



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION 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.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

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 de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al 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



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

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 macroeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

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



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

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.

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 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 2016, 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.

Provisiones

La compañía estima 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



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Provisión para 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 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 Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;

(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o

(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

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

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, 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 corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

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.

Impuesto diferido.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de



cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

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. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- 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 vida útil.- 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 la vida útil usada 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

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos 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, devengan intereses parcialmente 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

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- 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 no contrata dicho estudio el presente período, motivo por el cual no hay movimiento en la cuenta, asumiendo que el valor a provisionar es inmaterial.

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.



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

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

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

Impuesto a la renta- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

- Provisiones para cuentas incobrables.- 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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION 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 activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31 %).

- **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 los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

- **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como 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, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Entidad financiera	2016	2015
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Nacional de Fomento	BBB-*1	BBB-*1

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2016	2015
Caja	2.489	1.092
Banco Bolivariano S.A. Cta. Cte. No 4005017425	60.095	12.875
Banco Pichincha C.A. No 176132500		1.102
Banco Pichincha C.A. integración capital		402
Banco Pichincha C.A.cta. No 3500209504	119.462	28.888
Banco Nacional de Fomento cta. No 4001815791	15.341	33.397
Total	197.387	77.756

3. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
Clientes	443.027	371.172
Cheques posfechados por cobrar	43.830	54.272
Otras cuentas por cobrar	9.030	1.833
Provisión de cuentas incobrables (1)	(25.241)	(21.491)
Total	470.646	405.786

(1) AL 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	2016	2015
Saldo al 31 de Diciembre	21.491	18.012
Provisiones	3.750	3.479
Saldo al 31 de Diciembre	25.241	21.491

4. INVENTARIOS



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	2016	2015
Mercaderías	1.281.020	1.253.276
Importaciones en transito	187.534	166.963
Provisión de inventarios por valor neto (*)	(11.832)	(11.832)
Total	1.456.722	1.408.408

(*)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:

	2016	2015
Crédito tributario por el IVA	8.925	81
Crédito tributario por el IR	25.825	25.612
Total	34.750	25,623

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo inicial 31 Dic 2015	Adiciones	Reclasificac.	Saldo final 31 Dic 2016
Terrenos	300.000		167.180	467.180
Edificios	371.420		(167.180)	204.240
Muebles y enseres	4.296			4.296
Maquinaria y equipo	1.410			1.410
Equipo de computación	26.399			26.399
Vehículos	108.097			108.097
Programas de computación	36.522			36.522
Subtotal	848.144			848.144
Depreciación acumulada	(152.122)	(34.193)		(186.315)
Total	626.022	34.193		661,829



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

	Saldo inicial 31-Dic-14	Adiciones	Ventas	Saldo final 31-Dic-15
Terrenos	418.160		(118.160)	300.000
Edificios	36.420	335.000		371.420
Muebles y enseres	4.296			4.296
Maquinaria y equipo	1.410			1.410
Equipo de computación	26.399			26.399
Vehículos	62.763	45.334		108.097
Programas de computación	36.522			36.522
Subtotal	585.970	380.334	(118.160)	848.144
Depreciación acumulada	(118.073)	(34.049)		(152.122)
Total	467.897	346.285	(118.160)	696.022

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	2016	2015
Proveedores nacionales de bienes	44.944	16.986
Proveedores nacionales de servicios	32.552	33.330
Proveedores extranjeros	400	1.165
Total	77.896	51.481

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

	2016
Saldos vencidos de 0 a 90 días	3.665
Cartera vencida de 91 a 180 días	5.256
Cartera vencida de 181 a 270 días	3.847
Cartera vencida de 271 a 360 días	22.674
Cartera vencida de 271 a 360 días	2.914
Cartera por vencer	39.540
Total	77.896

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

2016

Entidad	Operac No.	Inicio	Tasa	Vencimien	C/Plazo	L/Plazo
Tarjetas de crédito		2016	16,00%	2017	3.822	



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Banco Pichincha C.A.	1334421-00	09/02/2012	11,20%	13/01/2017	866	
Banco Pichincha C.A.	2127141-00	27/10/2014	11,20%	1/10/2019	30.185	64.889
Banco Pichincha C.A.	22891969	29/04/2016	11,20%	24/04/2017	17.210	
Total					52.083	64.889

2015

Entidad	Operac No.	Inicio	Tasa	Vencimien	C/Plazo	L/Plazo
Banco Pichincha C.A.	125627-00	06/10/2011	11,20%	06/10/2016	20.762	
Banco Pichincha C.A.	1334421-00	09/02/2012	11,20%	13/01/2017	8.926	1.723
Banco Pichincha C.A.	2127141-00	27/10/2014	11,20%	1/10/2019	27.859	94.212
Total					57.547	95.935

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

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2016	2015
Con la administración tributaria	2.815	12.358
Impuesto a la renta del período	59.087	68.454
Con el I.E.S.S.	11.086	8.449
15% trabajadores por Pagar	45.395	52.693
Beneficios sociales por pagar (*)	11.484	10.544
Remuneraciones a empleados	33.103	39.679
Sanciones y multas empleados	7.508	5.766
Total	170.478	197.943

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

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



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Cuenta	Saldo final 31 Dic 2014	Provisión	Pagos	Saldo final 31 Dic 2015
Décimo tercer sueldo	2.185	31.601	30.656	3.130
Décimo cuarto sueldo	6.929	12.647	12.161	7.414
Total	9.114	44.247	42.817	10,544

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre los préstamos de relacionados, se presentan como sigue; los mismos que no tienen documento, no establecen garantías, fecha de vencimiento y no genera costo financiero.

Socios	2016		2015	
	Corto Plazo	Largo plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Criollo Sacaquirin Carlos Patricio	47.879	306.753	32.159	334.960
Criollo Sacaquirin Myriam	36.465	259.762	32.857	259.762
Sacaquirin Campoverde Mariana	29.580	56.820	27.788	56.820
William Criollo	37.827	138.592	32.187	138.592
Carlos R Criollo V.	163	35.069	163	6.862
Otras cuentas por pagar	1.101		1.101	
Total	153.015	796.996	126.255	796.996

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES LARGO PLAZO

Durante el período 2016, las provisiones de jubilación patronal y desahucio, no han tenido movimiento, a criterio de la Administración las variaciones se presumen inmateriales, optando por realizar el estudio actuarial cada dos años. El valor que registra en el período 2016 y 2015 es de USD 26.407.

12. CAPITAL SOCIAL

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

Socios 2016	Capital	Participación %
Criollo Sacaquirin Carlos Patricio Criollo	113.976	31,34%
Sacaquirin Miryam Del	113.976	31,34%



ImpoDirect Cia. Ltda.

* IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD *

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Rocío Criollo		
Sacaquirin William	113.073	31,09%
Fernando Sacaquirin		
Campoverde Mariana De	22.615	6,22%
Jesús		
Total	363.640	100.00%

13. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2016	2015
Comisiones	69.856	67.639
Sueldos y salarios	24.030	23.670
IESS aporte patronal	11.407	11.093
Beneficios sociales	9.594	9.401
Fondos de reserva	7.031	4.537
Materiales de embalaje	28.849	14.793
Publicidad y propaganda	4.994	3.954
Fletes	28.888	9.913
Arriendos	33.400	18.000
Impuestos, tasas municipales	62.639	28.332
Mantenimiento y reparaciones	6.307	3.372
Servicios básicos	5.034	4.199
Otros menores	72.102	25.174
Total	364.132	224.077

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	2016	2015
Sueldos y demás remuneraciones	334.364	273.446
IESS aporte patronal	41.810	35.001
Beneficios sociales	40.773	34.847
Fondos de reserva	23.014	21.594
Bonificación alimentación	17.161	18.093
Publicidad propaganda y promoción	7.731	735
Cafeteria y comedor	7.421	6.411
Fletes	5.921	16.187
Arriendos	9.211	24.118



ImpoDirect Cia. Ltda.

* IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD*

Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

Impuestos, tasas municipales y otros	10.358	42.559
Provisiones	3.750	29.885
Mantenimiento y reparaciones	45.439	30.154
Suministros y materiales de oficina	9.360	11.672
Gastos de viaje y gestión	2.855	8.120
Honorarios profesionales	3.123	21.703
Depreciaciones	34.193	34.049
Servicios básicos	7.798	6.626
Otros menores	24.276	38.237
Total	628.558	653.437

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 la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI No NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, 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.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, con Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2016 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en



ImpoDirect Cia. Ltda.

IMPORTAMOS CALIDAD PARA SU SEGURIDAD

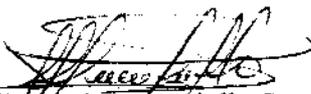
Dirección: Calle del Batán 9-83 y Av. de las Américas
Telf.: 4203006 – 4095666 Fax: 4203306 Telf.: 4203306
Celulares: 0987794217 – 0991244133 – 0992040135
E-mail: facturacion@impodirect.com
serviciocliente@impodirect.com
supventas@impodirect.com
postventa@impodirect.com
cartera@impodirect.com
contabilidad@impodirect.com
Cuenca - Ecuador

iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3, 7 Y 10.

A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	Compras	Préstamos recibidos	Pago de intereses	N° de transacciones
Socios	15.534	26.759	3.451	86


CPA Rodrigo Criollo A.
CONTADOR


CPA Miryam Criollo S.
GERENTE