1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- o Nombre de la entidad.
IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
- o RUC de la entidad.
1792145023001
- o Domicilio de la entidad.
Gonzalo Zaldumbide N52-63 y Víctor Garcés
- o Forma legal de la entidad.
Compañía Limitada
- o País de incorporación de la entidad.
Ecuador.
- o 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 Notaría 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, girar, 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 el baño, rieles, lavaplatos, sistemas de puertas corredizas de aluminio, canto PUC y canto duro, herramientas de carpintería, cerraduras, sillonería, tornillos y accesorios, iluminación, pagamento, lijas, bridas 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.

IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
 Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en dólares)

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:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	En US\$ dólares		<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
			<u>Capital Pagado</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>
	Totales	800	800		1,00	800	100,00%

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.

4.1. **Política de Información Financiera en Conformidad con NIIF** - La compañía ha preparado los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, 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 2018, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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 iniciales.

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 ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, 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, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

4.5. **Instrumentos Financieros**

4.5.1. **Activos financieros**

4.5.1.1. **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los

activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuenta por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

4.5.1.2 Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrables. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrables como costos financieros.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio son clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrables en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

4.5.13 Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya ha transferido sus derechos contractuales de recibir los

flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.5.1.4 Deterioro de los Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados

4.5.2 Pasivos Financieros

4.5.2.1 Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según se pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son

clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.5.2.2. Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la NIIF 9 – Instrumentos Financieros. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.5.2.3. Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permisión o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Compensación de Instrumentos Financieros.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5.4. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que no participantes en el mercado usarían al ponerle valor activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en la circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- *Nivel 1* – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos,
- *Nivel 2* – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable;
- *Nivel 3* – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable;

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones del valor razonable, la compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza,

características y riesgos y el nivel de la jerarquía del valor razonable tal como se explicó anteriormente.

- 4.6. Inventarios** - Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario (productos para acabados de construcción) y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

- 4.7. Propiedad Planta y Equipo** – La propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada período y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Máquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación se revisan y se ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado financiero para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sea consistente con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación.

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como

la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

- 4.3. *Deterioro de Activos no Financieros* - La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado. *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 disponer de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

- 4.5. *Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.*

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. +

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.10. Beneficios a Empleados

4.10.1. *Corto plazo* – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.10.2. *Largo Plazo* – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determinan anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determinan descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.11. *Reconocimiento de los ingresos* – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir

impuestos.

4.11.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de los productos para acabados de construcción se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.12. Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes (productos para acabados de construcción) que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.13. Impuestos

4.13.1. Impuesto a la Renta Corriente - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.13.2. Impuesto a la Renta Diferido - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas financieras amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables.

El impuesto en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea

probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.13.3. *Impuesto sobre las ventas*

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- c. Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- c. Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.14. *Normas nuevas y cambios aplicables* - A la fecha de emisión de estos Estados Financieros se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas contables que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. El efecto de la aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	01 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	01 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, NIC 19 y a la NIF 10	01 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	01 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 – Contratos de Seguros, relativas a la aplicación de la NIF 9 – Instrumentos Financieros	01 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	01 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los Ingresos precedentes de los contratos con los clientes"	01 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera	01 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

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 de jubilación* - 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 contratado 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 mantienen 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 requiere. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurar de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de las obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	(1)	21.904	34.114
Bancos	(2)	<u>359.861</u>	<u>204.302</u>
Saldo al 31 de diciembre		361.035	238.416

(1) Corresponden principalmente a valores en efectivo custodiados en caja fuerte en las instalaciones de la compañía. Adicionalmente se mantienen cheques posfechados por cobrar a un plazo menor a 60 días;

(2) Corresponden a efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos locales, registrados a su valor nominal. Un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares
	<u>2018</u>
Banco Pichincha - Cta. Ahorros	141.000
Banco Pichincha - Cta. Corriente	139.012
Banco Internacional - Cta. Corriente	<u>79.849</u>
Saldo al 31 de diciembre	359.861

7.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	170.469	167.077
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	<u>(3.767)</u>	<u>(1.174)</u>
Saldo al 31 de diciembre		173.703	152.903

(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 95% (US\$ 170.421), 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, mientras que el 5% (US\$ 9.048), corresponde a saldos mayores a 360 días, de los

cuales la provisión acumulada de cuentas incobrables, resultaría suficiente para cubrir la baja de dichos saldos. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los principales saldos por cobrar es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2018</u>
Sinmaleza Sánchez Carlos Napoleón	9.983
Arqdin	7.582
Cabello Gutiérrez Ligner Javier	7.531
Montenegro Taco Roberto Carlos	6.869
Servimadera Aep	6.358
Iguasña Aucanecla Pablo Rodrigo	6.166
Chasiqiza Fuertes Luis Alonso	5.907
Madelsa Sa	4.595
Elizalde Miranda Edison German	4.561
Muepramodul Cia. Ltda.	4.208
Mora Jaramillo Leide Mercedes	4.093
Madervus Sa	3.976
Chamorro Cerón Milton Gustavo	3.807
Fibromaderas Cia Ltda	3.745
Román Hermanos Cia. Ltda.	3.658
Proaño Viteri Vicente Ramiro	3.472
Puertas Villacres Mareo Antonio	3.305
Otros Clientes menores (163)	<u>50.653</u>
Saldo al 31 de diciembre	170.469

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

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 01 de enero	(14.174)	(12.640)
Ajuste baja de cartera incobrable	10.106	-
Provisión del año (a)	<u>(1.699)</u>	<u>(1.532)</u>
Saldo al 31 de diciembre (b)	(3.767)	(14.174)

(a) Corresponde a la provisión de cuentas incobrables en función a lo establecido en el Art. 10 numeral 11 de la LORTI, es decir el 1% de la cartera corriente pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2018. Monto enviado a resultados Ver NOTA 7.13;

7.3 INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario mercancías (1)	330.935	390.441
Impugnaciones en tránsito (2)	<u>31.340</u>	<u>00</u>
Saldo al 31 de diciembre (3)	362.275	390.501

- (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 2018:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2018</u>
Rieles	63.150
Canto duro	44.054
Tiradera	20.481
Bisagras	19.106
Cerraduras	12.584
Tapa Adhesivas	9.961
Tubos de acero	9.201
Sistemas ángulos y esquinero puerta	9.079
Cesto de Puertas	7.049
Perfiles	5.775
Tabla de Planchar	4.379
Despensas	4.079
Soportes	3.766
Carros extraíbles	3.250
Columnas	3.029
Bolones	2.533
Brocas	1.949
Otros	<u>107.593</u>
Saldo al 31 de diciembre (2)	330.935

- (2) Corresponden a las importaciones en tránsito al 31 de diciembre de 2018, a proveedores del exterior WELIMAX y ZHANYU por US\$ 17.553 y US\$ 13.787 respectivamente, ambas con residencia en China. Adquisiciones de productos terminados tales como filo, canto duro, entre otros. Ambas importaciones con término de negociación Free On Board – FOB y que se liquidarán en el ejercicio fiscal 2019.

- (3) El movimiento del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2018, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>	<u>Importaciones y compras Locales</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>
Inventario Mercaderías	390.141	261.250	(31.855)	(790.901)	330.935
Saldo al 31 de diciembre	390.141	261.250	(31.855)	(790.901) (a)	330.935

- (a) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas a precio de costo, ver *Nota 7.12*.

7.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones Fuente Impuesto Renta	(1)	8.762	7.287
Anticipo Impuesto a la Renta	(2)	4.499	3.672
Retenciones Fuente IVA		490	-
IVA Compras		<u>88</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		13.839	10.959

(1) Corresponden a montos registrados a valor nominal por concepto de retenciones del Impuesto a la Renta – IR, que le han realizado los clientes de la compañía en transacciones de ventas durante el ejercicio 2018, 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 7.5*.

(2) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado en los meses de Julio y Septiembre 2018. Ambos son compensados en la declaración anual del Impuesto la Renta, en función de la determinación del impuesto causado según la conciliación tributaria, ver *Nota 7.9*.

7.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo Histórico:</u>			
Edificio	(1)	304.072	304.072
Vehículos	(2)	102.570	135.003
Terrenos	(1)	110.000	110.000
Equipo de Computación		8.837	8.837
Equipo Contable		3.400	3.400
Muebles, Escritorios		3.772	2.882
Obras en Construcción		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		623.251	564.194
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Vehículos	(2)	(80.330)	(66.151)
Edificio	(1)	(120.000)	(113.866)
Equipos Computación		(10.000)	(3.058)
Equipos Contable		(2.733)	(1.600)
Muebles y Escritorios		(300)	(532)
Saldo al 31 de diciembre		(223.363)	(195.147)
Saldo al 31 de diciembre	(3)	400.000	369.047

(1) Corresponde a un inmueble, construido por la compañía valorado y registrado al costo Histórico Edificio habitacional ubicado en la Quito, parroquia Chaupieruz, barrio La Kennedy, levantado y construido sobre el terreno con predio N° 60296 y clave catastral N° 12207-22-002, identificado como lote N° 363, con una superficie de 270 m², urbanización La Kennedy, de la parroquia Chaupieruz, cantón Quito provincia de Pichincha, adquirido mediante escritura pública N° 2013-17-01-23-P002851 del 5 de agosto del 2014 ante la Notaria Trigésima Octava del cantón Quito – Dra. María Cristina Vallejo Ramírez, por US\$ 110.000. Edificio en el cual operan las oficinas administrativas y de ventas, para la operación del negocio.

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

Detalle	Placa	Año Fabricación	Fecha Activación Contable	Vida Útil Años	En US\$ dólares		
					Monto de Activación	Depreciación Acumulada	
Hyundai	PCZ8024	2018	5/02/2018	5	33.920	(6.784)	
Hyundai	PCZ6307	2018	5/02/2018	5	33.920	(6.784)	
Vitara SZ Next	PCR 3562	2015	21/05/2015	5	26.108	(19.756)	
Camión NPR Blanco - Furgón	PCM 9030	2014	21/11/2014	5	25.529	(20.849)	
Camioneta LUV Dimax	PCS 6309	2016	28/06/2016	5	23.050	(11.525)	
Camioneta Nissan	PCN 3527	2014	28/11/2014	5	19.244	(16.034)	
Chevrolet Sail		2018	21/02/2018	5	15.449	(3.089)	
Kia Picanto	PCU 9066	2017	30/04/2017	5	14.028	(4.675)	
Motor Aprilia	IA 782N	2017	30/08/2017	5	1.336	(524)	
Saldo al 31 de diciembre del 2018						192.579	(89.240)

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

Detalle	En US\$ dólares 2018
Saldo neto al 01 de enero	432.058
Adquisiciones (a)	84.076
Bajas de Costo Histórico	(25.710)
Depreciaciones del Ejercicio (b)	(59.310)
Bajas de Depreciación Acumulada	15.921
Saldo neto al 31 de diciembre	497.035

(a) Corresponde a la adquisición de dos (2) vehículos marca Hyundai modelo Ikonis A, año 2017, al proveedor ASIACAR S.A., ambos por US\$ 33.920 cada uno, y de un vehículo marca Chevrolet, modelo Sail, año 2018, al proveedor LAVCA S.A., por US\$ 15.449.

(b) El cargo neto a resultados por gasto de depreciación en el año 2018, ver Nota 7.2. 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 equipos 10 años, Vehículos 5 años, Equipos de Computación 3 años.

7.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	(1)	(66.199)	(38.989)
Proveedores Exterior	(2)	(11.220)	-
Saldo al 31 de diciembre		(77.419)	(38.989)

- (1) Corresponde a obligaciones comerciales con proveedores locales, medidos y registrados al costo, por concepto de adquisiciones de bienes y servicios. El 100% del saldo corresponde a menores a 360 días, con períodos promedios de crédito que oscila entre 1 y 180 días. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los saldos es como sigue:

<u>Descripción</u>	En US\$ dólares <u>2018</u>
Chuquimarca Rodriguez Diana Gabriela	(19.974)
Tipantuña Lema Jorge	(7.958)
Provefabrica Cia. Ltda.	(6.913)
Cedimportsa S.A.	(4.264)
Corporación Favorita C.A	(2.337)
Gómez Cadena Beatriz	(2.332)
Novopan del Ecuador S.A.	(1.815)
Importadora Norte	(1.544)
Pérez Salazar Fausto Aladino	(1.309)
Cerraduras Ecuatorianas S.A.	(1.316)
A.C.T. Trading S.A.	(1.261)
Perúplast del Ecuador S.A.	(1.239)
Representaciones Acaza Alfredo Acaza S.A.	(1.080)
Otros proveedores menores (36)	(12.817)
Saldo al 31 de diciembre	(66.199)

- (2) Corresponde al saldo por pagar al proveedor del exterior MADERCENTER, por una importación de inventarios recibida y liquidada en el ejercicio 2018.

7.7 OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
15% Participación Trabajadores - <i>Chacabamba</i>		(24.070)	(14.639)
Beneficios Sociales	(1)	(7.387)	(42.565)
Obligaciones con el IESS	(2)	(4.288)	(3.289)
Saldo al 31 de diciembre		(35.745)	(60.493)

- (1) Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: vacaciones US\$ 5.755, décimo cuarto sueldo US\$ 1.448 y décimo tercer sueldo US\$ 685.
- (2) Corresponde a provisiones por pagar medidos y registrados al costo, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, de Aportes Patronal y Personal US\$ 1.775 y Préstamo Quirografarios e Hipotecarios por US\$ 972 y Fondo de Reserva por US\$ 981. Durante el ejercicio 2018, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 9 personas.

7.8 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	(3)	(33.694)	(18.400)
IVA Ventas por pagar	(2)	(9.460)	-
SRI por pagar	(1)	(1.889)	(1.406)
Saldo al 31 de diciembre		(45.043)	(19.806)

- (1) 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;
- (2) Corresponde al monto del IVA por pagar por concepto de transacciones de Ventas a sus clientes, y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en el formulario 104. Montos medidos y registrados al costo;
- (3) *Cancelación del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el pago por impuesto a la renta corriente, es como sigue:*

REPARTO EN BLANCO

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a las Ganancias	166.526
(-) Participación a Trabajadores	(24.979)
(-) Deducciones adicionales	(9.038)
(+) Gastos No Deducibles	<u>2.269</u>
Utilidad Gravable	134.778
Tasa de Impuesto a las Ganancias del periodo	<u>25%</u>
Impuesto a las Ganancias Causado	33.694
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal	(1.199)
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo	29.395
(-) Retenciones en la fuente del Periodo	<u>(1.762)</u>
Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	29.395

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el Registro Oficial N° 150, "Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera", y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incentivo de exoneración de impuesto a la renta (IR) durante tres (3) años a las nuevas microempresas, que aplicará siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción;
- Beneficio de mantener la reducción de diez (10) puntos de IR por reinversión de utilidades para la industria nacional, sector turísticos y exportadores habituales, cuya producción tenga un componente nacional superior al 50%;

La tarifa general del impuesto a la Renta – IR, es del 25% y se mantiene 22% para microempresas, pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera pequeña o gran y mediana escala, durante un año;

- Reactivación del exceso del anticipo de impuesto al renta (IR), para aquellos contribuyentes que declaran anticipo mínimo, es decir, en su determinación del impuesto a la Renta Causado y posteriormente de la conciliación tributaria, se genera un monto a favor (crédito tributario);
- Excepción en el rubro de rentas y gastos los rubros de sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social, para el cálculo y determinación del anticipo de impuesto a la Renta causado;
- Excepción en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio correspondiente a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan

ampliar la capacidad productiva futura, para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;

- Obligatoriedad de uso del sistema financiero (bancarización) para aquellas transacciones de pagos iguales o mayores a mil dólares (US\$ 1.000) para que los gastos sean considerados como deducibles para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Beneficio de esquema de devolución mensual del impuesto a la salida de divisas - ISD (similar a la devolución del IVA), para los exportadores habituales;
- Se establece la obligatoriedad de llevar contabilidad para las personas naturales (profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos), cuando sus ingresos superen los US\$ 300.000;

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publicó en el Registro Oficial N° 309, "*Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal*", y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;
- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores prioritarios industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Cuarenta (40) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles al negocio y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión;

- o Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
- o Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- o Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- o Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- o Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- o Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;
- o Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- o Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.5 OBLIGACIONES DE LA EMPRESA

Un rubro de la cuenta corriente es como sigue:

\$ 1.000.000,00

IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ dólares	
	2018	2017
Mayra Elizabeth Gordillo Rivera	(155.000)	(156.000)
Benalcázar Sandy e Hijos	(155.000)	(153.700)
Aporte Inventario Mayra Gordillo	(153.588)	-
Walter Mauricio Gordillo Rivera	(151.000)	(158.178)
Christian Ricardo Gordillo Rivera	(90.700)	(78.215)
Verónica Maribel Gordillo Rivera	(87.320)	(94.300)
Asociación Familia Gordillo	<u>(3.239)</u>	<u>(3.300)</u>
Saldo al 31 de diciembre (1)	(796.347)	(643.693)

(1) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo histórico, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía por parte de los socios, para apalancar inversiones del giro de negocio y para cubrir gastos corrientes. Préstamos documentados y soportados con Pagarés renovados y firmados al 1 de enero del 2018 con un plazo de 1080 días sin que estos devenguen intereses. Los pagos se realizan según la disponibilidad de flujo de efectivo.

El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2018, es como sigue:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones nuevos Préstamos	Pagos	Ajustes y reclasificaciones	Saldo al 31/12/2018
Mayra Gordillo	(156.000)	-	-	1.000	(155.000)
Benalcázar Sandy e H.	(153.700)	-	-	(1.300)	(155.000)
Aporte Inventario Mayra Gordillo	-	-	-	(153.587)	(153.587) (a)
Mauricio Gordillo	(158.178)	-	4.000	3.178	(151.000)
Christian Gordillo	(78.215)	(12.485)	-	-	(90.700)
Verónica Gordillo	(94.300)	-	6.980	-	(87.320)
Asociación Gordillo	<u>(3.300)</u>	<u>(440)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.740)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	(643.696)	(12.925)	10.980	(150.709)	(796.347)

(a) Corresponde a la reclasificación del monto registrado como *Aporte Futuras Capitalizaciones*, en el grupo de cuentas patrimoniales. Este monto data de inicios de la compañía, cuando una de las socias Mayra Gordillo, operaba con RUC de persona natural, y al constituirse la compañía, dicha socia aportó capital en inventario, que fue registrado en cuenta patrimonial como el concepto mencionado, sin embargo no había sido capitalizado formalmente en escrituras de aumento de capital.

7.13 PATRIMONIO

7.13.1 *Capital Suscrito y pagado* - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social es de 32.000 y está constituido por 600 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 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

Socio	Nacionalidad	Capital Suscrito	En US\$ dólares		Número de Particip.	%
			Capital Pagado	Valor de cada particip.		
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	100	100	1.00	100	12.50%
Totales		800	800	1.00	800	100.00%

7.10.2 *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. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía cumple con este requerimiento legal.

7.10.3 *Resultados Acumulados* - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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\$ 362.546.

7.11 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US dólares	
	2018	2017
Venta de Bienes		
Descuento en Venta de Bienes	(1)	
Devolución en Venta de Bienes	(1)	
Plazo en Ventas		
	93	93
Saldo al 31 de diciembre	6273.329	6053.043

(1) Se reconocen los ingresos por conceptos de comercialización de inventario. Se reconocen a valor razonable cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de propiedad de los bienes. El 100% de las ventas se realiza a través de intermediarios.

Un detalle de los ingresos por concepto de comercialización de inventario en el ejercicio fiscal 2018, es como sigue:

BANK OF AMERICA

IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	<u>En US dólares</u> <u>2018</u>
Madervas S.A.	65.266,96
Chasiquiza Fuertes Luis Alonso	56.989,57
Montenegro Taco Roberto Carlos	44.298,22
Elizalde Miranda Edison German	40.691,35
Sinnaleza Sanchez Carlos Napoleon	32.707,21
Decoración Integrada	32.076,52
Madelsa S.A.	24.797,53
Puertas Villacres Marco Antonio	24.272,17
Arqdin	23.897,95
Tableros Y Herrajes Cia. Ltda.	23.688,87
Roman Romero Rodrigo Fernando	23.037,27
Chasiquiza Fuertes Victor Hugo	21.276,26
Chamorro Cerón Milton Gustavo	21.262,99
Cabello Gutierrez Eigner Javier	20.504,99
Rojas Idrovo Darío Arturo	20.013,47
Larrea Andrade Juan Carlos	19.349,30
Proaño Viteri Vicente Ramiro	18.569,15
Iguasnia Aneancaela Pablo Rodrigo	17.221,39
Roman Hermanos Cia. Ltda.	16.729,92
Muepramodul Cia. Ltda.	16.700,91
Quiña Yaguashungo Cesar Jecovany	16.618,64
Servimadera Acp	15.925,71
Mendez Burbano Alba Judith	15.739,08
Otros clientes menores (783)	<u>678.858</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.226.035,4

7.12 COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US dólares</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo Bienes - Nota 7.3	700.001	684.259
Diferencias de Inventario	30.220	4.112
Costo Fletes	2.301	2.094
Desuento en Compras	(2.523)	(3.668)
Ganancias	<u>-</u>	<u>42</u>
Saldo al 31 de diciembre	829.999	686.839

7.12.1 GANANCIA BRUTA DE LAS VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESTADOS FINANCIEROS

IGRM COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Remuneraciones - <i>Nota 7.7</i>	(59.439)	(58.600)
Depreciación - <i>Nota 7.5</i>	(59.310)	(41.438)
Comisiones - <i>Nota 7.7</i>	(38.179)	(32.827)
Seguros y Reaseguros	(22.353)	(13.017)
Aporte Seguridad Social - <i>Nota 7.7</i>	(21.650)	(16.382)
Mantenimientos	(15.279)	(14.008)
Beneficios Sociales - <i>Nota 7.7</i>	(11.599)	(14.780)
Fondos de Reserva - <i>Nota 7.7</i>	(9.353)	(6.814)
Combustibles	(5.135)	(4.186)
Patente Municipal	(5.100)	(5.879)
Transporte y Movilización	(1.876)	(4.038)
Gastos de Gestión	(3.695)	(6.643)
Telecomunicaciones	(1.807)	(5.096)
Suministros	(1.734)	(4.091)
Provisión Incobrables - <i>Nota 7.2</i>	(1.699)	(1.531)
Bonificaciones a la Gerencia	-	(18.700)
Otros Gastos	(21.679)	(21.736)
Saldo al 31 de diciembre	(387.929)	(370.749)

7.13 OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Interés Financieros y Otros menores	4.416	3.385
Saldo al 31 de diciembre	4.416	3.385
<u>Gastos No Operacionales</u>		
Comisiones Bancarias	(2.235)	(1.257)
Gastos No Deducibles y multas	(2.268)	(925)
Intereses Bancarios	-	(1.852)
Saldo al 31 de diciembre	(4.503)	(4.034)

7.14 SALARIOS.

De acuerdo a la Ley de Contratación del Trabajo, 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 otros aspectos de la Ley de Contratación del Trabajo.

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.

7.15 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (febrero 28, 2019), se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afectarán en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos:

- La compañía se encuentra gestionando escrituras de aumento de capital por el monto de US\$ 153.587, registrado hasta el ejercicio 2017 como Aporte Futuras Capitalizaciones, sin embargo al 31 de diciembre 2018 reclasificado al Pasivo como Cuentas por Pagar a Socios. La administración de la compañía, estima que la documentación soporte estará lista a finales del primer semestre del ejercicio 2019.

7.16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de febrero del 2019.