IMPODIRECT CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	121.572	163.823
Activos financieros (neto)	3	342.765	228.824
Inventarios	4	1.281.521	1.004.900
Activos por impuestos corrientes		22.552	13.750
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	5	196.352	225.403
TOTAL ACTIVO		**1.964.762**	**1.636.700**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	6	122.373	143.957
Otras obligaciones corrientes	7	174.018	89.879
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	8	90.606	116.165
Cuentas por pagar relacionados	9	1.128.098	986.837
TOTAL PASIVOS		**1.515.095**	**1.336.838**
PATRIMONIO			
Capital	10	402	402
Aportes futuras capitalizaciones		155.513	155.513
Otras reservas		18.500	18.500
Ganancias acumuladas		133.939	44.323
Ganancia del ejercicio		141.313	81.124
TOTAL PATRIMONIO		**449.667**	**299.862**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.964.762**	**1.636.700**

CPA. Miryam del Roció Criollo
Gerente

CPA. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

IMPODIRECT CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2013	2012
Ventas (netas)		2.024.940	1.503.861
Costo de ventas		(1.112.381)	(816.244)
Utilidad bruta en ventas		**912.559**	**687.617**
Gastos de ventas	11	(145.497)	0
Gastos de administración	12	(519.691)	(535.011)
Utilidad operativa		**247.371**	**152.606**
Gastos financieros		(37.024)	(30.291)
Otros ingresos		964	0
Utilidad antes de impuestos		**211.311**	**122.315**
15% Participación laboral	13	(31.697)	(18.347)
Impuesto a la renta	13	(38.301)	(22.844)
Utilidad del ejercicio		**141.313**	**81.124**

CPA. Miryam del Rocío Criollo
Gerente

CPA. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPODIRECT. CÍA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Aportes fut. Capitalización	Otras reservas	Resultados Acumulados	Resultados NIIF	Resultados Ejercicio	Total
Saldo inicial 1 ene 2012	402	155.513	18.500	32.776	(7.137)	69.076	269.130
Transferencia				69.076		(69.076)	0
Dividendos				(50.392)			(50.392)
Resultado del ejercicio						81.124	81.124
Saldo final 31 dic 2012	**402**	**155.513**	**18.500**	**51.460**	**(7.137)**	**81.124**	**299.862**
Transferencia				73.987	7.137	(81.124)	-
Otros aportes				8.492			8.492
Resultado del ejercicio						141.313	141.313
Saldo 31 dic 2013	**402**	**155.513**	**18.500**	**133.939**	**0**	**141.313**	**449.667**

CPA. Miryam del Rocio Criollo
Gerente

C.PA. 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 DOLARES AMERICANOS

	2013	2012
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	**(160.579)**	**(540.670)**
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.945.578	1.357.382
Otros cobros	964	
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(1.726.027)	(1.641.909)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(307.202)	(232.045)
Otros pagos	(37.024)	
Impuesto a las ganancias pagados	(36.868)	(24.098)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	**(5.000)**	**(54.050)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5.000)	(125.050)
Venta de propiedad planta y equipo		71.000
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación	**123.328**	**716.694**
Financiación por préstamos a largo plazo	247.745	767.086
Pago de prestamos	(132.909)	
Otros aportes	8.492	
Pago dividendos	0	(50.392)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(42.251)	121.974
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	163.823	41.849
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**121.572**	**163.823**

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

	2013	2012
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	**211.310**	**122.315**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(35.947)**	**(11.970)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34.050	29.221
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(31.697)	(22.844)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(38.301)	(18.347)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(335.942)**	**(651.015)**
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(80.154)	(146.479)
Incremento en inventarios	(276.621)	(189.143)
Disminución en otros activos	(42.588)	37.815
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(11.269)	(343.036)
Disminución en otras cuentas por pagar	73.898	(10.531)
Incremento de anticipo de clientes	792	359
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	**(160.579)**	**(540.670)**

CPA. Miryam del Rocío Criollo
Gerente

C.P.A. Rodrigo Criollo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

IMPODIRECT CÍA. LTDA.- Fue constituida 04 de Diciembre del 2007 e inscrita en el registro mercantil el 03 de Enero del 2008, bajo el número 587 del registro mercantil del cantón Cuenca.

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.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja y bancos.

Activos financieros.- Están representado créditos a clientes, son registradas a su valor razonable e incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Provisión por cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los 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, en base a su análisis de morosidad.

Inventarios.- Están constituidos por activos para ser vendidos en el curso normal de la operación, están valorados por el método promedio.

Importaciones en tránsito.- Se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta del período y de años anteriores.

Propiedades, planta y equipo.-Incluye activos registrados al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía, y no estima un valor residual.

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación y software	33%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Edificios	10%
Equipos de computación	33%

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos, caso contrario se presentan como cuentas de pasivos largo plazo.

Obligaciones financieras.- Constituyen préstamos recibidos de entidades financieras, representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, socios y terceros llevadas al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

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.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa 12% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece el impuesto a la renta del 22% y 23%para el año 2013 y 2012.respectivamente. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada (compra de activos productivos) parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. Adicionalmente establece que si el impuesto determinado en base a los resultados de la Compañía es inferior al anticipo, este último se convierte en impuesto mínimo.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes del impuesto a la renta.

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2011	5,41%
2012	4,16%
2013	2,27%

Reconocimiento de costos y gastos.- Se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, se registran en el periodo en el que se conoce el hecho económico.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2013	2012
Caja	21.907	7.597
Banco Bolivariano, cuenta corriente	16.835	48.422
Banco Pichincha, N° 4176132500	12.522	15.868
Banco Pichincha, integración capital	402	402
Banco Pichincha, Impodirect	57.141	76.286
Banco Fomento, cuenta corriente	12.765	15.248
Total	**121.572**	**163.823**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2013	2012
Clientes (1)	345.676	263.620
Otras cuentas por cobrar	32.065	0
Provisión de cuentas incobrables (2)	(34.976)	(34.796)
Total	**342.765**	**228.824**

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

(1) Principales clientes deudores:

Clientes	**2013**
Villacrés Zambrano Mery	10.837
Gallo Cruz Pedro	10.606
Castaño Ceballos Carlos	6.540
Gallo Cruz Jaime	5.899
López Velásquez Olga	5.431
Andrade Tarapuez Richard	5.130
Díaz Liu Julio	4.820
Ortíz Banegas Pablo	4.446
Erazo Salgado Vicente	4.241
Chen Younghuan	4.237
Rodríguez Luz Esthela	4.068
Molina Avila Luciano	4.065
Oro Bicicletas S.A.	4.040
Clientes con saldos inferiores a USD 4000	268.315
Total	**342.675**

Durante el período 2013 la cuenta provisión para incobrables se incrementó en USD 180

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	2013	**2012**
Mercaderías	1.086.805	863.792
Importaciones en transito	206.548	152.940
Provisión de inventarios por valor neto	(11.832)	(11.832)
Total	**1.281.521**	**1.004.900**

La provisión por valor neto de inventario, durante el período no ha tenido cambio.

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de activos fue el siguiente:

	Saldo 31-dic-12	Adiciones	Saldo 31-dic-13
Terrenos	118.160		118.160
Muebles y enseres	5.706		5.706
Equipo de computación	20.365		20.365
Vehículos	57.763	5.000	62.763
Edificios	36.420		36.420
Programas de computación	36.242		36.242
Subtotal	**274.656**	**5.000**	**279.656**
Depreciación acumulada	(49.253)	(34.050)	(83.303)
Total	**225.403**	**(29.050)**	**196.352**

	Saldo 31-dic-11	Adiciones	Ventas	Ajuste NIIF	Saldo 31-dic-12
Terrenos	69.160	120.001	(71.000)		118.161
Muebles y equipo de oficina	5.236	470			5.706
Equipo de computación	15.786	4.579			20.365
Vehículos	57.762				57.762
Edificios	36.420				36.420
Programas de computación	36.242				36.242
Subtotal	**220.606**	**125.050**	**(71.000)**	**0**	**274.656**
Depreciación acumulada	(20.032)	(31.056)		1.835	(49.253)
Saldo (neto)	**200.574**	**93.994**	**(71.000)**	**1.835**	**225.403**

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

Proveedores	**2013**
Luna Tacuri José	14.971
Criollo Sacaquirin Carlos	14.507
Carpio Jiménez Juan Alberto	14.167
Gerardo Ortíz e hijos Cía. Ltda.	12.105
Sacaquirin Campoverde Luz Esperanza	8.764
Subtotal (pasa)	**64.514**

Subtotal (viene)	**64.514**
Cabrera Fajardo Ángel Alipio	5.825
Peralta Peña José	4.613
Mora Sacaquirin Dennys	4.293
Anguizaca Yumbo Edwin Armando	3.222
Lazo Peralta Jorge Alejandro	2.216
Duraplast S.A.	2.215
Qhizhpi Urichima Jessica	1.933
Sarmiento Sarmiento Juan Carlos	1.730
Rolasa Rola Internacional S.A.	1.569
Hormicreto Cía. Ltda.	1.512
Instituto de Misioneras María Corredentoras	1.478
Harris Vásquez Víctor Oswaldo	1.322
Gauanoquiza Duque Marcelo	1.137
Vera Vásquez Santiago	1.120
Superintendencia de Compañías	1.054
Otros	22.620
Total	**122.373**

7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2013	2012
OBLIGACIONES PATRONALES		
Sueldos por Pagar	38.522	18.662
Décimo Tercer Sueldo	9.088	8.509
Décimo Cuarto Sueldo	6.578	5.839
Vacaciones	20.683	13.401
Bonos por Pagar	15.900	6.300
15% Trabajadores por Pagar	31.697	18.235
Préstamos Quirografarios por Pagar	1.038	18
IESS por pagar	4.701	3.352
Otros	5.029	2.362
IMPUESTOS		
Impuestos por Pagar	2.481	4.016
Impuestos a la renta por pagar	38.301	9.185
Total	**174.018**	**89.874**

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

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

	Saldo 01-Ene-13	Pago	Provisión	Saldo 31-dic-13
Décimo Tercer Sueldo	8.509	(27.212)	27.791	9.088
Décimo Cuarto Sueldo	5.839	(8.071)	8.810	6.578

	Saldo 01-ene-12	Pago	Provisión	Saldo 31-dic-12
Décimo Tercer Sueldo	5.865	(11.314)	13.958	8.509
Décimo Cuarto Sueldo	3.883	(4.964)	6.920	5.839

8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, está constituido por dos préstamos con el Banco Pichincha, con pagos mensuales.

No Documento	Concesión	Tasa	Vencimiento
125627-00	06-oct-11	11,20%	06-oct-16
1334421-00	09-feb-12	11,20%	13-ene-17

9.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2013, se presentan los siguientes saldos:

Socios	2013	2012
Criollo Sacaquirin Carlos Patricio	324.891	259.518
Criollo Sacaquirin Miryan del Rocío	369.762	304.322
Sacaquirin Campoverde Mariana de Jesús	81.820	77.886
William Criollo	293.553	228.040
Carlos R Criollo	41.931	30.000
Otras cuentas por pagar	1.101	868
William Criollo	15.040	10.000
María Barreto	-	60.100
Otros	-	16.103
Total	**1.128.098**	**986.837**

Los préstamos parcialmente tienen costo financiero del 14% anual y no tienen fecha de vencimiento.

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

10.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 402 participaciones de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socio	Dólares	Participación
Carlos Criollo Sacaquirin	134	33,33%
Miryam del Rocío Criollo S.	134	33,33%
Mariana de Jesús Sacaquirin C.	134	33,33%
Total	**402**	**100%**

11.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 están conformados como sigue:

	2013
Comisiones	57.848
Sueldos y Salarios	16.184
Materiales de Embalaje	11.118
IESS Aporte Patronal	8.244
Décimo Tercer Sueldo	6.178
Publicidad y Propaganda	6.003
Fletes	4.929
Arriendos	4.348
Vacaciones	3.089
Viajes	2.958
Impuestos, Tasas Municipales y Otros	2.438
Promoción	2.014
Fondos de Reserva	1.964
SERVICIOS BASICOS	1.823
Combustibles	1.471
Uniformes Y materiales de Trabajo	1.186
Décimo Cuarto Sueldo	1.166
Otros menores	12.536
Total	**145.497**

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

12.-GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	2013
Sueldos y Salarios	145.321
Impuestos, Tasas Municipales y Otros	65.293
Mantenimientos	55.992
Gastos depreciaciones	34.050
Arriendos	27.697
Suministros varios	24.132
Materiales de Embalaje	20.746
IESS aporte patronal	18.007
Décimo tercer sueldo	13.457
Fondos de Reserva	10.444
Bonificación anual	9.600
Cafetería y Comedor	8.140
Suministros de Oficina	7.687
Décimo cuarto sueldo	7.632
Horas extras	7.551
Servicios básicos	7.113
Vacaciones	6.083
Agasajos	5.908
Otros menores	44.838
Total	**519.691**

13.- PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a lo requerido por las disposiciones contenidas en el 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.

14.- SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2013 se realizaron transacciones de préstamos con los socios, sus saldos se presentan en la nota 8.

IMPODIRECT CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

15.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectúo las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2013, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y Mayo 22 del 2014 (fecha de culminación de la auditoría externa) no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Durante el período 2013 la Compañía no ha recibido observaciones o recomendaciones de los organismos de control que amerite realizar un seguimiento.

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.