

**IMPODIRECT CÍA. LTDA.**

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

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018**

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
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
Nota a los estados financieros	11 en adelante

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	IMPODIRECT CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
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, 03 de Junio de 2020

**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 de 2019 y 2018, 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 mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPODIRECT CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las 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.



## NEXO AUDITORES 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.

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.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

### **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 2019, 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 30 de Noviembre de 2020.

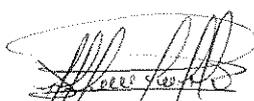
*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942.

**Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF**  
**Socio - Gerente**  
**Registro CPA 28990**

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	456.147	131.072
Activos financieros	3	615.372	555.088
Inventarios	4	2.165.656	2.053.038
Servicios y otros pagos anticipados		6.607	9.501
Activos por impuestos corrientes	5	33.025	30.963
Otros activos corrientes		-	1.500
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Propiedades, planta y equipo	6	674.065	602.404
Activos por impuestos diferidos	7	13.964	7.046
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.964.837</b>	<b>3.390.612</b>
<b>Pasivo</b>			
<b><u>Pasivo corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	89.716	52.756
Obligaciones con instituciones financieras		-	31.143
Otras obligaciones corrientes	9	337.622	253.584
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	153.638	153.638
Anticipos de clientes		12.500	682
Otros pasivos corrientes		4.021	13.467
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	796.996	796.996
Provisiones por beneficios a empleados	11	121.855	94.181
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.516.347</b>	<b>1.396.446</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	12	363.640	363.640
Aportes de socios para futura capitalización		164.180	164.180
Reservas		76.053	51.626
Resultados acumulados		1.390.292	1.120.093
Resultados del ejercicio		454.323	294.627
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.448.489</b>	<b>1.994.166</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.964.837</b>	<b>3.390.612</b>

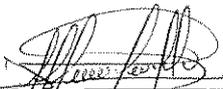
  
CPA. Miryam del Rocio Criollo  
Gerente

  
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>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		3.918.353	3.475.176
Prestación de servicios		17.158	2.362
Intereses		70	759
(-) descuento en ventas		(88.912)	(78.013)
(-) devoluciones en ventas		(68.462)	(62.784)
Otros ingresos		780	4.898
<b>Ventas netas</b>		<b>3.778.987</b>	<b>3.342.398</b>
Costo de ventas y producción		(1.979.852)	(1.740.291)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.799.135</b>	<b>1.602.107</b>
Gastos de venta	13	(424.473)	(349.149)
Gastos Administrativos	14	(650.284)	(773.327)
Gastos financieros		(9.703)	(13.813)
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>714.675</b>	<b>465.818</b>
15% participación trabajadores	15	(107.201)	(69.873)
Impuesto a la renta causado	15	(160.069)	(108.364)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>447.405</b>	<b>287.581</b>
(-) gasto por impuesto diferido		(698)	-
(+) ingreso por impuesto diferido		7.617	7.046
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos</b>		<b>454.323</b>	<b>294.627</b>
<b>Resultado integral del ejercicio después de impuestos</b>		<b>454.323</b>	<b>294.627</b>

  
 CPA/ Miryam del Rocío Criollo  
 Gerente

  
 CPA. Rodrigo Criollo  
 Contador

IMPODIRECT CÍA. LTDA.ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo inicial 01 enero 2018	363.640	164.180	35.751	921.850	214.117	1.699.539
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			15.875	198.243	(214.118)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					294.627	294.627
<b>Saldo inicial 31 diciembre 2018</b>	<b>363.640</b>	<b>164.180</b>	<b>51.626</b>	<b>1.120.093</b>	<b>294.627</b>	<b>1.994.166</b>
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			24.427	270.200	(294.627)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					454.323	454.323
<b>Saldo final 31 diciembre 2019</b>	<b>363.640</b>	<b>164.180</b>	<b>76.053</b>	<b>1.390.292</b>	<b>454.323</b>	<b>2.448.490</b>



CPA. Miryam del Rocío 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>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>325.075</b>	<b>(9.612)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>461.039</b>	<b>24.184</b>
Clases de cobros por actividades de operación	3.729.672	3.258.535
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.728.937	3.257.776
Otros cobros por actividades de operación	734	759
Clases de pagos por actividades de operación	(3.151.416)	(3.099.361)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.355.974)	(2.315.716)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(769.734)	(699.363)
Otros pagos por actividades de operación	(25.709)	(84.281)
Intereses pagados	(9.703)	(13.813)
Intereses recibidos	70	-
Impuestos a las ganancias pagados	(108.364)	(121.177)
Otras entradas (salidas) de efectivo	780	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(104.821)</b>	<b>-</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(104.821)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(31.143)</b>	<b>(33.797)</b>
Pagos de préstamos	(31.143)	(33.748)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(49)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>325.075</b>	<b>(9.612)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>131.072</b>	<b>140.685</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>456.147</u></b>	<b><u>131.072</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

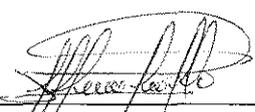
IMPODIRECT CÍA. LTDA.

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

---

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS  
 FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E    IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>714.675</b>	<b>465.818</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(133.811)</b>	<b>(109.518)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	33.161	28.549
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	4.440	4.940
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	102.777	28.183
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(160.069)	(108.364)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(107.201)	(69.873)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(6.918)	7.046
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(119.825)</b>	<b>(332.115)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(47.782)	(95.768)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.706)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.894	3.712
(Incremento) disminución en inventarios	(112.618)	(315.325)
(Incremento) disminución en otros activos	(6.880)	(9.291)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	36.960	17.524
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	41.516	37.481
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(42.027)	19.769
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	11.818	(80)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	<u>9.864</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>461.039</u></b>	<b><u>24.184</u></b>

  
 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 2019 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 pasivo total, al

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

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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

**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.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

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

- 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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

**Cuentas por cobrar clientes:** Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. 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 entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La

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

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 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

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

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.-** Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen 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
Vehículos	5	20

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

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

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 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, 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.

**Otras obligaciones corrientes**

Comprende las obligaciones con las entidades gubernamentales, como el Servicio de Rentas Internas, IESS, obligaciones laborales y pago de dividendos.

**Obligaciones laborales.-** Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los siguientes beneficios laborales:

1. **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente período La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.
2. **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador.
3. **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto

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

suelo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

**Dividendos .-** La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

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 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.

**IMPODIRECT CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 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 y el impuesto a la renta según las disposiciones tributarias vigentes.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el 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

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

contables:

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre, La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuentas por cobrar con no relacionados.
- **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.
- **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.

**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.

- **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	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social <sup>3</sup>	6.51	Educativo Social <sup>3</sup>	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista <sup>1*</sup>	25.00	Microcrédito Minorista <sup>1*</sup>	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1*</sup>	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1*</sup>	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1*</sup>	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1*</sup>	23.50
Microcrédito Minorista <sup>2*</sup>	22.60	Microcrédito Minorista <sup>2*</sup>	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2*</sup>	22.65	Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2*</sup>	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2*</sup>	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2*</sup>	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

- **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, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos

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

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 los productos y a la tecnología y 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:

<b>Entidad financiera</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Banco Bolivariano S.A.	AAA/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA /AAA-
Banco Nacional de Fomento	A-	BBB-*1

**2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Caja	3.303	3.042
Banco de Fomento	64.301	37.887
Banco Bolivariano	41.796	83.322
Banco Pichincha (Impodirect Cia. Ltda.)	<u>346.747</u>	<u>6.822</u>
<b>Total</b>	<b><u>456.147</u></b>	<b><u>131.072</u></b>

**3. ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	624.899	577.117
Otras cuentas por cobrar	7.865	8.599
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(17.392)</u>	<u>(30.628)</u>
<b>Total</b>	<b><u>615.372</u></b>	<b><u>555.088</u></b>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por Vencer	516.299	237.976
Vencido de 1 a 30 días	2.078	169.986
Vencido de 31 a 60 días	4.352	60.219
Vencido de 61 a 90 días	1.773	16.718
Vencido de 91 a 120 días	594	13.011
Vencido mas de 120 días	26.597	79.207
Cheques Posfechados	<u>73.205</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>624.899</u></b>	<b><u>577.117</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(30.628)	(25.688)
Estimaciones	(4.440)	(4.940)
Bajas	<u>17.676</u>	-
<b>Saldo final</b>	<b><u>(17.392)</u></b>	<b><u>(30.628)</u></b>

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a terceros	1.826.051	1.620.409
Mercaderías en tránsito	351.437	444.461
(-) provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en inventario	<u>(11.832)</u>	<u>(11.832)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.165.656</u></b>	<b><u>2.053.038</u></b>

(\*)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>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)	10.704	12.026
Anticipo de impuesto a la renta	<u>22.321</u>	<u>18.937</u>
<b>Total</b>	<b><u>33.025</u></b>	<b><u>30.963</u></b>

**6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

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

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

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Ventas	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	467.180	-		467.180
Edificios	204.240	80.000		284.240
Muebles y enseres	5.706	-		5.706
Vehículos, equipos de transporte	108.097	26.753	(1.931)	132.918
<b>Subtotal</b>	<b>785.223</b>	<b>106.753</b>	<b>(1.931)</b>	<b>890.044</b>
(-) Depreciación acumulada	(182.819)	(33.161)	-	(215.979)
<b>Total</b>	<b><u>602.404</u></b>	<b><u>73.592</u></b>	<b><u>(1.931)</u></b>	<b><u>674.065</u></b>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 13.964 y USD 7.046 respectivamente, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales - No relacionados (*)	44.467	51.326
Del exterior - No relacionados	<u>45.249</u>	<u>1.430</u>
<b>Total</b>	<b><u>89.716</u></b>	<b><u>52.756</u></b>

(\*) La Compañía no cuenta con un reporte detallado para verificación de saldos por vencimientos.

**9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	171.782	120.820
Con el IESS	12.160	13.564
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>153.680</u>	<u>119.200</u>
<b>Total</b>	<b><u>337.622</u></b>	<b><u>253.584</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SRI por pagar	11.713	12.456

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

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>160.069</u>	<u>108.364</u>
<b>Total</b>	<b><u>171.782</u></b>	<b><u>120.820</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	36.783	39.159
Décimo tercer sueldo *	3.516	3.945
Décimo cuarto sueldo *	6.179	6.223
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>107.201</u>	<u>69.873</u>
<b>Total</b>	<b><u>153.680</u></b>	<b><u>119.200</u></b>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	3.945	6.223	3.774	7.677
Pagos (-)	43.373	15.596	42.154	16.378
Provisiones	43.590	15.950	42.325	14.925
Ajustes (+ o -)	(645)	(399)	-	-
<b>Saldo final 31 Diciembre</b>	<b><u>3.516</u></b>	<b><u>6.179</u></b>	<b><u>3.945</u></b>	<b><u>6.224</u></b>

**10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los préstamos de relacionados, presentan como garantías letras de cambio y no generan costo financiero, se presentan así:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>c/plazo</u>	<u>l/plazo</u>	<u>c/plazo</u>	<u>l/plazo</u>
Préstamo 1 PC	48.057	299.891	48.057	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 2 CC		6.862		6.862
Préstamo CCV	163	35.069	163	35.069
Otros cuentas por pagar	<u>868</u>		<u>868</u>	
<b>Total</b>	<b><u>153.638</u></b>	<b><u>796.996</u></b>	<b><u>153.638</u></b>	<b><u>796.996</u></b>

**11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial 01 Enero	49.209	44.972	37.009	30.999
Pagos (-)	-	2.793	-	2.009
Provisiones	13.505	16.961	12.200	15.983
<b>Saldo final 31 Diciembre</b>	<b>62.714</b>	<b>59.141</b>	<b>49.209</b>	<b>44.973</b>
<b>Total de Beneficio</b>	<b><u>121.855</u></b>		<b><u>94.181</u></b>	

Al 31 de Diciembre de 2019, las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de exp. ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	12%	12%
Tabla de rendimiento de activos	12%	12%
Tasa de incremento salarial	6%	6%
Costos financieros	810	1.018
Costo laboral por servicio	12.695	15.944

**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:

<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>
<b>Total</b>	<b><u>363.640</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**13. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	127.178	105.670
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	22.541	21.095
Beneficios sociales e indemnizaciones	13.323	11.279

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

Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	100	-
Mantenimiento y reparaciones	4.726	1.395
Arrendamiento operativo	13.179	9.893
Promoción y publicidad	10.105	19.649
Combustibles	4.803	3.443
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	34.789	27.693
Transporte	3.458	18.495
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	21.683	2.474
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.875	5.914
Otros gastos	<u>161.715</u>	<u>122.150</u>
<b>Total</b>	<b><u>424.473</u></b>	<b><u>349.149</u></b>

**14. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	377.743	380.962
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	79.720	81.113
Beneficios sociales e indemnizaciones	102.777	108.040
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	3.889	6.317
Mantenimiento y reparaciones	1.319	10.738
Arrendamiento operativo	2.143	4.286
Combustibles	13	1.436
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	292	13.048
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	5.708
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.981	7.244
Impuestos, contribuciones y otros	18.463	46.801
Dep. Propiedades, planta y equipo	33.161	28.549
Gasto deterioro Instrumentos financieros	4.440	4.940
Otros gastos	<u>20.342</u>	<u>74.145</u>
<b>Total</b>	<b><u>650.284</u></b>	<b><u>773.327</u></b>

**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 períodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al resultado.

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

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC20-00000032, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Noviembre del 2020, todos los sujetos pasivos obligados 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.

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2019 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, 10 y 11. A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	Ventas	Compras	Sueldos y Beneficios sociales	Núm. transacc.
Socios	5.999	2.817	137.211	27
Personas nat. relacionadas	20.562	9.277		244
<b>Total</b>	<b><u>26.560</u></b>	<b><u>12.093</u></b>	<b><u>137.211</u></b>	<b><u>271</u></b>

**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 2019.

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 emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 03 de Junio del 2020 (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.