

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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

IMPORFAMILY S.A. preparará y presentará un estado de situación financiera de apertura con arreglo a esta NIIF en la fecha de inicio de transición a la NIIF para las PYMES. Este es el punto de partida para su contabilidad de acuerdo con esta NIIF., la empresa deberá, en su estado de situación financiera de apertura conforme a la NIIF para las PYMES:

- a) Reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento es requerido por esta NIIF;
- b) No reconocer como activos o pasivos partidas que la NIIF para las PYMES no reconozcan como tales;
- c) Reclasificar los activos, pasivos y componentes del patrimonio, reconocidos según los Principios de contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) anteriores, con arreglo a las categorías de activos, pasivos y patrimonio que corresponda según la NIIF para las PYMES; y
- d) Aplicar la NIIF para las PYMES al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

Estimaciones: Las estimaciones realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, son coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según el modelo de contabilidad anterior (después de hacer los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), salvo si hubiese evidencia objetiva de que tales estimaciones fueron erróneas.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

- **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.

- **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.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 contables que esta Entidad utilice, en su estado de situación financiera de apertura con arreglo a la NIIF para las PYMES, pueden diferir de las que aplicaba en la misma fecha utilizando sus PCGA anteriores. Los ajustes resultantes surgen de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a la NIIF para las PYMES. Por tanto, IMPORFAMILY S.A. reconoce tales ajustes, en la fecha de transición a la NIIF para PYMES (Ver adicionalmente Nota 22), directamente en sus Ganancias (Pérdidas) acumuladas (partida del patrimonio).

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

Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

En IMPORFAMILY S.A. la partida efectivo está conformada por los saldos en caja, cuentas corrientes en bancos, depósitos de ahorro en entidades financieras y empresas, fondos de cambio. La partida de equivalente al efectivo se compone de las inversiones en depósitos de ahorro a la vista (del fondo de liquidez), entre otros (Véase Nota 4).

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

c. Cuentas por cobrar comerciales

Los Deudores Comerciales están conformados por la Cartera de Créditos. La Cartera de Créditos son activos financieros de IMPORFAMILY S.A. y están compuestos por las operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus asociados bajo diferentes modalidades y aprobada de acuerdo con los reglamentos internos de la Entidad y expuestas a un riesgo crediticio que debe ser evaluado de manera permanente.

Anualmente IMPORFAMILY S.A., evaluará si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los Deudores Comerciales que se midan al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, IMPORFAMILY S.A. reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. (Véase Nota 5).

d. Otras cuentas por cobrar

Las Otras Cuentas por Cobrar se originan por los intereses causados por cobrar sobre los Deudores comerciales (Cartera de Créditos), por ventas de servicios y por otras transacciones distintas a las del objeto social de IMPORFAMILY S.A.

Anticipos de contratos y proveedores: Registra los valores entregados por IMPORFAMILY S.A. a manera de anticipo para la realización de un contrato o a sus proveedores en la adquisición de bienes.

Convenios por cobrar: Registra los importes pendientes de cobro por concepto de las sumas entregadas a los proveedores, por los planes de servicios prestados a los asociados y sus familiares, de acuerdo a la celebración de un contrato. Para todos los efectos, los importes por cobrar a los asociados originados por estos convenios se ceñirán, en lo pertinente, a lo dispuesto en las normas vigentes. Así mismo, cuando un asociado o empleado deje de pertenecer a la Entidad por cualquier motivo, los créditos por este concepto a cargo del mismo se descontarán de la liquidación final de haberes.

Adelantos al personal: Registra el valor de los adelantos efectuados por la Entidad al personal por concepto de sueldos y demás gastos laborales, viáticos, compensaciones y otros pequeños anticipos, mientras se efectúa el descuento de la respectiva remuneración del empleado o legalización de cuentas.

Créditos a empleados: Registra el valor de los créditos otorgados por IMPORFAMILY S.A. a sus empleados, en virtud de la relación laboral existente.

IMPORFAMILY S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Las operaciones de crédito otorgadas en desarrollo del giro especializado de la Entidad, se registrarán de acuerdo con la modalidad autorizada en la cuenta correspondiente de la partida Deudores Comerciales (Cartera de Créditos).

Deudores patronales y empresas: Este registro se sucede cuando al corte contable de un mes, no se haya recibido el pago institucional por aportes o descuentos de nómina etc., quincenal o mensualmente, reconociéndose los hechos económicos dentro del principio de realización o causación. Este procedimiento se efectuará mediante acuerdo o contrato entre las partes, comprometiéndose las instituciones en el pago de estos descuentos a la Entidad. Este rubro debe provisionarse atendiendo los parámetros establecidos de acuerdo con la contingencia de pérdida, y con las normas legales vigentes.

Intereses por cobrar cartera de créditos: Registra el valor de los intereses devengados por IMPORFAMILY S.A. sobre sus capitales colocados que aún no hayan completado su período de exigibilidad, o que de haberse producido se encuentran en proceso de cobro.

Ingresos por cobrar: Registra los valores devengados por la Entidad y que se encuentran pendiente de cobro originados en el desarrollo de las operaciones cualquiera que sea su denominación.

Anticipo de impuestos: Registra los valores cancelados por IMPORFAMILY S.A. como anticipo de algún impuesto nacional o local.

e. 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 2016 y 2015 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).

f. Muebles, vehículos y equipo

Los elementos de las partidas de muebles, vehículos y equipo se registran inicialmente al costo.

El costo incluye el costo de adquisición o construcción, lo cual comprende el valor de compra más los gastos necesarios y relacionados para tener el activo en el lugar

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

y condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas, menos los descuentos recibidos.

Los activos en etapa de construcción (obras en curso) se capitalizan como un componente separado de propiedades, planta y equipo. A su culminación y cuando se encuentran disponibles para su uso, el costo es transferido a la categoría adecuada. Las obras en curso no se deprecian.

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o construcción de activos que requieren de un tiempo para su construcción o elaboración, se reconocen en gastos, independientemente de la fecha en que sea trasladado a la respectiva cuenta de propiedades, planta y equipo. A partir de esta ocurrencia los costos de financiamiento deben afectarse a los resultados del ejercicio.

Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidas en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; asimismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable.

Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como un activo, todas las partidas de propiedades, planta y equipo, deben ser mantenidas en libros a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Depreciaciones:

Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, IMPORFAMILY S.A. distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil.

El cargo por depreciación se reconoce en resultados, a menos que otra Sección de la NIIF para las Pymes permita que se capitalice como parte del costo de un activo (Véase Nota 10)

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

g. Pasivos Financieros

Los préstamos recibidos de instituciones financieras, se reconocen inicialmente al precio de la transacción, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce aplicando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente a menos que IMPORFAMILY S.A. tenga un derecho incondicional a diferir el pago de la obligación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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 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

Las Acreedores Comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones con los proveedores que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza IMPORFAMILY S.A. en desarrollo de su objeto social.

Los Acreedores Comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Los Acreedores Comerciales se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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.

h. 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 2016 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 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 12).

i. Reconocimiento de ingresos

Esta política se aplica a los ingresos de actividades ordinarias y a las ganancias.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados por IMPORFAMILY S.A. Las ganancias se miden al valor razonable de los ingresos devengados.

IMPORFAMILY S.A. medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, descontado los descuentos otorgados. En los ingresos de actividades ordinarias no se incluye el impuesto sobre las ventas que debe pagarse al Estado.

Ingreso de actividades ordinarias: Es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de IMPORFAMILY S.A., siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con los aportes sociales de los asociados.

Ganancias: Son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado de resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el reconocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

IMPORFAMILY S.A. medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, descontado los descuentos otorgados.

En los ingresos de actividades ordinarias no se incluye el impuesto sobre las ventas que debe pagarse al Estado.

- 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.

j. Beneficios a empleados

IMPORFAMILY S.A. define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

En IMPORFAMILY S.A., los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo. Los beneficios a corto plazo identificados por la Entidad al cierre de ejercicio, corresponden a salarios, beneficios sociales y aportes a la seguridad social, vacaciones. La contabilización de los beneficios a corto plazo a

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

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 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 15, 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.

k. Capital Social

El capital social comprende el valor total de los aportes sociales, los cuales se clasifican como pasivo en el estado de situación financiera. Los aportes sociales son los pagos efectuados por los asociados de IMPORFAMILY S.A., en dinero o en especie con el fin de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social y que además sirven de garantía para los préstamos efectuados y demás obligaciones contraídas por los asociados.

El capital social está conformado por los aportes sociales pagados por los asociados: ordinarios, extraordinarios, más los aportes amortizados. (Véase Nota 19)

l. Reservas

Las reservas son las partidas conformadas por los recursos retenidos por IMPORFAMILY S.A. para su beneficio tomados de los excedentes. Las reservas constituidas con finalidades específicas podrán afectarse para proteger o cubrir los fines para los cuales fueron creadas. Estas reservas sirven a la vez de apalancamiento y fortalecimiento del patrimonio de IMPORFAMILY S.A.

Las reservas no se pueden repartir y en caso de liquidación la del remanente patrimonial.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

m. Cambios en políticas contables

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva.

Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos (Sección 29) con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- (c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (Sección 34) con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Otras enmiendas relevantes a la NIIF para PYMES son las siguientes:

Sección 2 Conceptos y Principios Generales.- Amplía la guía sobre la aplicación de la extensión de "costo o esfuerzo desproporcionado".

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.- Agrupación de partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados.- Adición de la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.

Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.-

Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía.- Adición de una exención por “costo o esfuerzo desproporcionado” para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y adición de un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida.

Sección 22 Pasivos y Patrimonio.- Adición de guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como patrimonio o pasivo, en concordancia con la NIC 32.

Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Alineación de la definición de “parte relacionada” con la NIC 24.

Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.- La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La compañía no aplicó anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Caja</u>		
Cajas chicas	1.245	657
Fondo Rotativo	250	250
	-----	-----
<u>Bancos</u>	1.495	907
Unibanco	24.822	14.584
Banco Pichincha	14.301	37.266
Banco Internacional	7.904	86.794
Banco del Pacífico	10.967	-
Caja Numerario Aumento Capital (1)	1.900	1.900

	59.894	140.544
Total efectivo y equivalentes	61.389	141.451
	61.389	141.451

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
(Continuación)

- (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)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	612.590	939.030
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	272.339	27.713
31 - 60 días	102.306	11.725
61 - 90 días	46.100	5.288
91 - 360 días	119.828	42.552
361 días	59.012	60.263
	-----	-----
	599.585	147.541
	-----	-----
Total cartera	1.212.175	1.086.571
Menos: estimación por deterioro (1)	(117.985)	(102.815)
	-----	-----
	1.094.190	983.756
	-----	-----

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 117.985, 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 2016 y 2015, comprenden:

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Honorarios Profesionales	17.980	61.418
Arrendamiento locales comerciales	162.000	181.440
Compras	10.426	846
Intereses pagados	9.417	-
	199.823	243.704
	199.823	243.704

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Relacionadas</u>		
Víctor Hugo Almeida Arcentales	-	75
<u>Accionistas</u>		
Leonardo Almeida	40	-
	40	75
	40	75
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>CORTO PLAZO</u>		
<u>Accionistas</u>		
Leonardo Almeida	51.911 (1)	190.000

LARGO PLAZO

Accionistas

Leonardo Almeida	734.548 (2)	783.401
	-----	-----
	786.459	973.401
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

- (1) Corresponde a préstamo por US\$ 190.000 para capital de trabajo, en julio del 2016 se estableció una tabla de amortización, con fecha de finalización en el año 2019, a una tasa del 3,50% trimestral. Durante el año 2016 se efectuaron pagos por un valor de US\$ 25.463
- (2) Incluye porción largo plazo de préstamo señalado en el párrafo anterior por un valor de US\$ 112.626, e incluye préstamos a largo plazo para capital de trabajo de la compañía por un valor de US\$ 621.922, sobre los cuales no se ha reconocido ningún interés implícito ya que no se tiene una fecha exacta de cancelación de este valor, adicional durante el año 2016 se realizó la compensación de US\$ 161.479 para la absorción de pérdidas de la compañía de acuerdo al Acta celebrada con fecha 27 de diciembre del 2016. (Véase Nota 20)

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	-	1.565
	-----	-----
	-	1.565
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	40.786	32.409
Retenciones de impuesto a la renta	5.369	4.028
Retenciones de IVA	1.489	10.312
Impuesto a la renta	38	-
	-----	-----
	47.682	46.749

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Documentos por Cobrar	4.748	(1)	419
Garantías	3.800	(2)	3.800
Anticipo proveedores	1.846		1.520
Cuentas por cobrar empleados	362		1.785
	-----		-----
	<u>10.756</u>		<u>7.524</u>
	=====		=====

(1) Corresponde a cheques posfechados entregados a la compañía.

(2) 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 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Línea Blanca	134.762		98.552
Muebles	61.834		70.774
Musicales	50.008		53.677
Televisores	50.055		37.822
Máquinas de Coser	40.679		62.966
Línea Café	10.437		48.125
Computadoras	16.978		13.169
Bicicletas	8.497		10.726
Comunicaciones	9.636		18.057

Relojes	6.664	9.291
Motocicletas	16.961	3.987
Otros Menores	68.222	93.032
	-----	-----
	474.733	520.178
	-----	-----
Menos Provisión Valoración inventarios	(5.104)	(18.346)
	-----	-----
	469.629	501.832
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2016 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>
Vehículos	84.821	-	84.821	5.500	-	90.321
Equipo de Oficina	4.964	-	4.964	-	(4.964)	-
Equipo de Computación	34.531	25.450	59.981	2.693	(34.531)	28.143
Muebles y enseres	41.884	10.000	51.884	884	-	52.768
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	166.200	35.450	201.650	9.077	(39.495)	171.232
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Menos: Depreciación acumulada	(92.677)	(18.484)	(111.161)	(21.604)	39.495	(93.270)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	73.523	16.966	90.489	(12.527)	-	77.962
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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 11 - INTANGIBLES

Los intangibles al 31 de diciembre comprenden:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2015</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
--	---	--------------------------------	--	--------------------------------	--

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Derecho de llaves (1)	-	5.000	5.000	-	5.000
	-	5.000	5.000	-	5.000
Menos: Amortización acumulada	-	(858)	(858)	(1.501)	(2.359)
	-	4.142	4.142	(1.501)	2.641

(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 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Activo diferido relativo a deterioro de cartera	659	659
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	659	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 2016 y 2015 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 1.150, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</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 2016 y 2015:

Movimientos en activos por impuestos diferidos **Al: 31/12/2016** **Al: 31/12/2015**

Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	659	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	-	659
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	659	659
	=====	=====

Movimientos en pasivos por impuestos diferidos Al: 31/12/2016 Al: 31/12/2015

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 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	20.205	19.549
<u>Impuesto diferido</u>		
Deterioro de cuentas por cobrar	-	(659)
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	-	(659)
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	20.205	18.890
	=====	=====

- 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:

	2016			2015		
	<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)		(6.885)	7,94%		13.615	91,55%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(19.088)	22,00%		3.272	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	(86.765)			14.872		

Tasa nominal	22%		22%			
Diferencia	12.203	(14,06%)	10.344	69,55%		
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	55.468	12.203	(14,06%)	47.016	10.344	69,55%
		12.203	(14,06%)		10.344	69,55%

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2016 y 2015 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 2016 es del 7,94% (91,55% en el 2015).

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores de bienes	310.734	283.350
Proveedores de servicios	47.793	23.180
	-----	-----
	358.527	306.530
	=====	=====

NOTA 14 - ANTICIPO CLIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Martínez Tapia Edison Javier	1.589	-
Toapanta Aguiza Jonathan Fabricio	1.352	-
Tipan Díaz Gioconda	400	400
Rodríguez Dueñas Narcisa del Carmen	310	-
Basantes Analuisa Diana Carolina	300	-

Chica Castañeda Ulbio Juan	275	275
Pillo Cumbajin Luis Oswaldo	265	-
Andi Shiguango Jaime Mariano	220	-
Ríos Estrella John Arturo	200	200
Tipanguano Maldonado Luis Humberto	200	200
Moran Figueroa Ángel Hermogenes	197	197
Vergara Chulde Klever Patricio	-	1.820
Otros Menores	8.092	20.932
	-----	-----
	13.400	24.024
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios Sociales (1)	40.158	415.937	(399.383)	56.712
Provisión Valoración inventarios	18.346	-	(13.242)	5.104
Provisión para estimación por deterioro	102.815	15.170	-	117.985
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	153.619	-	18.150	171.769
Reserva para Desahucio	35.075	4.200	(2.467)	36.808

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

NOTA 16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>		<u>2015</u> <u>US\$</u>
Intereses financiamiento clientes	58.114	(1)	46.726
Cuentas por pagar	23.969	(2)	12.603
Cuentas por pagar empleados	9.249	(3)	7.036
Depósitos no identificados	7.484	(4)	6.540
Notas de crédito ventas	6.683	(5)	5.172
Cuentas por pagar Diners Club	943		1.265

Otros	2.533	140
	-----	-----
	108.975	79.482
	=====	=====

- (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 2017.
- (3) Comprende valores como multas, atrasos los cuales son utilizados para los empleados.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

(Continuación)

- (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 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 descuento actuarial del año 2016 fue del 7,46% anual y 2015 fue del 6,31% 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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	161.015	134.741
Trabajadores menos de 10 años de servicio	10.754	18.878

Total provisión según cálculo actuarial

171.769
=====

153.619
=====

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.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 18 - DESAHUCIO
(Continuación)

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 Imporfamily S.A., con su propia estadística.

NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se encuentra representado por 220.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

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.

	31/12/2016	31/12/2015
(Pérdida) neta	(97.000)	(3.677)
Acciones comunes ordinarias		
(Pérdida) Ganancia por acción ordinaria (US \$)	(0,441)	(0,017)

Número de acciones

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)

Con fecha 27 de diciembre del 2016 mediante Acta de Junta Universal, acuerdan y aprueban mediante unanimidad la absorción de pérdidas al 31 de diciembre del 2016 por un valor de US\$ 161.479 con la compensación de la cuenta por pagar largo plazo del accionista el Sr. Leonardo Almeida. (Véase Nota 6)

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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)

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas a Crédito	1.545.437	1.158.841
Ventas al Contado	876.775	1.559.332
	2.422.212	2.718.173
	2.422.212	2.718.173

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	160.566	115.637
Beneficios sociales	75.687	68.774
Honorarios, comisiones, dietas a personas naturales	28.487	61.081
Servicio mantenimiento	21.014	27.008
Beneficio social alimentación y transporte	14.349	11.818
Energía eléctrica	8.002	9.667

Transporte venta clientes	5.908	6.779
Suministros y materiales	5.773	9.714
Teléfono convencional	5.634	5.471
Servicio de internet	5.488	5.308
Telefonía celular	4.750	7.164
Trabajos de imprenta	4.347	5.816
Adecuación inmuebles arrendados	4.265	51
Transporte de valores	4.264	4.262
Buró de crédito	4.244	4.366
Gastos de viaje	3.387	3.251
Seguridad y vigilancia	1.282	1.292
Otros menores	10.775	11.505
	-----	-----
Total	368.222	358.964
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - GASTOS DE VENTA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Arrendamientos de bienes inmuebles propiedad	180.457	175.432
Sueldos	107.618	68.131
Beneficios sociales	90.051	91.232
Jubilación patronal	26.378	20.968
Comisiones	20.965	26.574
Alícuotas de condominio	20.460	20.357
Depreciación	15.063	12.770
Mantenimiento y reparaciones	12.902	5.523
Promoción y publicidad	11.007	27.379
Impuestos y contribuciones	9.574	5.073
Autoconsumos	6.408	11.626
Desahucio	5.941	5.171
Provisión para cuentas incobrables	2.008	-
Gastos de gestión	1.725	3.231
Otros servicios recibidos de terceros	1.699	9.984
Otros Menores	6.230	5.855
	-----	-----
Total	518.486	489.306

NOTA 26 - PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía en el año 2016 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.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - PERDIDAS OPERACIONALES

(Continuación)

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>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Intereses Ganados en Financiamiento	139.859	(1)	106.047
Otros Ingresos Varios	35.189	(2)	30.796
Interés de Mora (ND)	5.699	(3)	11.991
Otros ingresos cartera	1.396		791
Intereses Ganados en Cuentas Bancarias	353		195
Intereses Ganados en Préstamos	3		8
	-----		-----
	182.499		149.828

- =====
- (1) Corresponde al 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.

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2016 y 2015:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	(86.765)	(86.765)	17.497	17.497
Mas – Gastos no deducibles (1)		55.468		47.016
Base de participación trabajadores	(86.765)		17.497	
15% de participación a trabajadores	-	-	2.625	(2.625)
Base para impuesto a la renta		(31.297)		61.888
22% de impuesto a la renta		(6.885)		13.615
Anticipo calculado – Pago definitivo (2)		20.205		19.549

(1) Incluye un valor de estimación de deterioro de cartera por US\$ 13.772, US\$ 8.041 correspondiente a la depreciación de vehículo y US\$ 15.294 por gastos locales.

(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 2015 por un valor de US\$ 20.205, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 Registro Oficial – Suplemento – No. 652 de 18 de diciembre de 2015 se publica la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera. En lo más destacado de la Ley:

- Exoneración de impuesto a la renta por diez años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.
- Exoneración de impuesto a la renta por ingresos obtenidos en títulos representativos de obligaciones de 360 días o más para financiamiento de las alianzas público-privadas. Este beneficio no aplica si se trata de partes relacionadas.
- Exoneración del impuesto a la renta por 10 años contados desde el primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales en dividendos o utilidades que se distribuyan a socios y beneficiarios sin considerar el domicilio de los accionistas.

En el Registro Oficial 672 – Suplemento - enero 19 de 2016, se publicó la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

En el Registro Oficial 759 – Suplemento- del 20 de mayo de 2016, se publica la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, la Ley establece algunas disposiciones y contribuciones tributarias como:

1. CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LA REMUNERACION.-

- 1.1. Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, de acuerdo a la tabla establecida para el efecto.
- 1.2. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas según la tabla anterior, sobre los valores aportados al IESS. De existir un cambio en la modalidad contractual con el mismo empleador, por la cual se deje de aportar al

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

IESS, la base imponible para el cálculo será el valor aportado en el mes de abril de 2016 por el número de meses que correspondan

- 1.3. Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que completaren una permanencia de más de 180 días calendario, en el Ecuador, consecutivos o no, en los últimos doce meses o durante el presente ejercicio fiscal, que presten bajo cualquier modalidad contractual, sus servicios lícitos y personales, aunque el pago de los mismos se realice fuera del país.
2. **CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE EL PATRIMONIO.-** Las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a un millón (1 000.000) de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, pagarán la contribución del 0.90%, de acuerdo a las siguientes reglas:
 - 2.1. En el caso de residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado dentro y fuera del país.
 - 2.2. En el caso de no residentes en el Ecuador, la contribución se calculará sobre el patrimonio ubicado en el país.
3. **CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE BIENES INMUEBLES Y DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EXISTENTES EN EL ECUADOR DE PROPIEDAD DE SOCIEDADES RESIDENTES EN PARAISOS FISCALES U OTRAS JURISDICCIONES DEL EXTERIOR.-** Se establecerá por una sola vez la contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016, sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador, en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La contribución será del 0.90% del avalúo catastral del año 2016, sobre la totalidad de bienes inmuebles existentes en el Ecuador; y, sobre el valor patrimonial proporcional de los derechos representativos de capital de sociedades residentes en el Ecuador en la parte que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Ley, pertenezca de manera directa a una sociedad no residente en el Ecuador no contemplada en el inciso anterior.

4. **CONTRIBUCION SOLIDARIA SOBRE LAS UTILIDADES.-** Las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta,

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

Las personas naturales pagarán esta contribución teniendo como referencia la base imponible del ejercicio fiscal 2015, siempre y cuando ésta supere los doce mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$12.000), excluyendo las rentas por relación de dependencia y la participación de los trabajadores en las utilidades de las empresas.

También pagarán esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del Impuesto a la Renta.

5. Incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un año: Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año. El Presidente de la República podrá concluir anticipadamente la vigencia de este incremento.

Las personas naturales - consumidores finales que realicen sus adquisiciones de bienes o servicios, en las zonas afectadas, recibirán un descuento equivalente al incremento en sus consumos. Este beneficio no excluye la devolución del IVA por uso de medios electrónicos. Por este mismo plazo se dispone la devolución o compensación adicional de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, es decir una devolución total de 4 punto porcentuales.

6. Disposiciones con respecto a paraísos fiscales:

- Las declaraciones e informaciones de los contribuyentes, responsables o terceros, relacionadas con las obligaciones tributarias, así como los planes y programas de control que efectúe la Administración Tributaria son de carácter reservado y serán utilizadas para los fines propios de la administración tributaria. La información que contribuya a identificar la propiedad y las operaciones de los residentes en el Ecuador con terceros ubicados en paraísos fiscales, así como las prácticas de planificación fiscal agresiva, no estarán sujetas a la reserva establecida en este artículo. Tampoco tendrá el carácter de reservado la información relacionada con los asesores, promotores, diseñadores y consultores de estas prácticas.
- Los promotores, asesores, consultores y estudios jurídicos, están obligados a informar bajo juramento a la Administración Tributaria sobre la creación, uso y propiedad de sociedades ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición de beneficiarios efectivos ecuatorianos.

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

- Están obligadas a inscribirse en el Registro único de Contribuyentes, las sociedades extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o cualquier otra jurisdicción, que sean propietarias de bienes inmuebles en el Ecuador, aunque los mismos no generen u obtengan rentas sujetas a tributación en el Ecuador.

En el Registro Oficial 802 – segundo suplemento - del 21 de Julio de 2016 se publicó la Ley Orgánica para evitar la elusión del Impuesto a la Renta sobre ingresos proveniente de herencias, legados y donaciones, a través de esta ley se establecen que están gravados con este impuesto los incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos existentes en el Ecuador, cualquiera que fuera el lugar del fallecimiento, nacionalidad, domicilio o residencia del causante o sus herederos, del donante, legatario o beneficiario.

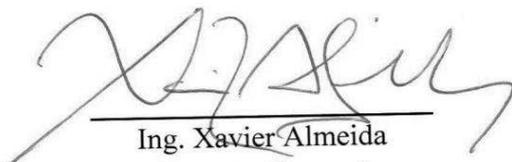
En caso de residentes en el Ecuador, también estará gravado con este impuesto el incremento patrimonial proveniente de bienes o derechos existentes en el extranjero, y en el caso de no residentes, cuando el incremento provenga de bienes o derechos existentes en el Ecuador.

En el Registro Oficial 876 - Suplemento - de 10 de agosto de 2016, se publica la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000332 del Servicio de Rentas Internas, a través del cual se las estableció regulaciones respecto a los gastos indirectos con la finalidad de aplicar el límite de deducibilidad que tienen estos rubros para la liquidación del Impuesto a la Renta de sociedades residentes en el Ecuador, cuando hayan sido asignados desde el exterior por sus partes relacionadas, estableciéndose límites para la deducibilidad de estos gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas.

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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 12 del 2017 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