

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**  
1792145023001
- **Domicilio de la entidad.**  
Gonzalo Zaldumbide N52-65 y Víctor Garcés
- **Forma legal de la entidad.**  
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

**IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.**, fue constituida el 22 de abril del año 2008 a través de Escritura de Constitución suscrita ante la Notaria Vigésima Segunda del cantón Quito – Dr. Fabián Eduardo Solano Pazmiño, en la ciudad de Quito. El objeto de la compañía entre otras actividades son las siguientes: a) ofrecer servicios de compraventa de materiales de construcción, material eléctricos, sanitarios, grifería, en fin todo lo concerniente de la construcción; b) importación, exportación, comercialización, representación distribución, promoción de todo lo concerniente a materiales de construcción; c) comercialización, exportación, importación, y distribución de todo lo indicado en el literal anterior. Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá adquirir, gravar, enajenar toda clase de bienes necesarios para su fines principales, girar aceptar, negociar cancelar, descontar toda clase de instrumentos civiles o comerciales, concurrir la constitución de otras compañías, suscribir o adquirir acciones o partes de intereses de ellas o incorporarse a ellas, y en general celebrar o ejecutar todo acto contrato que se relacione con su objeto social y que este permitido por la Ley.

Entre los materiales, productos terminados importados y comercializados, se encuentran principalmente: herrajes, accesorios de muebles de cocina, accesorios para closet, rieles, bisagras, sistemas de puertas corredizas ducasse, canto PUC y canto duro, herramientas de carpintería, cerraduras, sillonería, tornillos y accesorios, iluminación, pegamento, lijas, tiraderas y tubos.

La Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Mauricio Gordillo, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

El capital social de la empresa a la fecha de la auditoria es de US\$ 800 equivalentes a 800 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como sigue:

<b>Socio</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Capital Suscrito</b>	<b>En US\$ dólares Capital Pagado</b>	<b>Valor de cada particip.</b>	<b>Número de Particip.</b>	<b>% Porcentaje</b>
Gordillo Rivera José Luis	Ecuatoriana	200	200	1,00	200	25,00%
Gordillo Rivera Mayra Elizabeth	Ecuatoriana	200	200	1,00	200	25,00%
Gordillo Rivera Walter Mauricio	Ecuatoriana	200	200	1,00	200	25,00%
Gordillo Rivera Verónica Maribel	Ecuatoriana	100	100	1,00	100	12,50%
Gordillo Rivera Christian Ricardo	Ecuatoriana	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>1,00</u>	<u>100</u>	<u>12,50%</u>
<b>Totales</b>		<b>800</b>	<b>800</b>	<b>1,00</b>	<b>800</b>	<b>100,00%</b>

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo - su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

**4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF** - Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas

versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

- 4.2. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 4.3. Bases de presentación** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

- 4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 4.5. Activos financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- 4.5.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, al costo, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro e incobrabilidad.
- 4.5.2. Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

#### 4.6. **Propiedad Planta y equipo**

- 4.6.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 4.6.2. Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- 4.6.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3

- 4.6.4. Retiro o venta de Planta y Equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.
- 4.7. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 4.7.1 Activos y Pasivos por Impuestos corrientes** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**4.8. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**4.8.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**4.8.2. Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**4.9. Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**4.10. Obligaciones Sociales y Beneficios a empleados.**

**4.10.1. Beneficios definidos** - El costo de los beneficios definidos es determinado en base a lo determinado en la legislación laboral y de seguridad social vigente, realizadas al final de cada período.

**4.10.2. Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**4.11. 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.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; 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.

**4.12. Gastos de Administración y Ventas** - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**4.13. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

## 5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF 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:

- 5.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función del Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social y Ley de Régimen Tributario Interno y sus respectivos Reglamentos de aplicación, así como Resoluciones de aplicación de los respectivos organismos de control.

La compañía no ha contrato estudio de cálculo de actuarial debido a que a sus trabajadores no sobrepasan los 10 años de antigüedad al 31 de diciembre de 2017.

- 5.2. Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 4.6.3.

## **6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

---

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<b>En US\$ dólares</b>	<b>No Auditado</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	34.114	57.969
Bancos (1)	<u>204.302</u>	<u>95.168</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>238.416</b>	<b>153.137</b>

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor nominal.

**2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

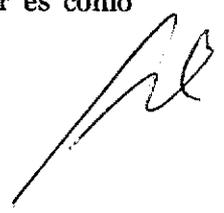
**2.1 Cuentas por cobrar comerciales**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<b>En US\$ dólares</b>	<b>No Auditado</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por Cobrar Comerciales (1)	167.077	195.242
Cheques Protestados	-	986
Provisión Cuentas Incobrables (2)	<u>(14.174)</u>	<u>(12.640)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>152.903</b>	<b>183.588</b>

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar a clientes no relacionados locales medidos y registrados al costo, por concepto de comercialización de inventarios propios del objeto social de la compañía. El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes es de 30 a 90 días. El 100% de los saldos por cobrar comerciales son corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia de los mismos. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los principales saldos por cobrar es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



<u>Descripción</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Chasiquiza Fuertes Luis Alonso	9.689
Quintero Rueda Carlos Vinicio	9.424
Arqdin	8.450
Sinmaleza Sánchez Carlos Napoleón	8.256
Madelsa S.A.	7.852
Madervas S.A.	5.320
Muepramodul Cia. Ltda.	4.858
Ceinma	4.662
Maderalt Cia. Ltda.	4.444
Tableros y Herrajes Cia. Ltda.	4.291
Méndez Burbano Alba Judith	3.251
Aktuell Mobel S. A.	3.175
Chango Taipicana José Ignacio	3.038
Otros Clientes menores (135)	<u>90.368</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>167.078</b>

## 2.2 Provisión cuentas incobrables

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
<b>Saldo al 01 de enero</b>	(12.640)	(10.888)
Ajuste baja de cartera incobrable	-	-
Provisión del año	<u>(1.534)</u>	<u>(1.752)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre (a)</b>	<b>(14.174)</b>	<b>(12.640)</b>

(a) Existe una antigüedad relativa de cuentas por cobrar comerciales con mayores a 360 días por un total de US\$ 13.680, en los siguiente rangos: de 360 a 720 días US\$ 5.290, de 720 a 1080 días US\$ 2.845 y mayor a 1080 días US\$ 5.546. Para lo cual, el saldo de provisión incobrables resultaría suficiente para cubrir el riesgo de crédito y la consecuente baja contable de dicho activo financiero.

## 3. INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



**IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares)**

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Inventario Mercaderías	(1)	390.441	320.742
Importaciones en Tránsito		<u>60</u>	<u>49.383</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>390.501</b>	<b>370.125</b>

- (1) Corresponden a cerraduras, bisagras, despensas, perfil de aluminio, riel, tabla de planchar, tiraderas, aldabas, ángulos, brocas y otros ítems de inventarios, valorados y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR). En su mayoría corresponden a importaciones a proveedores extranjeros domiciliados en China, Turquía y EEUU, con términos de negociación FOB – Free On Board.

Un detalle al 31 de diciembre de 2017:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>
Rieles	61.714
Canto duro	38.113
Equipo de comunicaciones	31.236
Tubos PVC	29.629
Despensas	23.440
Sistema ángulo de puerta	13.803
Tapa Adhesivas	13.586
Tiradera	15.992
Bisagras	15.839
Carros extraíbles	12.088
Cesto de Puertas	11.717
Perfiles	10.177
Cerraduras	9.260
Tablas de planchar	8.360
Soportes	7.563
Columnas	6.894
Tubos de acero	4.551
Botones	2.267
Brocas	1.445
Otros	<u>72.767</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(2) 390.441</b>

- (2) El movimiento del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Importaciones</u> <u>y Compras</u> <u>Locales</u>	<u>Devoluciones</u> <u>y Ajustes</u>	<u>Costo de</u> <u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Inventario Mercaderías	320.742	775.792	(19.254)	(686.839)	390.441
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>320.742</b>	<b>775.792</b>	<b>(19.254)</b>	<b>(686.839)</b>	<b>(a) 390.441</b>

(a) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas a precio de costo, ver **Nota 13**.

#### 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Retenciones Impuesto a la Renta Años Anteriores	(1)	7.287	8.176
Anticipo Impuesto a la Renta	(2)	<u>3.672</u>	<u>2.806</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>10.959</b>	<b>10.982</b>

- (1) Corresponden a montos registrados a valor nominal por concepto de retenciones del Impuesto a la Renta – IR, que le han practicado los clientes de la compañía en transacciones de ventas durante el ejercicio 2017, este último es compensado en la declaración anual del Impuesto a la Renta, en función de la determinación del impuesto causado según la conciliación tributaria, ver **Nota 11**.
- (2) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado en los meses de Julio y Septiembre 2017. Ambos son compensados en la declaración anual del Impuesto a la Renta, en función de la determinación del impuesto causado según la conciliación tributaria, ver **Nota 11**.

#### 5. ANTICIPOS PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Préstamos a Empleados	(1)	7.496	16.265
Anticipo Proveedores		<u>1.862</u>	<u>1.552</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>9.358</b>	<b>17.817</b>

- (1) Corresponden a saldos de préstamos y anticipos quincenas del sueldos mensuales, registrados al costo y que son descontados mensualmente a través de roles de pagos, un detalle es como sigue:



<u>Descripción</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Franklin Minango	3.230
Prestamos IGRM	2.685
Mauricio Gordillo	637
Marina Rivera	376
Verónica Gordillo	368
Christian Gordillo	<u>200</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>7.496</b>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
<u>Costo Histórico:</u>		
Edificio (1)	304.672	-
Vehículos (2)	135.003	166.480
Terrenos (3)	110.000	112.717
Equipo de Computación	8.837	20.163
Sistema Contable	3.400	3.050
Muebles y Enseres	2.882	335
Obras en Construcción (1)	<u>-</u>	<u>297.819</u>
<b>Costo Histórico al 31 de diciembre</b>	<b>564.794</b>	<b>600.564</b>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Vehículos (2)	(66.151)	(87.106)
Edificio (1)	(11.386)	-
Equipo de Computación	(3.058)	(12.573)
Sistema Contable	(1.609)	(593)
Muebles y Enseres	<u>(532)</u>	<u>(283)</u>
<b>Depreciación Acumulada al 31 de diciembre</b>	<b>(82.736)</b>	<b>(100.555)</b>
<b>Propiedad, Planta y Equipo, neto al 31 de diciembre (4)</b>	<b>482.058</b>	<b>500.009</b>

- (1) Corresponde a la activación de un (1) inmueble, con fecha 31 de marzo de 2017, mantenido como obras en construcción, Edificio habitacional ubicado en la Quito, parroquia Chaupicruz, barrio La Kennedy, levantado y construido sobre el terreno con predio N° 60296 y clave catastral N° 12207-22-002. Su monto de activación está medido al costo. El movimiento de activación es como sigue:



**IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.**  
**Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares)**

<u>Descripción</u>	<u>Obras en Construcción</u>	<u>Edificio</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	297.819	-
Adiciones y Capitalización de Costos	6.853	-
Activación de Inmueble	<u>(304.672)</u>	304.672
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	-	<b>304.672</b>

(2) La composición de los rubros más significativos, son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Placa</u>	<u>Año Fabricación</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
					<u>Monto de Activación</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>
Vitara SZ Next Negro	PCR 3562	2015	21/05/2015	5	26.108	(13.924)
Camión NPR Blanco + Furgón	PCM 9030	2014	21/11/2014	5	26.069	(16.076)
Vitara SZ Plomo	PCO 6502	2015	01/01/2015	5	25.170	(15.102)
Camioneta LUV Dimax Vino	PCS 6309	2016	28/06/2016	5	23.050	(6.915)
Camioneta Nissan	PCN 3527	2014	28/11/2014	5	19.241	(11.865)
Kia Picanto	PCU 9066	2017	30/04/2017	5	14.026	(1.870)
Moto Aprilia	IA 782N	2017	30/08/2017	5	<u>1.339</u>	<u>(89)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>					<b>135.003</b>	<b>(65.753)</b>

(3) Corresponde a un (1) inmueble, propiedad de la compañía registrado al valor razonable, identificado como lote de terreno N° 363, con una superficie de 270 m<sup>2</sup>, urbanización La Kennedy, de la parroquia Chaupicruz, cantón Quito provincia de Pichincha, con número de predio N° 60296 y clave catastral N° 12207-22-002, adquirido mediante escritura pública N° 2013-17-01-23-PO02851 del cinco de agosto del 2014 ante la Notaria Trigésima Octava del cantón Quito – Dra. María Cristina Vallejo Ramírez, por US\$ 110.000. Al 31 de diciembre de 2017, en este inmueble se levanta la construcción de las nuevas oficinas administrativas y de ventas, que serán utilizadas por la compañía para la operación del negocio.

(4) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2017</u>
<b>Saldo neto al 01 de enero</b>	<b>500.009</b>
Adquisiciones	26.657
Bajas y Ajustes	(3.170)
Depreciaciones	(a) <u>(41.438)</u>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre</b>	<b>482.058</b>



- (a) El cargo neto a resultados por gasto depreciación en el año 2017 fue de US\$ 41.438. El cálculo de depreciación se realiza en función de las vidas útiles determinadas en la Ley de Régimen Tributario Interno –LORTI, así: Edificios 20 años, Muebles y Enseres 10 años, Vehículos 5 años, Equipos de Computación 3 años.

## 7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Walter Mauricio Gordillo Rivera	(158.178)	(163.869)
Mayra Elizabeth Gordillo Rivera	(156.000)	(156.000)
José Luis Gordillo Rivera	(153.700)	(153.700)
Verónica Maribel Gordillo Rivera	(94.300)	(94.300)
Christian Ricardo Gordillo Rivera	(78.215)	(78.215)
Asociación Familia Gordillo	<u>(3.300)</u>	<u>(3.258)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b> (1)	<b>(643.693)</b>	<b>(649.342)</b>

- (1) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados a valor razonable, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte de los accionistas, para apalancar inversiones del giro de negocio y para cubrir gastos corrientes. Préstamos documentados y soportados con Pagarés renovados y firmados al 31 de diciembre de 2017 con plazos de pago al 28 de diciembre de 2018, y no devengan intereses. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo.

El movimiento de que han tenido el saldo durante el ejercicio 2017, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>	<u>Adiciones nuevos Préstamos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes y reclasificaciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Mauricio Gordillo	(163.869)	-	5.691	-	(158.178)
Mayra Gordillo	(156.000)	-	-	-	(156.000)
José Luis Gordillo	(153.700)	-	-	-	(153.700)
Verónica Gordillo	(94.300)	-	-	-	(94.300)
Christian Gordillo	(78.215)	-	-	-	(78.215)
Asociación Gordillo	<u>(3.258)</u>	<u>(42)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.300)</u>
<b>Saldos</b>	<b>(649.342)</b>	<b>(42)</b>	<b>5.691</b>	<b>-</b>	<b>(643.693)</b>

**8. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Beneficios Sociales	(1)	(42.565)	(24.893)
15% Participación Trabajadores - <i>Nota 10</i>		(14.639)	(11.846)
Obligaciones con el IESS	(2)	<u>(3.289)</u>	<u>(3.606)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(60.493)</b>	<b>(40.345)</b>

(1) Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: vacaciones US\$ 21.874, bonificaciones a los socios por US\$ 18.700, décimo cuarto sueldo US\$ 1.374 y décimo tercer sueldo US\$ 617.

(2) Corresponde a provisiones por pagar medidos y registrados al costo, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, de Aportes Patronal y Personal US\$ 1.695 y Préstamo Quirografarios e Hipotecarios por US\$ 953 y Fondo de Reserva por US\$ 679. Durante el ejercicio 2017, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 9 personas.

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Proveedores Locales	(1)	<u>(38.989)</u>	<u>(72.450)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(38.989)</b>	<b>(72.450)</b>

(1) Corresponde a las obligaciones con proveedores locales medidos y registrados al costo, por concepto de adquisiciones de inventarios. El 100% de las cuentas por pagar comerciales proveedores locales corresponde a saldos corrientes menores a 360, con períodos promedios de crédito que oscila entre 60 y 180 días. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los saldos es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



<u>Descripción</u>	<b>En US\$ Dólares 2017</b>
Chuquimarca Rodríguez Diana Gabriela	(6.887)
Tipantuña Lema Jorge	(3.861)
Novopan Del Ecuador S.A.	(3.119)
Cedimportsa S.A.	(2.236)
Morales Tipán Nelson Guillermo	(2.151)
Provefabrica Cia. Ltda.	(2.107)
Ríos Córdova Carlos Alberto	(1.991)
Productos Metalúrgicos S.A.	(1.817)
Comercial Kywi S. A.	(1.767)
Ferreterías y Químicos S.A.	(1.709)
Otros proveedores menores (36)	<u>(11.344)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(38.989)</b>

**10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<b>En US dólares</b>	
		<b>2017</b>	<b>No Auditado 2016</b>
Impuesto a la Renta por Pagar	(1)	(18.400)	(15.483)
SRI por pagar	(2)	<u>(1.406)</u>	<u>(1.693)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(19.806)</b>	<b>(17.176)</b>

- (1) La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -**  
Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



<b>Conciliación Tributaria</b>		<b>2017</b>
	<b>Utilidad antes de Impuesto a las Ganancias</b>	<b>97.598</b>
(-)	Participación a Trabajadores	(14.640)
(+)	Gastos No Deducibles	<u>925</u>
	<b>Utilidad Gravable</b>	<b>83.883</b>
	Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	<u>22%</u>
	<b>Impuesto a la Ganancias Causado</b>	<b>18.400</b>
	Anticipo determinado del ejercicio fiscal	11.679
(-)	Anticipo reducido del ejercicio fiscal – rebaja Decreto N° 210	(8.409)
	<b>Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido</b>	<b>9.991</b>
(+)	Saldo del anticipo pendiente de pago	4.906
(-)	Retenciones en la fuente del Período	<u>(7.287)</u>
	<b>Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)</b>	<b><u>7.610</u></b>

(2) Corresponden a montos de retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente. Montos medidos y registrados al costo.

#### **Aspectos Tributarios**

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2017 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:
- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.

- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

## 11. PATRIMONIO

### 11.1 Capital Suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social es de US 800 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>En US\$ dólares Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
Gordillo Rivera José Luis	Ecuatoriana	200	200	1,00	200	25,00%
Gordillo Rivera Mayra Elizabeth	Ecuatoriana	200	200	1,00	200	25,00%
Gordillo Rivera Walter Mauricio	Ecuatoriana	200	200	1,00	200	25,00%
Gordillo Rivera Verónica Maribel	Ecuatoriana	100	100	1,00	100	12,50%
Gordillo Rivera Christian Ricardo	Ecuatoriana	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>1,00</u>	<u>100</u>	<u>12,50%</u>
<b>Totales</b>		<b>800</b>	<b>800</b>	<b>1,00</b>	<b>800</b>	<b>100,00%</b>

### 11.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### 11.3 Aporte Futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta corresponde a aportaciones efectuadas por los socios de la compañía, las mismas que en el año 2018 serán capitalizadas y formalizadas con el aumento del capital suscrito y pagado.

### 11.4 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 297.988.

**12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US dólares	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Venta de Bienes	(1)	1.194.891	1.208.408
Devolución en Venta de Bienes		(13.934)	(5.128)
Descuento en Venta de Bienes		<u>(125.112)</u>	<u>(68.549)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>1.055.845</b>	<b>1.134.731</b>

(1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de inventario. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares <u>2017</u>
Madervas S.A.	51.857
Chasiquiza Fuertes Luis Alfonso	40.846
Arqñin	31.355
Tableros y Herrajes S.A.	32.778
Elizalde Miranda Edison Germán	29.304
Madelsa S.A.	28.284
Sinmaleza Sanchez Carlos Napoleón	21.364
Rojas Idrovo Dario Arturo	21.645
Cabello Gutierrez Ligner Javier	19.683
Román Romero Rodrigo Fernando	18.422
Román Hermanos Cía. Ltda.	17.931
Muepramodul Cía. Ltda.	17.593
Puertas Villacrés Marco Antonio	16.387
Chasiquiza Fuertes Víctor Hugo	16.378
Quiña Yaguashungo César Geovany	15.696
Quintero Rueda Carlos Vinicio	15.986
Proaño Viteri Vicente Ramiro	12.939
Iguasnia Aucancela Pablo Rodrigo	12.426
Decoración Integrada	12.324
Mendez Burbano Alba Judith	12.076
Montenegro Taco Roberto Carlos	11.403
Mora Jaramillo Leide Mercedes	11.594
Servimaderas Del Valle	11.420
Ceinma	11.373
Fibromaderas Cia Ltda	10.911
Calvache Galarza Luis Danilo	10.672
Otros clientes menores (747)	<u>558.302</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1.194.891</b>

**13. COSTO DE VENTAS**

Un resumen es como sigue:

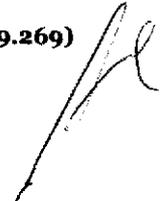
<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Costo Bienes	684.259	819.424
Costo Fletes	2.094	1.539
Diferencias de Inventario	4.112	2.735
Garantías	42	-
Descuento en Compras	(3.668)	(4.901)
<b>Saldo al 31 de diciembre (1)</b>	<b>686.839</b>	<b>818.797</b>

(1) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas de inventarios a precio de costo, ver *Nota 3*.

**14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.**

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Sueldos y Remuneraciones	(58.600)	(54.738)
Depreciación	(41.438)	(26.703)
Comisiones	(32.827)	(33.168)
Bonificaciones a la Gerencia	(18.700)	-
Aporte Seguridad Social	(16.382)	(15.838)
Beneficios Sociales	(14.780)	(14.342)
Mantenimientos	(14.008)	(6.978)
Seguros y Reaseguros	(13.047)	(10.969)
Fondos de Reserva	(6.814)	(7.276)
Gastos de Gestión	(6.643)	(1.363)
Patente Municipal	(5.879)	(5.430)
Telecomunicaciones	(5.096)	(6.521)
Transporte y Movilización	(4.688)	(220)
Combustibles	(4.486)	(6.035)
Suministros	(4.091)	(2.766)
Provisión Incobrables	(1.534)	(1.752)
Otros Gastos	(21.736)	(68.338)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(270.749)</b>	<b>(229.269)</b>



**15. OTROS INGRESOS Y GASTOS.**

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
<i>Ingresos No Operacionales</i>		
Interés Financieros y Otros menores	3.385	56.238
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>3.385</b>	<b>56.238</b>
<i>Gastos No Operacionales</i>		
Intereses Bancarios	(1.862)	(5.011)
Comisiones Bancarias	(1.257)	(3.052)
Gastos No Deducibles y multas	(925)	(848)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(4.044)</b>	<b>(8.911)</b>

**16. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

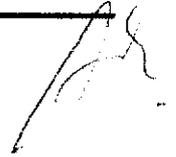
**17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo de 2018.

---

A handwritten signature in black ink, located on the right side of the page, below the horizontal line. The signature is stylized and appears to be a personal name.