---

Ing. Xavier Almeida  
**Gerente General**

---

Ing. Fátima Utreras  
**Contadora**