

IMPODIRECT CÍA. LTDA.

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

**AUDITADOS POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	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, 29 de Mayo 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 2018 y 2017, que comprenden, 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 2018 y 2017, 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 NIIF 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 No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

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 NIIF 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.

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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. 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 identificamos 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

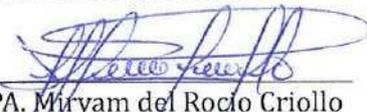
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de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

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

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

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	131.072	140.684
Activos financieros	3	555.088	464.261
Inventarios	4	2.053.038	1.737.712
Servicios y otros pagos anticipados		9.501	13.213
Activos por impuestos corrientes	5	30.963	30.218
Otros activos corrientes	9	1.500	-
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	6	602.404	630.953
Activos por impuestos diferidos	7	<u>7.046</u>	-
TOTAL ACTIVOS		<u>3.390.612</u>	<u>3.017.041</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	8	52.756	35.232
Obligaciones con instituciones financieras	9	31.143	33.802
Otras obligaciones corrientes	10	262.664	195.086
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	11	153.638	153.686
Anticipos de clientes		682	762
Otros pasivos corrientes		4.387	2.842
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	-	31.089
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	11	796.996	796.996
Provisiones por beneficios a empleados	12	<u>94.181</u>	<u>68.007</u>
TOTAL PASIVO		1.396.446	1.317.503
Patrimonio neto			
Capital	13	363.640	363.640
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		164.180	164.180
Reservas		51.626	35.751
Resultados acumulados		1.120.093	921.850
Resultados del ejercicio		<u>294.627</u>	<u>214.118</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.994.166	1.699.539
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.390.612</u>	<u>3.017.041</u>

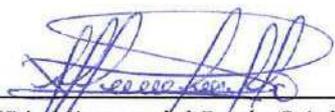

 CPA. Miryam del Rocio Criollo
Gerente


 C.P.A. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes		3.475.176	3.128.100
Prestación de servicios		2.362	1.495
(-) Descuento en ventas		(78.013)	(66.609)
(-) Devoluciones en ventas		(62.784)	(59.762)
Ventas netas		3.336.741	3.003.224
Costo de ventas y producción		(1.740.291)	(1.536.320)
Utilidad bruta en ventas		1.596.450	1.466.904
Gastos de venta	14	(329.937)	(242.981)
Gastos administrativos	15	(792.539)	(872.195)
Gastos financieros		(13.813)	(16.958)
Otros ingresos		5.657	525
Resultado del ejercicio antes de impuestos		465.818	335.295
15% participación trabajadores	16	(69.873)	(50.294)
Impuesto a la renta causado	16	(108.364)	(70.883)
Resultado del ejercicio después de impuestos		287.581	214.118
(+) Ingreso por impuesto diferido		7.046	-
Resultado integral del ejercicio		294.627	214.118


 CPA. Miryam del Rocio Criollo
Gerente


 CPA. Rodrigo Criollo
Contador

IMPODIRECT CÍA. 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 2017	363.640	164.181	23.186	736.261	198.153	1.485.421
Transferencia			12.265	185.889	(198.154)	-
Resultado integral total del ejercicio					214.118	214.118
Saldo inicial 31 Diciembre del 2017	363.640	164.181	35.451	922.150	214.117	1.699.539
Transferencia			15.875	198.243	(214.118)	-
Resultado integral total del ejercicio					294.627	294.627
Saldo final 31 Diciembre del 2018	363.640	164.181	51.326	1.120.393	294.626	1.994.166


CPA. Miryam del Rocio Criollo
Gerente


CPA. 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**

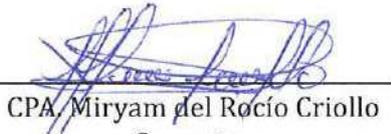
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(9.612)	(56.702)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	24.184	(9.112)
Clases de cobros por actividades de operación	3.258.536	3.021.376
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.257.776	3.009.048
Otros cobros por actividades de operación	759	12.328
Clases de pagos por actividades de operación	(3.099.361)	(2.913.163)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.315.716)	(2.225.622)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(699.363)	(604.438)
Otros pagos por actividades de operación	(84.281)	(83.103)
Intereses pagados	(13.813)	(13.368)
Intereses recibidos	-	525
Impuestos a las ganancias pagados	(121.177)	(104.482)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(33.797)	(47.590)
Pagos de préstamos	(33.748)	(48.261)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(49)	671
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(9.612)	(56.702)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>140.685</u>	<u>197.387</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>131.072</u>	<u>140.685</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	465.818	335.295
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(109.518)	(44.111)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28.549	30.876
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	4.940	-
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	28.183	44.395
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(108.364)	(70.883)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(69.873)	(50.294)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	7.046	1.795
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(332.115)	(300.296)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(95.768)	5.824
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.712	(8.221)
(Incremento) disminución en inventarios	(315.325)	(280.990)
(Incremento) disminución en otros activos	(9.291)	18.619
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	17.524	(43.394)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	37.481	(277)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	19.769	8.143
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(80)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>9.864</u>	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>24.184</u>	<u>(9.112)</u>


 CPA Miryam del Rocío Criollo
Gerente


 CPA Rodrigo Criollo
Contador

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPODIRECT CÍA. 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.
- 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 PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 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

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**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;
- Deba 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
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	(0,40%)

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.

**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, e 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.

Al 31 de Diciembre de 2018, 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

IMPODIRECT 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.

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

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 de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, 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 a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponderables.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos

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

refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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:

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

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

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 periodo 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 periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. 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 plazoCuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal, pagaderas en el corto y largo plazo.

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

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

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

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 Arroba 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;
- 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

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

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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, 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. 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.

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

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ²	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ³	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- **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 agilizar 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.
- **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:

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

Entidad financiera	2018	2017
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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Caja	3.042	2.170
Instituciones financieras públicas	37.887	49.788
Banco Bolivariano S.A.	83.322	31.530
Banco Pichincha C.A.	<u>6.822</u>	<u>57.197</u>
Total	<u>131.072</u>	<u>140.684</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	577.117	477.620
Préstamos a terceros o empleados	8.599	12.328
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(30.628)</u>	<u>(25.688)</u>
Total	<u>555.088</u>	<u>464.261</u>

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

	2018
Por Vencer	237.976
Vencidos de 1 a 30 días	169.986
Vencidos de 31 a 60 días	60.219
Vencidos de 61 a 90 días	16.718
Vencidos de 91 a 120 días	13.011
Vencido más de 120 días	<u>79.207</u>
Total	<u>577.117</u>

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

	2018	2017
Saldo inicial al 01 de Enero	(25.688)	25.241
Provisiones	(4.940)	(3.413)
Bajas	-	<u>3.860</u>
Saldo final al 31 Diciembre	<u>(30.628)</u>	<u>25.688</u>

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros	1.620.409	1.483.036
Mercaderías en tránsito	444.461	266.508
(-) Provisión Por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	<u>(11.832)</u>	<u>(11.832)</u>
Total	<u>2.053.038</u>	<u>1.737.712</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>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	12.026	11.912
Anticipo de impuesto a la renta	<u>18.937</u>	<u>18.306</u>
Total	<u>30.963</u>	<u>30.218</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	467.180		467.180
Edificios	204.240		204.240
Muebles y enseres	5.706		5.706
Vehículos	108.097		108.097
Subtotal	785.223		785.223
(-) Depreciación Acumulada	<u>(154.270)</u>	<u>(28.549)</u>	<u>(182.819)</u>
Total	<u>630.953</u>	<u>(28.549)</u>	<u>602.404</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 7.046, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales (1)	51.726	35.232
Del exterior	<u>1.030</u>	-
Total	<u>52.756</u>	<u>35.232</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	2.695	20.622
Vencidos de 1 a 3 meses	40.309	10.043
Vencidos de 4 a 6 meses	2.668	3.745
Vencidos de 7 a 9 meses	<u>6.055</u>	<u>822</u>
Total	<u>51.726</u>	<u>35.232</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

<u>Inst. Financiera 2018</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Fecha inicio</u>	<u>Finalizac.</u>	<u>C/plazo</u>	<u>Garantía</u>
Banco Pichincha C.A.	11,20%	27/10/2014	1/10/2019	31.143	Hipoteca

<u>Entidad 2017</u>	<u>Operc. N°</u>	<u>Inicio</u>	<u>% int.</u>	<u>Vencido.</u>	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>
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	-	<u>31.089</u>
Total					<u>33.802</u>	<u>31.089</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	120.820	78.366
Con el IESS	13.563	11.864
Por beneficios de ley a empleados (2)	119.200	99.121
Otros	<u>9.081</u>	<u>5.735</u>
Total	<u>262.664</u>	<u>195.086</u>

(1) Con la administración tributaria, se presenta de la siguiente manera:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	108.364	70.883
Retenciones en la fuente	<u>12.456</u>	<u>7.483</u>
Total	<u>120.820</u>	<u>78.366</u>

(2) Las obligaciones con los trabajadores, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	69.873	50.294
Sueldos por pagar	39.159	37.376
Décimo tercer sueldo	3.945	3.774
Décimo cuarto sueldo	<u>6.223</u>	<u>7.677</u>
Total	<u>119.200</u>	<u>99.121</u>

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	3.774	7.677	3.713	7.771
Pagos (-)	42.154	(16.378)	(40.708)	(14.360)
Provisiones	42.325	14.925	40.769	14.266
Saldo final al 31 Diciembre	<u>3.945</u>	<u>6.223</u>	<u>3.774</u>	<u>7.677</u>

11. 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.

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>c/plazo</u>	<u>l/plazo</u>	<u>c/plazo</u>	<u>l/plazo</u>
Préstamo 1 PC	48.057	299.891	48.106	299.891
Préstamo 2 MC	36.691	259.762	36.691	259.762
Préstamo 3 MS	29.806	56.820	29.806	56.820
Préstamo 1 WC	38.053	138.592	38.053	138.592
Préstamo CCV	163	35.069	163	35.069
Préstamo 2 CC		6.862		6.862
Otros cuentas x pagar	868		868	
Total	<u>153.638</u>	<u>796.996</u>	<u>153.686</u>	<u>796.996</u>

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre se presentan, los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Jubilac. Patron.</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilac. Patron.</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	37.009	30.999	19.497	6.910
Pagos (-)		(2.009)		(730)
Provisiones	12.200	15.983	17.512	24.818
Saldo final al 31 Diciembre	<u>49.209</u>	<u>44.972</u>	<u>37.009</u>	<u>30.998</u>
Saldo por año	<u>94.181</u>		<u>68.007</u>	

Al 31 de Diciembre de 2018, las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de exp. ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	10%	10%
Tabla de rendimiento de activos	10%	10%
Tasa de incremento salarial	4,11%	4,11%
Costos financieros	7.047	3.438
Costo laboral por servicio	12.200	15.983

13. 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:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>Participación %</u>
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 Mariana De Jesús	<u>22.615</u>	<u>6,22%</u>
Total	<u>363.640</u>	<u>100,00%</u>

14. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	105.670	97.860
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21.095	19.898
Beneficios sociales e indemnizaciones	11.279	10.240
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	1.589
Mantenimiento y reparaciones	1.395	2.748
Arrendamiento operativo	9.893	6.828
Promoción y publicidad	437	9.509
Combustibles	3.443	1.124
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	27.693	4.735
Transporte	18.495	21.873
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	2.474	1.529
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.914	5.649
Suministros y materiales	1.675	10.577
Otros gastos	<u>120.475</u>	<u>48.822</u>
Total	<u>329.937</u>	<u>242.981</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	380.962	361.975
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	81.113	72.229
Beneficios sociales e indemnizaciones	81.548	84.427
Gasto planes de beneficios a empleados	26.492	40.535
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6.317	7.232
Mantenimiento y reparaciones	10.738	52.709
Arrendamiento operativo	4.286	8.559
Promoción y publicidad	19.212	579
Combustibles	1.436	3.156
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	13.048	12.413
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	5.708	1.444
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.244	6.923
Impuestos, contribuciones y otros	46.801	92.619
Depreciaciones	28.549	30.876
Gasto deterioro:	4.940	3.860
Suministros y materiales	3.423	36.461
Otros gastos	<u>70.721</u>	<u>56.196</u>
Total	<u>792.539</u>	<u>872.195</u>

IMPODIRECT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16. 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 períodos 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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría 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.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2018 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 y 11.

A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	Sueldos	Compras	Pago de Num. préstamos transacc.	
Socios	138.983	596	49	17
Personas nat. relacionadas	130.644	19.682		138
Total	<u>269.627</u>	<u>20.278</u>	<u>49</u>	<u>155</u>

18. 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 2018.

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 período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que están en proceso de implementación por parte de la administración de La Compañía.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.

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

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 de Mayo del 2019 (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.
