

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 su matriz y 3 sucursales 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.

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 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(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 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
 (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 2017 y 2016 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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2017 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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Caja</u>		
Cajas chicas	680	1.245
Fondo Rotativo	-	250
	-----	-----
	680	1.495
<u>Bancos</u>		
Unibanco	5.722	24.822
Banco Pichincha	34.823	14.301
Banco Internacional	48.939	7.904
Banco del Pacifico	5.312	10.967
Caja Numerario Aumento Capital	-	1.900
	-----	-----
	94.796	59.894
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	95.476	61.389
	=====	=====

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.085.057	612.590
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	46.772	272.339
31 - 60 días	27.119	102.306
61 - 90 días	19.446	46.100
91 - 360 días	83.811	119.828
361 días	85.213	59.012
	-----	-----
	262.361	599.585
	-----	-----
Total cartera	1.347.418	1.212.175
	-----	-----
Menos: estimación por deterioro	(147.503)	(117.985)
	-----	-----
	1.199.915	1.094.190
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2017 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 147.503, determinado sobre las cuentas consideradas de difícil recuperación.

6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	48.000	48.000
Arrendamiento	145.000	162.000
Prestamos recibidos	85.000	-
Compras	309	10.426
Intereses pagados	7.096	9.417
	-----	-----
	285.405	229.843
	=====	=====

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Accionistas</u>		
Leonardo Almeida	-	40
	=====	=====
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>CORTO PLAZO</u>		
<u>Accionistas</u>		
Leonardo Almeida	65.000	51.911 (1)
<u>LARGO PLAZO</u>		
<u>Accionistas</u>		
Leonardo Almeida	771.119	734.548 (2)
	-----	-----
	836.119	786.459
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

- (1) Corresponde al saldo del préstamo por US\$ 85.000 para capital de trabajo, cancelado en el primer trimestre del año 2018.
- (2) Incluye 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.

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	4.636	-
	-----	-----
	4.636	-
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	27.110	40.786
Retenciones de impuesto a la renta	2.973	5.369
Retenciones de IVA	9.472	1.489
Impuesto a la renta	-	38
	-----	-----
	39.556	47.682
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	
Documentos por Cobrar	5.081	4.748	(1)
Garantías	4.500	3.800	(2)
Anticipo proveedores	-	1.846	
Cuentas por cobrar empleados	791	362	
	-----	-----	
	<u>10.372</u>	<u>10.756</u>	

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

(2) Corresponde a la garantía entregada por el arriendo del local de la Mariscal y del local de la avenida la Prensa, de acuerdo a contratos firmados en octubre del 2015 y noviembre del 2017.

9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Línea Blanca	116.189	134.762
Muebles	68.315	61.834
Musicales	48.770	50.008
Televisores	61.781	50.055
Máquinas de Coser	29.547	40.679
Línea Café	23.812	10.437
Computadoras	10.874	16.978
Bicicletas	12.176	8.497
Comunicaciones	113	9.636
Relojes	3.626	6.664
Motocicletas	6.328	16.961
Otros Menores	23.655	68.222
	-----	-----
	405.186	474.733
	-----	-----
Menos Provisión Valoración inventarios	(5.104)	(5.104)
	-----	-----
	<u>400.082</u>	<u>469.629</u>

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2017 y 2016:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero 2016</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>
Vehículos	84.821	5.500	-	90.321		90.321
Equipo de Oficina	4.964	-	(4.964)	-		-
Equipo de Computación	59.981	2.693	(34.531)	28.143	4.194	32.337
Muebles y enseres	51.884	884	-	52.768		52.768
	201.650	9.077	(39.495)	171.232	4.194	175.426
						-
Menos: Depreciación acumulada	(111.161)	(21.604)	39.495	(93.270)	(22.087)	(115.357)
	90.489	(12.527)	-	77.962	(17.893)	60.069

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

11 - INTANGIBLES

Los intangibles al 31 de diciembre comprenden:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>
Derecho de llaves (1)	5.000	-	-	5.000	-	5.000
	5.000	-	-	5.000		5.000
Menos: Amortización acumulada	-		(858)	(1.501)		(2.359)
	4.142	(1.501)	-	2.641	(1.511)	1.130

(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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 2017 y al 31 de diciembre del 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 659, y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</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 2017 y 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 1.150, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</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 2017 y 2016:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2017</u>	<u>Al: 31/12/2016</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	659	659
Incremento en activos por impuestos diferidos	-	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	659	659
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2017</u>	<u>Al: 31/12/2016</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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017	2016
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	15.534	20.205
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	15.534	20.205
Impuesto diferido		
Deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	-	-
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	15.534	20.205
	=====	=====

- 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:

	2017			2016		
	<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)		15.534	37,83%		(6.885)	7,94%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		9.033	22%		(19.088)	22%
Resultado contable antes de Impuesto	41.060			(86.765)		
Tasa nominal	22%			22%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		6.501	15,83%		12.203	(14,06%)
		=====	=====		=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

	2017			2016		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	53.289	11.724	28,55%	55.468	12.203	(14,06%)
Amortización de pérdidas tributarias	(23.739)	(5.223)	(12,72%)			
		-----	-----		-----	-----
		6.501	15,83%		12.203	(14,06%)
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 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 2017 es del 37,83% (7,94% en el 2016).

13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Proveedores de bienes	276.579	310.734
Proveedores de servicios	53.485	47.793
	-----	-----
	330.064	358.527
	=====	=====

14 - ANTICIPO CLIENTES

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

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - ANTICIPO DE CLIENTES
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Martínez Tapia Edison Javier	1.589	1.589
Hoteles Históricos S.A.	751	-
Hijas del Santuario Salvador	600	-
Carapaz Vinueza José Luis	576	-
Jiménez Huertas Piedad	515	-
Flores de Valgaz Vera	446	-
Sánchez Lalama Freddy	428	-
Moreira Rivera Elvis	400	-
Albuja Páez Jorge	400	-
Tipan Díaz Gioconda	400	400
Chica Castañeda Ulbio Juan	275	275
Ríos Estrella John Arturo	200	200
Moran Figueroa Ángel Hermogenes	197	197
Otros Menores	8.616	10.739
	-----	-----
	<u>15.393</u>	<u>13.400</u>

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 1 de</u>		<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>enero del</u>	<u>Provisión</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2017</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>2017</u>
<u>Corrientes</u>			
Beneficios sociales (1)	56.712	743.402	(735.022)
Provisión valoración inventarios	5.104	-	-
Estimación por deterioro cuentas por cobrar	117.985	29.518	-
			147.503

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS
(Continuación)

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	171.769	9.799	-	181.568
Reserva para Desahucio	36.808	11.446	(1.066)	47.188

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

16 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	
Intereses financiamiento clientes	39.121	58.114	(1)
Cuentas por pagar	25.309	23.969	(2)
Cuentas por pagar empleados	11.269	9.249	(3)
Depósitos no identificados	7.996	7.484	(4)
Notas de crédito ventas	-	6.683	(5)
Cuentas por pagar Diners Club	362	943	
Otros	4.298	2.533	
	----- 88.355 =====	----- 108.975 =====	

(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 2018.

(3) Comprende valores como multas, atrasos los cuales son utilizados para atenciones sociales a los empleados.

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 2017 fue del 8,26% anual y 2016 fue del 7,46% 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 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	172.383	161.015
Trabajadores menos de 10 años de servicio	9.185	10.754
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	181.568	171.769
	=====	=====

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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR 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.

19 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, se encuentra representado por 220.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad (Pérdida) neta	34.205	(97.000)
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia(Pérdida) por acción ordinaria (US \$)	0,155	(0,441)
Número de acciones	220.000	220.000

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 24 de junio del 2016 mediante Acta de Junta Universal y Extraordinaria, acuerdan y aprueban mediante unanimidad la absorción de pérdidas al 31 de diciembre del 2016 utilizando las siguientes cuentas y montos: Resultados acumulados US\$ 161.479 y Cuentas por pagar largo plazo Leonardo Almeida. (Véase Nota 6)

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 Financieras “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 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas a Crédito	1.497.318	1.639.173
Ventas al Contado	1.299.585	783.040
	2.796.904	2.422.212
	2.796.904	2.422.212

24 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos	194.865	160.566
Beneficios sociales	94.176	75.687
Servicio mantenimiento	24.256	21.014
Suministros y materiales	9.236	5.773
Energía eléctrica	7.613	8.002
Transporte venta clientes	7.245	5.908
Trabajos de imprenta	6.753	4.347
Teléfono convencional	6.088	5.634
Servicio de internet	4.942	5.488
Transporte de Valores	4.818	4.264
Telefonía celular	4.491	4.750
Buro de crédito	4.279	4.244
Desahucio	3.774	-
Adecuaciones inmuebles arrendados	2.363	4.265
Seguridad y vigilancia	1.719	1.282
Beneficio social alimentación transporte	1.281	14.349
Honorarios, comisiones, dietas a personas naturales	50	28.487
Gastos de viaje	-	3.387
Otros menores	17.234	10.773
	395.181	368.222
	395.181	368.222

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - GASTOS DE VENTA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Arrendamientos	163.456	180.457
Sueldos	106.391	107.618
Beneficios sociales	84.172	90.051
Comisiones	29.530	20.965
Provisión para cuentas incobrables	29.518	2.008
Otros servicios recibidos de terceros	23.969	1.699
Depreciaciones y amortizaciones	23.599	15.063
Alícuota de condominio	17.304	20.460
Jubilación patronal	15.173	26.378
Mantenimiento y reparaciones	12.302	12.902
Promoción y publicidad	11.667	11.007
Impuestos y contribuciones	9.172	9.574
Autoconsumos	3.555	6.408
Desahucio	3.267	5.941
Ropa y equipo de trabajo	3.258	
Gastos de gestión	1	1.725
Otros menores	5.279	6.230
	-----	-----
	541.613	518.486
	=====	=====

26 - GANANCIAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses Ganados en Financiamiento	163.430	139.859 (1)
Otros Ingresos Varios	8.034	35.189 (2)
Interés de Mora (ND)	9.844	5.699 (3)
Otros ingresos gestión cartera	54.473	1.396 (4)
Intereses Ganados en Cuentas Bancarias	89	353
Otros menores	380	3
	-----	-----
	236.250	182.499
	=====	=====

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - GANANCIAS
(Continuación)

- (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.
- (4) Corresponde a valores cobrados a los clientes por Gestión de Cobranza.

27 - 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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</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	48.306	48.306	(86.765)	(86.765)
Mas – Gastos no deducibles (1)		53.289		55.468
Menos – Amortización de pérdidas		(23.739)		-
	-----	-----	-----	-----
Base de participación trabajadores	48.306	77.856	(86.765)	
	-----		-----	
15% de participación a trabajadores	7.246	(7.246)	-	-
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		70.610		(31.297)
		-----		-----
22% de impuesto a la renta		15.534		(6.885)
		-----		-----
Anticipo calculado – Pago definitivo (2)		-		20.205
		=====		=====

IMPORFAMILY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye un valor de estimación de deterioro de cartera por US\$ 20.537, US\$ 8.372 correspondiente a la depreciación de vehículo, US\$ 4.758 de jubilación patronal y US\$ 19.622 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.

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En noviembre del 2017 a través del Decreto Ejecutivo 210, el Presidente Constitucional del Ecuador decreta la rebaja de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta del año 2017, de acuerdo a lo siguiente:

1. Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
2. Rebaja del 60 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000) de dólares de los Estados Unidos de América.
3. Rebaja del 40 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyente: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre un millón (US\$ 1.000.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar y más.

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

El 29 de diciembre del se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que entra vigencia a partir del 1 de enero del 2018 y cuyas reformas más destacadas se detallan a continuación:

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.

 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

 - Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas.

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

- **Obligación a llevar contabilidad:**
 - Las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (US\$ 300.000), o que el capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a esta Ley.
 - Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, deberán llevar registro contable de conformidad con las Normas Simplificadas que se establezcan en el Reglamento.
- **Normas de la determinación presuntiva:**
 - Las Normas de la determinación presuntiva podrán ser aplicables en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o Resolución de aplicación de diferencias.
- **Tarifa:**

<u>TIPO DE CONTRIBUYENTE</u>	<u>TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA</u>
<p>Sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas</p>	<p>25% sobre su base imponible</p>
<p>Sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.</p>	<p>28% sobre su base imponible</p>

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

<p>Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%</p>	<p>a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 28% de impuesto a la renta; y</p> <p>b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta.</p>
<p>Micro y Pequeñas empresas o exportadores habituales tendrán la rebaja de tres (3) puntos porcentuales</p>	<p>22% sobre su base imponible</p>

- Base imponible de impuesto a la renta: Las microempresas deberán deducir adicionalmente un valor equivalente a (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0).
- Reinversión de utilidades, este beneficio tributario se queda exclusivamente en:
 - Exportadores habituales,
 - Sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional,
 - Sociedades de turismo receptivo.
- Anticipo de impuesto a la renta:
 - Para las Sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no consideran para el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimo tercera, décimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Dividendos:
 - Están exentos del impuesto a la renta por dividendos o utilidades en los Proyecto Públicos en Alianzas Públicos Privadas (APP)

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- No serán deducibles el pago a la salida de divisas en los casos en el que perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o está establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

Impuesto al Valor Agregado

- Tarifa del 0% IVA a los servicios públicos de energía eléctrica, agua potable, alcantarillado, los de recolección de basura; y, de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, usos y aprovechamiento de agua.
- El crédito tributario, se debe aplicar el factor de proporcionalidad sumando a las ventas los bienes señalados en el numeral 17 del Artículo 55 de esta Ley, de producción nacional, esto es: cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionen exclusivamente mediante mecanismo eléctricos de inducción, incluyendo las que tengan horno eléctrico, así como las ollas de uso doméstico, diseñadas para su utilización en cocinas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se establece la exoneración del ISD en enfermedades catastróficas y,
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales.

Impuesto a las tierras rurales

Se elimina el impuesto a las tierras rurales

Generales

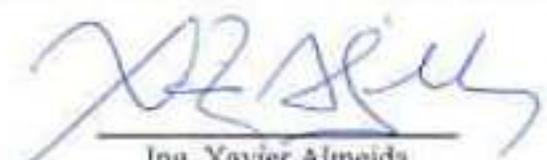
- Se establece como gasto deducible la bancarización a partir de mil dólares de los estados unidos de América (US\$ 1.000,00)
- Se establecen las sanciones por ocultamiento patrimonial, los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, se establece la multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de sus activos o al uno por ciento (1%) de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el cinco por ciento (5%) del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

IMPORFAMILY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29- 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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 19 del 2018 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. Ana Villa
Contadora