

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía **FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.** Fue constituida el 05 de Abril de 1995, en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua mediante resolución No. RL 12114; que fuera aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 18 de Julio de 1984. La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil se anotó con el No. 3607 del libro repertorio. Su actividad principal es "*Venta al por mayor y menor de materiales de construcción*".

2. SITUACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR PERIODO 2018:

SECTOR REAL

El análisis del sector real comprende cuatro variables fundamentales:

- 2.1.** Crecimiento económico,
- 2.2.** Nivel de precios en la economía,
- 2.3.** Mercado laboral y,
- 2.4.** Pobreza y Desigualdad.

2.1. Crecimiento Económico:

El crecimiento interanual de la economía, en el tercer trimestre de 2018, fue de 1,4%, cifra menor a la del mismo trimestre de 2017 (2,9%); mientras que, en el año 2016, fue negativo (- 1,0%). El crecimiento ha estado sustentado en el consumo de los hogares y en la Formación Bruta de Capital Fijo- FBKF, componentes que contribuyen en 1,62% y 0,38% respectivamente a la variación anual del 2018.

Las ramas que más crecieron en el período de análisis fueron: acuicultura, pesca y camarón (7,4%) debido a la tecnificación de piscinas acuícolas; suministro de electricidad y agua (3,6%) por el incremento de producción en Coca Codo Sinclair e Hidropaute; y, enseñanza y servicios sociales y de salud (3,4%).

2.2. Nivel de precios en la economía

La inflación anual de diciembre de 2018 alcanzó 0,27% y fue la cuarta cifra positiva, luego de un año de inflación negativa. Entre los motivos que incidieron en la variación positiva del nivel de precios están el incremento de precios de servicios judiciales y la optimización del subsidio a los combustibles.

Luego de 12 meses consecutivos de variaciones negativas en el IPC, desde septiembre de 2018 se han registrado tasas de inflación anual positivas. Este cambio en la tendencia de los precios muestra que se están superando factores de oferta que provocaron la leve deflación, entre los cuales están: des acumulación de inventarios, bienes importados a menores precios, rebajas en productos de la canasta básica por agentes marcadores de precios como las grandes cadenas de supermercados, mejores rendimientos agrícolas, entre otros. Así mismo, las medidas de política que tuvieron efecto en el decrecimiento de los precios (eliminación de salvaguardias y retorno del IVA al 12%) ya ha sido absorbido.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

2.3. Mercado Laboral:

En diciembre de 2018 la tasa de desempleo nacional fue de 3,69%, menor en 0,93 puntos porcentuales a 2017 (4,62%). Sin embargo, existió una reducción significativa del empleo adecuado (de 42,26% a 40,64%), en tanto que el empleo inadecuado incrementó 2,30 puntos porcentuales, situándose en 55,25%). Específicamente, el segmento "Otro empleo no pleno" registró un aumento (28,82%); allí constan aquellas personas que no desean trabajar más horas. Se concluye que existió movilidad dentro del mercado laboral, desde el desempleo y empleos adecuados hacia empleos inadecuados, y también hacia inactividad (se deja de buscar trabajo).

2.4. Pobreza y desigualdad:

En diciembre de 2018, la pobreza a nivel nacional se ubicó en 23,2%, similar a la del 2017 (21,5%). La línea de pobreza en diciembre de 2018 se ubicó en USD 84,79, es decir aquellas personas que perciben un ingreso familiar per cápita mensual menor a este umbral se consideran pobres; mientras que las personas en extrema pobreza sobreviven con menos de USD 47,78 mensuales.

SECTOR FISCAL:

A continuación, se presenta la situación de las finanzas públicas con la última información disponible publicada por las entidades oficiales; el análisis comprende: el Sector Público no Financiero – SPNF, deuda pública y recaudación tributaria.

- a) **Sector Público no Financiero – SPNF:** El SPNF, en el período enero – octubre 2018, presentó un desempeño favorable, esto se refleja en el Resultado Global y Primario. Los factores determinantes para lograr esta trayectoria fueron el incremento en el ingreso total por USD 4.519,4 millones y la reducción en el gasto de capital de USD 1.860,8 millones. El comportamiento favorable del precio de petróleo generó un incremento de casi USD 2.000 millones en los ingresos petroleros.
- b) **Deuda Pública:** La deuda pública agregada alcanzó un saldo de USD 49.429 millones (45,2% del PIB) al cierre de 2018, lo que representó un incremento de 6,2 puntos porcentuales respecto al saldo registrado en diciembre del 2017. El incremento se concentra en la contratación de deuda externa, específicamente en bonos y bancos, en donde se registró la emisión de bonos soberanos 2018 - 2028 por USD 3.000 millones efectuada a inicios del año 2018.
- c) **Recaudación Tributaria:** La recaudación tributaria en el año 2018 (USD 15.145 millones), presentó un incremento interanual de 10,7%, con una participación de 51% de impuestos indirectos y 49% de impuestos directos. Dentro de los impuestos indirectos se destaca los incrementos del IVA e ICE, asociados al incremento interanual de las importaciones. En cuanto a los impuestos directos, se destaca el incremento del impuesto a la renta, con un crecimiento de 27,4% interanual, debido a la recaudación en declaraciones de personas y herencias y legados.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

SECTOR EXTERNO:

- a) **Balanza Comercial:** Al cierre del año 2018, el saldo de la balanza comercial total presentó un déficit de USD 514,5 millones (equivalente al -0,5 % del PIB); pese a que en la balanza comercial petrolera se observó un incremento del superávit, debido a la mejora de los precios del barril de crudo nacional, ya que no hubo un aumento en los volúmenes de producción durante al año anterior.

Desde el mes de junio de 2017, el precio del crudo presentó una tendencia sostenida al alza; llegando a octubre de 2018 un precio promedio de USD 70,75 por barril; sin embargo, a partir de ese mes se dio un cambio en la tendencia. Así, entre octubre y diciembre se produjo un fuerte descenso en el precio internacional del crudo marcador, el cual pasó de USD 70,75 por barril a USD 49,52 por barril (-30%). Un comportamiento similar se observa en el precio del crudo nacional (cesta Oriente y Napo) que pasó de USD 68,6 por barril en octubre a USD 46,90 por barril al cerrar el año (-31,6%%), como muestra la Figura 9.

En lo que corresponde a la balanza comercial no petrolera se registró un déficit de USD -4.958. Este resultado se explica porque el crecimiento de las importaciones no petroleras (12,2%) superó por mucho al aumento de las exportaciones sin petróleo (4,9%).

Los bienes primarios, como es el caso del atún y pescado, cacao, camarón y banano y plátano, fueron los que más crecieron en valor, llegando a totalizar USD 9.115 millones, como resultado de la mejora en los precios internacionales y el incremento en el volumen exportado. Por su parte, los productos industrializados alcanzaron USD 3.706 millones; vehículos, otras manufacturas de metales, químicos y fármacos y enlatados de pescado fueron los que más crecieron en valor.

A diciembre de 2018, el Índice de Tipo de Cambio Efectivo Real presentó una apreciación, lo que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas en el mercado internacional, al tiempo que abarata los bienes importados.

- b) **Balanza de Pagos:** En el tercer trimestre de 2018, el saldo de la balanza de pagos fue de -0,4% del PIB (USD -467 millones) frente a un déficit de 2,0% del PIB (USD -2.116 millones) registrado en el tercer trimestre de 2017. Esto se explica por el menor resultado negativo de la cuenta corriente (rentas) y de cuenta de capital y financiera. La cuenta financiera fue la que aportó a reducir el resultado negativo en ese período, debido a créditos comerciales y préstamos gobierno central.

SECTOR MONETARIO FINANCIERO

- a) **Agregados Monetarios:** Al finalizar el mes de diciembre de 2018, la liquidez total (M2)₁ en la economía alcanzó los USD53.638 millones (49% del PIB); mientras que la oferta monetaria (M1)₂ se ubicó en USD25.240 millones (23% del PIB). Si bien en términos interanuales, se registró un incremento en la liquidez total y en la oferta monetaria, es notorio que el ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha ido disminuyendo a lo largo del 2018, pues las variaciones anuales registradas en diciembre son las más bajas de todo el año. Cabe destacar que la principal variable que incide en el menor ritmo de crecimiento de los agregados monetarios es la de los depósitos a la vista, la cual en diciembre registra una tasa de variación anual de -3,3%.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

- b) **Reservas Internacionales (RI):** Al cierre de diciembre de 2018, las RI presentaron un saldo de USD 2.677 millones (2,4% del PIB), debido en parte a los desembolsos que ingresaron en la última semana de diciembre (USD 450 millones correspondientes a una parte del crédito otorgado por China³). Cabe mencionar que, desde enero de 2018, mes en el que se emitieron bonos soberanos por USD 3.000 millones y permitieron que las RI alcanzaran su punto más alto con USD 5.876 millones, las RI han disminuido a un ritmo de USD 332 millones por mes, producto de la marcada tendencia creciente de las importaciones y del servicio de la deuda que ha ido incrementando en los últimos años.
- c) **Captaciones del Sistema Financiero Nacional-SFN:** Al finalizar el año 2018, las captaciones de las otras sociedades no financieras y otros sectores residentes, que representan el 99,7% del sistema total, se ubicaron en USD 37.555 millones, registrándose un incremento interanual de USD 1.822 millones (5,1%). Se observa que, desde septiembre de 2017, el ritmo de crecimiento de esta variable comenzó a desacelerarse, producto del incremento de las importaciones, el menor gasto público y la menor actividad económica.
- d) **Cartera de Créditos Sistema Financiero Nacional⁴:** Al término del mes de diciembre de 2018, el crédito al sector privado del panorama financiero se ubicó en USD 39.994 millones, de los cuales USD 38.839 millones corresponden a cartera por vencer y vencida⁶ de las otras sociedades no financieras y otros sectores residentes. Esta variable presentó un crecimiento interanual de 15,9%, es decir USD 5.335 millones más que lo registrado el mismo periodo del año anterior, producto de un mayor crecimiento de la cartera por vencer de los otros sectores residentes, principalmente en los segmentos consumo prioritario y microcrédito.

El análisis precedente evidencia que, pese a que el crédito ha alcanzado cifras significativas de crecimiento, los depósitos, aunque mantienen niveles altos, no están creciendo al mismo ritmo que los créditos. Como se mencionó, esto está relacionado a la austeridad fiscal, incremento de las importaciones y una menor actividad económica reflejada en un menor ritmo de crecimiento de las ventas de las empresas.

(Fuente: Informe de Rendición de Cuentas 2018, del Ministerio de Economía y Finanzas)

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por "***Venta al por mayor y menor de materiales de construcción***". Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los impuestos diferidos.- se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo.- Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren. La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Propiedad Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)**

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

<u>Activo Fijo</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por "***Venta al por mayor y menor de materiales de construcción.***", cuando es efectuado el cobro de la correspondiente facturación por la venta de los bienes.

Intereses.- Durante los años 2018 y 2017, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.- Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador,
 - c) La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

d) Artículos del 37 al artículo numerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre - 31	Porcentual
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

5. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para servicios iniciados a partir de</u>
NIC 28	Mejora: Medición de las participadas al valor razonable: ¿una acción de inversión con inversión o una acción de política comarante?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda: Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIF 1	Mejora: Sucesión de exenciones a corto plazo para los adquirentes de bonos a la vez	1 de enero del 2018
NIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero del 2018
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 Instrumentos Financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora: Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda: Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios"	1 de enero del 2018
NIF 15	Mejora: Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero del 2018
NIF 15	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de enero del 2019
NIF 3 y NIF 11	Enmienda: La NIF 3 clarifica cuándo una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2018
NIC 12	Enmienda: Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2018
NIC 23	Enmienda: Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales	1 de enero del 2018
NIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4	1 de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados;

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

- Registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.
- DISPOSICIONES ESTABLECIDAS MEDIANTE Oficio No. SCVS-INNIV-3017-00060421-OC, EL 28 de diciembre de 2017, relacionado con "Oferta Pública Autorizada por Sector Económico": la empresa no cotiza en bolsa de valores.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
-		
Caja		
Caja general	8.982	99.299
Caja cheques	-	42.143
Bancos		
Banco Pichincha	192.372	263.194
Banco Internacional	5.536	2.412
Banco Promerica	26.885	13.519
Banco Unibanco	33	33
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	US\$ <u>233.809</u>	<u>420.600</u>

El origen de fondos proviene de las actividades ligadas al giro del negocio y al 31 de diciembre del 2018 no tienen restricción alguna.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (menores a 3 meses): NIC 7 p.7, p8, p9, p.48, p49; NIIF para PYMES p7.2.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

7. ACTIVOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

Activos financieros		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cientes Locales	a)	693.533	736.099
Relacionadas	b)	452.428	371.452
Valores en Garantía	c)	2.136	2.136
Otras Cuentas por Cobrar	d)	346.527	-
(-) Provisión por Deterioro de Cartera		(6.944)	(6.944)
(-) Provisión Cuentas Incobrables	e)	(23.792)	(17.389)
Total Activos Financieros	US\$	<u>1.463.888</u>	<u>1.085.354</u>

a) El saldo de Cuentas por cobrar a clientes comerciales se conforma de la siguiente forma:

Principales Clientes	Saldo
Viapsol S.A.	31.831
Perez Raul Patricio	24.407
Morejon Lozada William	41.309
Hernandez Tevez Rodrigo	22.004
Garces Garrido Rosario	13.337
Córdova Móntes Carlos	10.043
Comercial Don Pedro	10.694
Bioalimentar S.A.	32.431
Verdezoto Salazar Banesa	28.729
Santa María Alejandro	15.018
Pilco Ortiz Lizandro	60.285
Mosso Ortiz Shirley	34.900
Maji Juárez Pedro	16.211
G. Construcciones	19.375
Erazo Melendez Klever	16.994
Inmobiliaria Lavie S.A.	14.990
Córdova Gamboa Pedro	18.786
Consortio JSG	20.721
Ballesteros Lopez William	10.016
Saldos menores a US\$ 10.000	251.584
Total US\$	<u>693.665</u>

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

- b) Saldo corresponde a Cuentas por Cobrar a Socios y/o Accionistas y a compañías relacionadas las transacciones se encuentran soportadas con Pagarés y se conforma de la siguiente forma:

Partes Relacionadas	Saldo
Compañías Relacionadas	
Dicentro	334.298
Akabados	31.498
CT-Farmacol	2.370
CC. De La Construcción Arturo Olivo	18.927
Ceoloakabados	6.426
Socios y/o Accionistas	
Celi Hidalgo Hermel Efrain	6.086
Celi Juan Carlos	34.974
Olivo Mercedes	11.400
Olivo Rosario	6.449
Total US\$	452.428

- c) Saldo corresponde a valores entregados en calidad de garantía por arriendo de edificio.

- d) Saldo corresponde a cheques depositados por efectivizarse al 31 de diciembre del 2018 y se detallan de la siguiente manera:

Detalle de Cheques por Efectivizarse			
Cliente	No. Depósito	No. De Cheque	Valor
CORDOVA CAHUEÑAS ANDRES SEBASTIAN	26012091	23	30.000
JUDITH ADELA SILVA	26012091	2749	18.471
MOREJON LOZADA WILLIAM PAUL	26012091	167	13.500
MAJI PEDRO	26012091	531	13.417
JUDITH ADELA SILVA	15674770	2828	12.401
MAJI PEDRO	15674770	584	12.238
CAIBE ROSA	25478490	145	12.180
VERDEZOTO SALAZAR BANESA ELIZABETH	25478490	2148	10.231
NUÑEZ VILLALVA DARWIN HUMBERTO	21557231	3004	10.014
VERDEZOTO SALAZAR BANESA ELIZABETH	21557231	2151	9.000
MAJI PEDRO	8937114	583	8.194
VILEMA ALLAUCA RICARDO	26012091	316	8.148
CONSORCIO JSG	26012091	276	7.591
ABRIL MERCEDES	26012091	1183	7.588
VAZCONEZ OCAMPO JONIE ALEXIS	26012091	2965	6.251
VERDEZOTO SALAZAR BANESA ELIZABETH	3057423	2149	6.201
VILLACIS MARIA DEL CARMEN	26012091	6036	6.109
NUÑEZ VILLALVA DARWIN HUMBERTO	15674770	3003	4.211
CONSTANTE LASCANO GEOVANNI	17213678	4413	4.129
CONSTANTE LASCANO GEOVANNI	6218006	4416	4.129
		Cheques menores a US\$ 2.000	142.523
		Total US\$	346.527

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

- e) Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 80% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2018, corresponden a cuentas comerciales por cobrar del periodo 2018. Por lo que se establece como razonable, la decisión de la Administración **FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.** de realizar el incremento de la previsión para incobrables equivalente al 1%.

Provisión para Incobrable	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	(17.389)	(17.389)
Provisión del periodo (1%)	(6.403)	-
Saldo Final	US\$ (23.792)	(17.389)

- f) **ACTIVOS FINANCIEROS:** Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.: NIC 32 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9; NIIF para PYMES p11.5, p11.14, p11.21.
- g) **PREVISIÓN POR DETERIORO DE CARTERA:** Una entidad evaluará un activo financiero medido al costo amortizado, cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro de valor de un instrumento financiero, puede ser: Por dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal por parte del emisor; probabilidad de que el prestatario entre en quiebra o una reorganización financiera; la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero. El importe de la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del periodo. NIC 39p58 al 39p65 - NIIF para las PYMES p11.22.

8. INVENTARIO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Inventario es el siguiente:

Inventario		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inventario Gravado 12%	a)	394.111	525.210
Inventario Gravado 0%	a)	46.583	32.163
(-) Provisión por Deterioro de Inventario		(13.296)	(8.167)
Total inventario	US\$	427.398	549.206

- a) Saldo corresponde a artículos de ferretería, materiales de construcción y demás existencias almacenadas y contabilizadas en bodegas de la compañía y que se encuentran disponible para la venta.
- b) **INVENTARIOS:** Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. NIC 2, p.4 y 6; NIIF para PYMES p13.4.
- c) **MÉTODOS DE VALORACION DEL INVENTARIO:** Primera entrada primera salida (FIFO). NIC 2p23 al 2p27 NIIF para PYMES p13.17 p13.18

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

Activos por Impuestos Corrientes	2.018	2.017
Anticipo Impuesto Renta	10.743	12.770
Crédito Tributario Periodos Anteriores	26.904	17.637
Anticipo Por Retención Renta	47.142	32.685
Total Activos por impuestos corrientes	US\$ 84.789	63.090

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara. NIC 12, P.5.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Servicios y Otros Pagos por Anticipados es el siguiente:

Servicios y Otros Pagos Anticipados	2.018	2.017
Anticipo Proveedores	a) 71.737	79.934
Seguros Prepagados	800	800
Anticipo Empleados	3.641	(477)
Total servicios y Otros Pagos Anticipados	US\$ 76.178	80.257

a) Saldo corresponde a anticipos entregados a proveedores

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Propiedad Planta y Equipo es el siguiente:

Propiedad Planta y Equipo	Saldo al		Movimiento		Saldo al
	31/12/2017	Adiciones	Reclasificación	Ventas	31/12/2018
Terreno	104.200	-	-	-	104.200
Muebles y Enseres	4.741	-	-	-	4.741
Equipos de Oficina	4.454	-	-	-	4.454
Equipos de Computación	29.525	a) 1.250	-	-	30.775
Vehículos	69.917	a) 34.366	-	d) (25.051)	79.233
Maquinaria y Equipo	1.433	a) 26.053	-	-	27.486
Instalaciones	-	-	83.884	-	83.884
Activos Totalmente Depreciados	16	-	-	-	16
	214.286	61.670	83.884	(25.051)	334.789
(-) Depreciación Acumulada	(44.491)	b) (6.283)	(50.429)	(1.383)	(102.586)
Activo Fijo Neto	169.795	55.386	33.455	(26.434)	232.203

- a) Saldos corresponden a adquisiciones de Equipos de Computación, Vehículo y Maquinaria durante el periodo 2018.
- b) El gasto por depreciación del periodo fue de **US\$ 6.283**.
- c) Saldo de proveniente de reclasificación de Activo Intangible.
- d) Saldo corresponde a venta de camioneta soportada en factura No. 001-002-0000082593
- e) **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**: Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6, 7, 8 - NIC 17, p.20; NIIF para PYMES p17.4 al p17.8
- f) **DEPRECIACIÓN ACUMULADA**: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

12. ACTIVO INTANGIBLE

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos Activo Intangible son los siguientes:

Activos Intangibles	Saldo al		Movimiento		Saldo al
	31/12/2017	Adición	Reclasificaciones	31/12/2018	
Instalaciones	83.884	-	(83.884)	-	
	83.884	-	(83.884)	-	
(-) Amortización Acumulada	(46.406)	(4.023)	50.429	-	
Intangibles Neto	37.479	(4.023)	a) (33.455)	-	

a) Saldo corresponde a reciasificación de cuentas al Activo Fijo.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresados en Dólares)

ACTIVO INTANGIBLE: Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. NIC 38, p.8 - p.17-NIIF PYMES SECC. 18, 18.4 al 18.7

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Cuentas y Documentos por Cobrar Largo Plazo son los siguientes:

Cuentas y Documentos por Cobrar L/P		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Socios y/o Accionistas	a)	170.329	-
Total Cuentas y Documentos por Cobrar L/P	US\$	<u>170.329</u>	<u>-</u>

a) Saldo corresponde a préstamos otorgados a Accionistas de la compañía, dichos préstamos no generan interés, se encuentran soportados en Pagarés y se detallan de la siguiente manera:

Partes Relacionadas	Saldo
Socios y/o Accionistas	
Diego Celi	58.473
José Luis Celi	71.031
Juan Carlos Celi	40.826
Total US\$	<u>170.329</u>

PARTES RELACIONADAS: El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Cuentas y Documentos por Pagar son los siguientes:

Cuentas y Documentos por Pagar		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores Locales	a)	640.304	625.561
Relacionados	b)	876.595	721.533
Anticipo de Clientes	c)	124.949	135.643
Total Cuentas por Pagar	US\$	<u>1.641.848</u>	<u>1.482.737</u>

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

a) El saldo de Cuentas por Pagar Proveedores Locales se compone de la siguiente forma:

Principales Proveedores Comerciales	Saldo
Acería del Ecuador C.A. Adelca	364.210
Sanchez Martinez Marco	25.500
Ipac S.A.	24.201
Freire Coronel Juan	20.770
Tigre Ecuador S.A. Ecuatigre	17.934
Coca Villegas Olivo	11.880
Talleres Mecánicos Unidos	10.322
Gerardo Ortiz e Hijos C. Ltda.	10.097
Navarro Peñaherrera Carlos	7.518
Megaprofer S.A.	7.448
Unión Cementera Nacional S.A.	6.341
Naranjo Albuja Ana	5.699
Andino Murillo Luis	4.851
Guevara Galarza Christian	4.311
Masabanda Masabanda Segundo	3.800
Importadora Comercial El Hierro	3.250
Gamboa Peralvo José	2.930
González Vega El Motor C. Ltda.	2.795
Saldos menores a US\$ 2.500	106.447
Total US\$	<u>640.304</u>

b) Saldo corresponde a Cuentas por Pagar a Socios y/o Accionistas y a compañías relacionadas las transacciones se encuentran soportadas con Pagares y se conforma de la siguiente forma:

Partes Relacionadas	Saldo
Compañías Relacionadas	
Cuentas por Pagar Dicentro	750.922
Cuentas por Pagar a Fermacol	63.499
Cuentas por pagar Ceolakabados	848
Socios y/o Accionistas	-
Cuentas por Pagar Hermel Celi	44.658
Cuentas por Pagar Juan Carlos	16.669
Total US\$	<u>876.595</u>

c) Saldo corresponde a anticipos obtenidos de clientes comerciales.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9. NIIF para PYMES p11.13 y p11.14

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Otras Obligaciones corrientes son los siguientes:

Otras Obligaciones Corrientes		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Con el IESS			
Retenciones IESS	a)	5.527	5.317
Beneficios Sociales	b)	42.944	38.696
Participación de Trabajadores	NOTA 19	30.572	23.261
Con el Fisco			
SRI por Pagar	c)	39.341	14.187
Impuesto por pagar del ejercicio	NOTA 19	54.275	36.188
Total Otras Obligaciones Corrientes	US\$	<u>172.659</u>	<u>117.649</u>

- a) Saldo corresponde a retenciones IESS por pagar tales como "Aportes", "Préstamos Quirografarios", "Préstamos Hipotecarios", Fondo de reserva".
- b) Saldo corresponde a provisiones de beneficios de ley por pagar a empleados tales como "Décimo Tercer sueldo", "Décimo Cuarto sueldo", "Vacaciones".
- c) Saldo corresponde al Impuesto al Valor Agregado (IVA) cobrado en ventas por pagar al SRI.
- d) **PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS BENEFICIOS A EMPLEADOS:** Beneficios a empleados a corto plazo (sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, utilidades, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, incentivos, etc.); y, beneficios no monetarios (atención médica, vivienda, bienes o servicios subvencionados o gratuitos). Beneficios post-empleo (pensiones y otros beneficios por retiro, seguros de vida y atención médica post-empleo). NIC 19p25 NIIF para PYMES p28.4 al p28.9
- e) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE:** Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc. NIC 32 - NIC 39- NIIF 7 - NIIF 9.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Cuentas por Pagar Largo Plazo son los siguientes:

Cuentas y Documentos por Pagar L/P		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Relacionadas	a)	109.552	151.694
Total Cuentas y Documentos por Pagar L/P	US\$	<u>109.552</u>	<u>151.694</u>

- a) Saldo corresponde cuentas por pagar a compañía relacionada Dicentro por concepto de préstamos, dichos préstamos no generan interés y se encuentran soportados con Pagars.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

(Expresados en Dólares).

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO: Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

17. BENEFICIOS SOCIALES L/P

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Beneficios Sociales a L/P son los siguientes:

Beneficios Sociales L/P		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Provisiones para Jubilación Patronal	a)	29.451	30.455
Provisiones para Desahucio	a)	12.476	10.656
Total Beneficios Sociales L/P	US\$	<u>41.927</u>	<u>10.656</u>

- a) Rubro comprende saldos de la cuenta de "Jubilación Patronal", así como de "Indemnizaciones por Desahucio"; que de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliado al IESS; de igual forma, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

Las cifras provisionadas para el periodo 2018 fueron calculadas mediante Estudio Actuarial elaborado por la firma actuarial Logaritmo C. Ltda. y se detalla de la siguiente forma:

Conciliación de cambios en el valor presente	Jubilación	Desahucio
Obligaciones por Beneficios Definidos (DBO)	Patronal	
1. DBO, al valor presente a inicios del periodo de valoración (Reserva Inicial)	30.455	10.656
<i>Cambio en las Obligaciones por Beneficios Definidos (DBO)</i>		
2. Costo Laboral por Servicio del Periodo de Valoración (Incremento de Reservas)	4.137	3.332
3. Reversión de Reserva por Trabajadores Salientes	(6.319)	(2.014)
4. Costo Financiero Interés	1.178	502
5. DBO, al final del periodo de Valoración	US\$ <u>29.451</u>	<u>12.476</u>

PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo NIC 19

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017 (Expresados en Dólares)

18. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Capital Social, está conformado por los siguientes accionistas; a razón de un dólar de los Estados Unidos de América por acción:

CAPITAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

N°	Nombre	Nacionalidad	Capital	%
1	Olivo Zanipatín Mariana del Rosario	Ecuatoriana	957	40%
2	Celi Olivo Jose Luis	Ecuatoriana	479	20%
3	Olivo Zanipatín Mercedes Guadalupe	Ecuatoriana	479	20%
4	Celi Olivo Juan Carlos	Ecuatoriana	239	10%
5	Celi Olivo Diego Patricio	Ecuatoriana	239	10%
			2.393	100%

AUMENTO DEL CAPITAL PROVENIENTE DE RESULTADOS ACUMULADOS

N°	Nombre	Nacionalidad	Capital	%
1	Olivo Zanipatín Mariana del Rosario	Ecuatoriana	23.043	40%
2	Celi Olivo Jose Luis	Ecuatoriana	11.521	20%
3	Olivo Zanipatín Mercedes Guadalupe	Ecuatoriana	11.521	20%
4	Celi Olivo Juan Carlos	Ecuatoriana	5.761	10%
5	Celi Olivo Diego Patricio	Ecuatoriana	5.761	10%
			57.607	100%

CAPITAL INTEGRADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

N°	Nombre	Nacionalidad	Capital	%
1	Olivo Zanipatín Mariana del Rosario	Ecuatoriana	24.000	40%
2	Celi Olivo Jose Luis	Ecuatoriana	12.000	20%
3	Olivo Zanipatín Mercedes Guadalupe	Ecuatoriana	12.000	20%
4	Celi Olivo Juan Carlos	Ecuatoriana	6.000	10%
5	Celi Olivo Diego Patricio	Ecuatoriana	6.000	10%
			60.000	100%

El incremento del capital social corresponde a la transferencia de USD 57.607 provenientes de la cuenta Patrimonial Resultados Acumulados aprobada mediante junta general de accionistas el día 11 de Junio del 2018 e inscrita en el Registro Mercantil de Ambato Provincia del Tungurahua el días 12 de Junio del 2018, siendo la misma ingresada a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros con fecha 09 de Agosto del 2018.

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

19. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2018 y 2017, fue la siguiente:

Conciliación Tributaria		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados Antes de Part. E impuesto	US\$	203.813	155.071
(-) Participación a Trabajadores		(30.572)	(23.261)
(+) Gastos no Deducibles		43.860	12.944
Base Utilidad Gravable	US\$	217.101	144.754
(-) Impuesto a la Renta		(54.275)	(27.141)
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo		10.876	10.108
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		32.685	13.310
(-) Retenciones en la Fuente recibidas		(47.142)	(32.685)
(-) Crédito Tributario Periodos Anteriores		(26.904)	(17.636)
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$	(30.485)	(26.903)

20. PARTES RELACIONADAS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, las Transacciones con Partes Relacionadas está conformado de la siguiente manera:

Partes Relacionadas

Cuentas por Cobrar		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Relacionadas Corto Plazo		452.428	371.452
Relacionadas Largo Plazo		170.329	-
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas	US\$	282.099	371.452
Cuentas por Pagar		2018	2017
Relacionadas Corto Plazo		876.595	721.533
Relacionadas Largo Plazo		109.552	151.694
Total Cuentas por Pagar Relacionadas	US\$	767.043	873.227

PARTES RELACIONADAS: El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en Dólares)

21. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

Ingresos	2018	2017
Ventas de Bienes	7.473.032	5.762.644
Ingresos no Operacionales	32.782	16.715
Total Ingresos	US\$ 7.505.814	5.779.359
Costos		
(-) Costos Operacionales	6.767.026	5.098.738
Total Costos	US\$ 6.767.026	5.098.738

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de las actividades de ventas de productos de ferretería y materiales de construcción ligadas al giro del negocio. NIC 18 – NIIF para PYMES SECCIÓN 23.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511, del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

23. OTROS ASUNTOS

- La inflación anual de diciembre de 2018 fue de 0,27% (cuarto mes de variación positiva). Es importante dar un seguimiento permanente al comportamiento de los precios con el fin de analizar si los factores de incidencia en la inflación están relacionados con la oferta o con la demanda, y si el cambio de tendencia observado desde septiembre de 2018 es sostenible en el tiempo.
- En diciembre de 2018, la estructura del mercado laboral no ha variado respecto de la del año anterior. El aumento del empleo inadecuado podría convertirse en un problema estructural si no se adoptan medidas correctivas de manera oportuna.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

- Desde 2015, no ha habido una reducción significativa de la pobreza y la desigualdad; el país sigue siendo bastante inequitativo.
- El resultado positivo registrado a nivel del SPNF estuvo determinado por el incremento en el ingreso total y la reducción en el gasto de capital. El precio del petróleo fue un elemento que favoreció este resultado.
- Se evidencia un crecimiento sostenido de las importaciones no petroleras registrado en los meses posteriores al retiro de las salvaguardias, que no fue acompañado por un crecimiento similar de las exportaciones no petroleras.
- Aunque la recuperación del precio del crudo favoreció el aumento de las exportaciones petroleras y compensó el déficit de la balanza comercial no petrolera en el segundo trimestre de 2018, la dependencia de los ingresos petroleros representa un riesgo latente.
- El ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha ido disminuyendo a lo largo del 2018, pues las variaciones anuales registradas en diciembre son las más bajas de todo el año. Pese a que el crédito ha alcanzado cifras significativas de crecimiento, los depósitos, aunque mantienen niveles altos, no están creciendo al mismo ritmo que los créditos. Esto está relacionado a la austeridad fiscal, incremento de las importaciones y una menor actividad económica reflejada en un menor ritmo de crecimiento de las ventas de las empresas.
- Contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, para el año 2019 (Resolución No. SCVS-INAF-2019-0005, publicada en el R.O. No. 439 del 01 de marzo de 2019).
- Exoneración ISD por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador por sociedades que reinviertan desde el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos (Resolución No. NACDGERCGC19-00000010, publicada en el Suplemento R.O. No. 437 del 27 de febrero de 2019).
- Normas para la declaración y pago del impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones (Resolución No. NAC-DGERCGC19- 00000007, publicada en el Segundo Suplemento R.O No. 429 del 15 de febrero de 2019).
- Coeficientes de carácter general para la determinación presuntiva de impuesto a la renta por ramas de actividad económica, para el ejercicio fiscal 2018 (Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000002, publicada en el Suplemento del R.O No. 422 del 06 de febrero de 2019).
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión (Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y Equilibrio fiscal, Primer Suplemento R.O No. 392, del 20 de diciembre de 2018).
- Sujetos obligados a emitir facturación electrónica. (Resolución No. NACDGERCGC18-00000431, publicada en el R.O No. 396 del 28 de diciembre de 2018, reforma la Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000191, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 234 de 04 de mayo de 2018).

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

- La Resolución No. SCVS- DSC-2018-0008, emitida el 27 de febrero del 2018, establece que las Sociedades de Interés Público son las siguientes compañías sujetas a vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: Emisoras de valores inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores. Casas de Valores, depósitos descentralizados de compensación y liquidación de valores, sociedades administradoras de fondos de inversión y fideicomisos. Seguros, reaseguros, intermediarias de reaseguros, peritos de seguros, agencias asesoras productoras de seguros. Compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada. Servicio de asistencia aseguradas y tarjetahabientes. Calificadoras de riesgo y Auditoras Externas. Las dedicadas a las actividades corrientes y especializadas de construcción. Actividades de corretaje, agencias, promoción inmobiliaria, compra venta y alquiler de inmuebles. Venta de vehículos automotores nuevos y viejos. Factorización de compra de cartera.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.

FERRETERÍA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FERMACOL C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de USD 5.000 a USD 1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



**OLIVO ZANIPATIN MERCEDES
REPRESENTANTE LEGAL**



**GUTIERREZ SAAVEDRA NARCISA
CONTADOR GENERAL**