

IMPODIRECT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AUDITADOS POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Cotupaña	Impodirect Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 06 de Abril de 2018

A la Junta General de Socios de:

IMPODIRECT CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPODIRECT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprendan, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPODIRECT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros N°. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Fernando de Aragón y Padre Valverde, Edificio Girasol, Oficina 3U planta baja, Tel. 2 883456 www.nexoauditores.com info@nexoauditores.com Cuenca Ecuador



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable. 4



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificáramos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

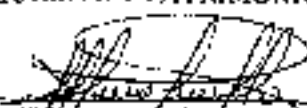
Nexo Auditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

Ing. Com. Saúl Vázquez León, MCP
SOCIO
Registro Nacional No.28990

IMPORRECT CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	140.684	197.387
Activos financieros (neto)	3	464.261	470.646
Inventarios	4	1.737.712	1.456.722
Servicios y otros pagos anticipados		13.213	22.376
Activos por impuestos corrientes	5	30.218	34.750
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	6	630.953	661.829
TOTAL ACTIVO		<u>3.017.041</u>	<u>2.843.710</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	7	35.232	77.896
Obligaciones con instituciones financieras	8	33.802	52.083
Otras obligaciones corrientes	9	195.086	170.478
Cuentas por pagar diversos relacionados	10	153.686	153.015
Anticipo de clientes		762	702
Otros pasivos corrientes		2.842	15.823
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	8	31.089	64.889
Cuentas por pagar diversas relacionados	10	796.996	796.996
Provisiones para beneficios a los trabajadores	11	68.007	26.407
TOTAL PASIVOS		<u>1.317.502</u>	<u>1.358.289</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	363.640	363.640
Aportes futuras capitalizaciones		164.180	164.180
Reserva legal		35.451	23.186
Resultados acumuladas		922.150	736.261
Utilidad del ejercicio		214.118	198.154
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.699.539</u>	<u>1.485.421</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.017.041</u>	<u>2.843.710</u>

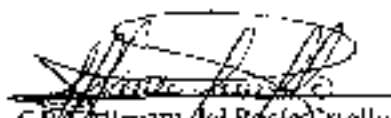

C.P.A. Maryam del Rocio Criollo
Gerente


C.P.A. Rodolfo Criollo
Contador

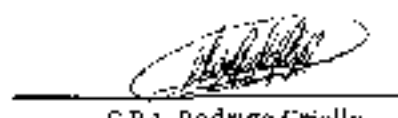
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2017	2016
Ventas (netas)		3.003.224	2.780.859
Costo de ventas		<u>(1.536.320)</u>	<u>(1.447.913)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.466.904	1.332.946
Gastos de ventas	13	(309.443)	(364.132)
Gastos de administración	14	(798.413)	(628.558)
Gastos financieros		(15.163)	(26.549)
Gastos no operacionales		(9.115)	(11.335)
Otros ingresos no operativos		<u>525</u>	<u>264</u>
Resultado antes de impuestos		335.295	302.636
15% Participación laboral	15	(50.294)	(45.395)
22% Impuesto a la renta	15	<u>(70.883)</u>	<u>(59.087)</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>214.118</u>	<u>198.154</u>



C.P.A. Willyam del Rocio Criollo
Gerente

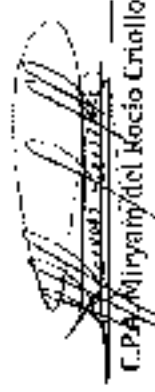


C.P.A. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPUDIRECT CIA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aportes fut. capitaliz.	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero del 2016	363.640	164.181	13.294	516.185	230.139	1.287.438
Transferencia			9.892	220.076	(229.969)	-
Ajuste de impuesto a la renta sustitutiva					(171)	(171)
Utilidad del ejercicio				198.154	198.154	198.154
Saldo inicial 31 Diciembre del 2016	363.640	164.181	23.186	736.261	198.153	1.485.421
Transferencia			12.265	185.889	(190.154)	0
Resultado Integral total del ejercicio					214.118	214.118
Saldo final 31 Diciembre del 2017	363.640	164.181	35.451	922.150	214.117	1.699.539



C.P.A. Miryam del Rocio Criollo
Gerente



C.P.A. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2017	2016
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(56.703)	119.631
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(9.113)	129.381
Clases de cobros por actividades de operación	3.021.375	2.728.444
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.009.048	2.719.710
Otros cobros por actividades de operación	12.328	8.734
Clases de pagos por actividades de operación	(2.913.163)	(2.439.860)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.225.622)	(1.469.048)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(604.438)	(580.496)
Otros pagos por actividades de operación	(83.102)	(390.316)
Intereses pagados	(13.368)	(37.884)
Intereses recibidos	525	
Impuestos a las ganancias pagados	(104.482)	(121.318)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(47.590)	(9.750)
Financiación por préstamos a largo plazo		53.829
Pagos de préstamos	(48.261)	(90.338)
Otras entradas (salidas) de efectivo	671	26.759
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(56.703)	119.631
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	197.387	77.756
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	140.684	197.387

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPODIRECT CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	335.295	302.636
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(44.111)	(66.539)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	30.876	34.193
Ajustes por gastos en provisiones	44.395	3.750
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(70.883)	(59.087)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(50.294)	(45.395)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.795	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(300.297)	(106.716)
Variación en cuentas por cobrar clientes	5.824	(61.413)
Incremento en inventarios	(280.990)	(48.315)
Incremento en anticipos de proveedores	(8.221)	-
Variación en otros activos	18.619	(1.362)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(43.394)	27.180
Disminución en otras cuentas por pagar	(277)	(14.252)
Variación en beneficios empleados	8.143	(8.554)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(9.113)	129.381


 C.P.A. Miryam del Río Criollo
Gerente


 C.P.A. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPODIRECT CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

IMPODIRECT CIA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 14 de Noviembre del 2007, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 730 e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Diciembre del 2007, bajo el número 587 del cantón Cuenca.

La última reforma a los estatutos se la realizó para aumentar el capital con fecha según escritura pública el 12 de Diciembre del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Marzo de 2015, bajo el N° 220.

El objeto social de la Compañía es la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos, adicionalmente puede vender calzado, prendas de vestir, aparatos de radio, televisión y artefactos de hogar.

El domicilio legal de La Compañía es en la ciudad de Cuenca, en la calle sin retorno s/n y Av. Ricardo Durán.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Debe liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, o inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

A) 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a terceros y empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados en el corto plazo mediante el descuento en el rol de pagos mensualmente.

Deterioro de cuentas por cobrar: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia

IMFODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra total y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arrendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 22%.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento, modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Programas de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

IMPÓDIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: Cuentas por pagar diversas relacionadas,

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía contrata en el presente período a Sociedad Actuarial Arnha Internacional SAAI, para el estudio actuarial del presente período.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;

IMPODIRECT CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago, incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

B. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasa Referencial		Tasa Máxima	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	Mensual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	2.78	Productivo Corporativo	8.33
Productivo Empresarial	4.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.50	Productivo PYMES	17.85
Comercial Ordinaria	7.92	Comercial Ordinaria	13.83
Comercial Prioritaria Corporativa	7.83	Comercial Prioritaria Corporativa	9.33
Comercial Prioritaria Empresarial	9.19	Comercial Prioritaria Empresarial	10.21
Comercial Prioritaria PYMES	10.50	Comercial Prioritaria PYMES	13.83
Consumo Ordinaria	13.70	Consumo Ordinaria	17.10
Consumo Prioritaria	16.46	Consumo Prioritaria	17.10
Educativa	9.49	Educativa	9.50
Amortización	10.87	Amortización	11.13
Inversión de Ingreso Público	4.98	Inversión de Ingreso Público	4.99
Micromédico Minorista	27.43	Micromédico Minorista	30.50
Micromédico de Acumulación Simple	24.45	Micromédico de Acumulación Simple	27.50
Micromédico de Acumulación Ampliada	21.07	Micromédico de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.75	Inversión Pública	9.53

- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a innovación y calidad de sus productos y alianzas estratégicas comerciales, para lograr la permanencia en el tiempo.

IMPODIRECT.CIA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de crédito.** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Nacional de Fomento	BBB-*1	BBB-*1

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	2017	2016
Caja	2.170	2.489
Banco Bolivariano S.A.	31.530	60.095
Banco Pichincha C.A.	57.197	119.462
Banco Nacional de Fomento	49.788	15.341
Total	140.684	197.387

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	2017	2016
Clientes (1)	430.187	443.027
Cheques postfechados por cobrar	47.434	43.830
Otras cuentas por cobrar	12.328	9.030
Provisión de cuentas incobrables (2)	(25.688)	(25.241)
Total	464.261	470.646

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, por fecha de vencimiento.

	<u>2017</u>
Por vencer	270.538
Vencidos de 1 a 3 meses	75.732
Vencidos de 4 a 7 meses	34.814
Vencidos de 8 a 12 meses	6.894
Vencidos más de 12 meses	<u>42.209</u>
Total	<u>430.187</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 31 de Diciembre	25.241	21.491
Bajas	(3.413)	-
Provisiones	<u>3.860</u>	<u>3.750</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>25.688</u>	<u>25.241</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	1.403.036	1.281.020
Importaciones en tránsito	266.508	187.534
Provisión de inventarios por valor neto (*)	<u>(11.832)</u>	<u>(11.832)</u>
Total	<u>1.737.712</u>	<u>1.456.722</u>

(*) La provisión por valor neto de inventario, durante el período no ha tenido variación.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario por el IVA	-	75
Crédito tributario por el IR	<u>30.218</u>	<u>34.675</u>
Total	<u>30.218</u>	<u>34.750</u>

IMPEDIRECT, CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre los movimientos de activos fueron los siguientes:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Adiciones	Saldo final 31 Dic 2017
Terrenos	467.180		467.180
Edificios	204.240		204.240
Muebles y enseres	4.296		4.296
Maquinaria y equipo	1.410		1.410
Equipo de computación	26.399		26.399
Vehículos	108.097		108.097
Programas de computación	36.522		36.522
Subtotal	848.144		848.144
Depreciación acumulada	(186.315)	(30.876)	(217.191)
Total	661.829	(30.876)	630.953

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de proveedores se presentan como sigue:

	2017	2016
Proveedores nacionales de bienes	9.607	44.944
Proveedores nacionales de servicios	25.225	32.552
Proveedores extranjeros	400	400
Total	35.232	77.896

(*) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos, por fechas de vencimiento.

	2017	2016
Por vencer	20.623	39.540
Vencidos de 1 a 3 meses	10.043	3.665
Vencidos de 4 a 7 meses	3.745	5.256
Vencidos de 8 a 12 meses	422	26.521
Vencidos más de 12 meses	400	2.914
Total	35.232	77.896

IMPODIRECT.CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Entidad 2017	Operc. N°	Inicio	% Int.	Vencido,	C/plazo	L/plazo
Tarjetas de crédito		2017	16	2018	2	
Banco Pichincha C.A.	1334421-00	27/10/2014	11,2	01/10/2019	33.800	
Banco Pichincha C.A.	2127141-00	27/10/2014	11,2	1/10/2019	-	31.089
Total					33.802	31.089

Entidad 2016	Operc. N°	Inicio	% Int.	Vencido,	C/plazo	L/plazo
Tarjetas de crédito		2016	16,00	2017	3.822	-
Banco Pichincha C.A.	1334421-00	09/02/2012	11,20	13/01/2017	866	
Banco Pichincha C.A.	2127141-00	27/10/2014	11,20	1/10/2019	30.185	64.889
Banco Pichincha C.A.	22891969	29/4/2016	11,20	24/4/2017	12.210	-
Total					52.083	64.889

(*) Las obligaciones financieras con el Banco Pichincha C.A., tienen garantías hipotecarias abiertas.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	2017	2016
Con la administración tributaria	7.483	2.815
Impuesto a la renta del período	70.883	59.087
Con el I.E.S.S.	11.864	11.086
15% trabajadores por Pagar	50.294	45.395
Beneficios sociales por pagar (*)	11.451	11.484
Remuneraciones a empleados	37.376	33.103
Sanciones y multas empleados	5.235	2.508
Total	195.086	170.470

(*) El movimiento de los beneficios sociales durante el período ha sido como sigue:

Cuenta	Saldo inicial al 31 Dic. 2016	Pagos	Provisión	Saldo final al 31 Dic. 2017
XIII sueldo	3.713	(40.708)	40.769	3.774
XIV sueldo	7.771	(14.360)	14.267	7.677
Total	11.484	(55.068)	55.035	11.451

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cuenta	Saldo inicial		Pagos	Saldo final
	31 Dic. 2015	Provisión		31 dic. 2016
XIII sueldo	3.130	36.500	(35.917)	3.713
XIV sueldo	7.414	13.867	(13.510)	7.771
Total	10.544	50.367	(49.427)	11.484

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre los préstamos de relacionados, se presentan como sigue: los mismos que tienen como garantía letras de cambio y no generan costo financiero.

	2017		2016	
	Corto Plazo	Largo plazo	C/Plazo	L/plazo
Socios				
Criollo Sacaquirin Carlos Patricio	48.106	306.753	47.879	306.753
Criollo Sacaquirin Myriam	36.691	259.762	36.465	259.762
Sacaquirin Campoverde Mariana	29.806	56.820	29.580	56.820
William Criollo	38.053	138.592	37.827	138.592
Carlos R Criollo V.	163	35.069	163	35.069
Otras cuentas por pagar	068	-	1.101	-
Total	153.686	796.996	153.015	796.996

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se presentan, los siguientes movimientos:

	Saldo inicial al 31		Pagos	Provisiones	Saldo final al 31
	Dic-16				Dic-17
jubilación patronal	19.497	0		17.512	37.009
Desahucio	6.910	(730)		24.818	30.998
Total	26.407	(730)		42.330	68.007

Al 31 de Diciembre de 2017, las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017, son las siguientes:

	jubilación tablas biométricas de exp. ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tabla de mortalidad		
Tasa de descuento promedio	10%	10%
Tabla de rendimiento de activos	10%	10%
Tasa de incremento salarial	4,11%	4,11%
Costos financieros	647	1.147
Costo laboral por servicio	7.898	11.001

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre el capital social de la compañía es de USD 363.640, cada participación tiene el valor nominal de USD. 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Socios 2016	Capital	Participación %
Criollo Sacaquirin Carlos Patricio	113.976	31,34%
Criollo Sacaquirin Miryam Del Rocío	113.976	31,34%
Criollo Sacaquirin William Fernando	113.073	31,09%
Sacaquirin Campoverde Mariatha De Jesús	<u>22.615</u>	<u>6,22%</u>
Total	<u>363.640</u>	<u>100.00%</u>

13. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2017	2016
Comisiones	70.416	70.056
Sueldos y salarios	27.444	24.030
IESS aporte patronal	11.764	11.407
Beneficios sociales	10.354	16.625
Materiales de embalaje	4.008	28.849
Publicidad y propaganda	4.709	4.994
Fletes	21.873	28.888
Suministros de oficina	10.577	9.853
Arrendos	6.828	33.400
Impuestos, tasas municipales y otros	80.747	62.639
Mantenimiento y reparaciones	2.748	6.307
Servicios básicos	5.649	5.034
Gastos por viajes	1.059	383
Otros gastos de ventas	<u>43.246</u>	<u>62.664</u>
Total	<u>309.443</u>	<u>364.132</u>

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	2017	2016
Salarios y demás remuneraciones	375.509	334.364
IBSS aporte patronal	47.035	41.810
Beneficios sociales	66.120	63.787
Dotación alimentación	29.968	17.161
Publicidad propaganda y promoción	5.379	7.731
Cafetería y comedor	9.139	7.421
Fletes	3.458	5.921
Arriendos	8.559	9.211
Impuestos, tasas municipales y otros	11.872	10.358
Embalaje	14.256	55
Provisiones	46.190	3.750
Seguros médicos y medicamentos	12.413	2.646
Mantenimiento y reparaciones	52.709	45.439
Suministros y materiales de oficina	22.205	9.205
Honorarios profesionales	7.232	3.123
Depreciaciones	30.876	34.193
Correo y correspondencia	8.748	1.495
Gasto por viajes	455	2.246
Servicios básicos	6.923	7.798
Otros menores	<u>39.367</u>	<u>20.845</u>
Total	<u>798.413</u>	<u>628.558</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos periodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoria externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el periodo 2017.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017 La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3, 7 y 10.

A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	Compras	Préstam. recibidos	N° de transacc.
Socios		906	4
Personas naturales	19.933		26
Total	19.933	906	30

Además durante el período 2017, se han realizado pagos por remuneraciones, beneficios sociales y utilidades a tres socios ejecutivo por el valor de USD 127.250. Y a cuatro personas relacionadas, que constan en nómina bajo relación de dependencia, se les ha cancelado el valor de USD 87.726, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades.

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el periodo de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que están en proceso de implementación por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 06 de Abril del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.