

**RVL**

**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.**

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**

---

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A la Junta General de Accionistas de  
Ferretería Comercial FECO S.A*

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

**Denegación (abstención) de Opinión**

Hemos sido contratados para auditar el estado de situación financiera de Ferretería Comercial FECO S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de adjuntos de Ferretería Comercial FECO S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en el subtítulo “*Fundamento de la denegación (abstención) de opinión*” de nuestro informe, por lo que no hemos podido obtener evidencia de auditoria que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoria sobre estos estados financieros.

**Fundamento de la denegación (abstención) de opinión**

Fuimos contratados como auditores externos de Ferretería Comercial FECO S.A., con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y, por lo tanto, no presenciamos el recuento físico de los inventarios al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacer, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de inventarios al 31 de diciembre de 2018, las cuales están registradas en los estados de situación financiera por US\$ 100.124.

Adicionalmente, la Compañía no cuenta con un software contable para el registro de transacciones y generación de los estados financieros, por lo que, las transacciones relativas a pagos y cobros son realizados en forma manual mediante el uso de los formatos de cheques, mientras que los estados financieros son elaborados en utilitario Excel, por lo que no dispone de información suficiente y adecuada sobre los movimientos transaccionales realizados durante el año que permita evaluar la razonabilidad de dichos saldos. Los estados financieros son generados de forma semestral para su envío a través del sistema integrado del mercado de valores, exigencia aplicable a las compañías que negocian Facturas Electrónicas Comerciales Negociables.

Como resultado de estas situaciones, no hemos podido determinar los ajustes que pudieran haber sido necesarios en relación con los inventarios y los demás rubros registrados, o no registrados, ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

**Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior**

Los estados financieros de Ferretería Comercial FECO S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores cuyo informe emitido el 13 de mayo de 2019, contiene una opinión con salvedades por la limitación relacionada a la valoración de control interno de los sistemas de información para la generación de la información contable.



*Ferretería Comercial FECO S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018*

---

### **Énfasis sobre operaciones en el Mercado de Valores**

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2017-00023168 del 24 de noviembre de 2017, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores resuelve autorizar que Ferretería Comercial FECO S.A., se inscriba en el Catastro Público del Mercado de Valores como Emisor Privado del Sector No Financiero bajo el No. 2017.G.01.002151, así como, que sus valores denominados "Facturas Electrónicas Comerciales Negociables" se inscriban bajo el No. 2017.G.02.002152. Para el mantenimiento de estos registros la Compañía debe presentar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de manera trimestral, la información sobre el número secuencial y monto de las facturas efectivamente negociadas, con la denominación y número de RUC de los aceptantes. Hasta la fecha de este informe, la Compañía realiza la negociación de estos valores.

### **Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de Ferretería Comercial FECO S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad de las cuestiones descritas en el subtítulo "*Fundamento de la denegación (abstención) de opinión*" de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros adjuntos.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



**RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.**

3

*Ferretería Comercial FECA S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018*

---

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo**

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio relacionada con los 10 empleados que mantiene en relación de dependencia.

Atentamente,

*RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.*

**RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.**  
SC - RNAE - No. 558

**Giovanny Regalado Vargas**  
Socio  
Registro CPA. No. 27.102

**Giovanna Regalado Lozano**  
Gerente de Auditoría  
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, mayo 17 de 2019

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
		(US dólares)	
Efectivo	4	25.272	1.235
Cuentas y documentos por cobrar	5	328.003	209.504
Inventarios	6	100.124	23.457
Activos por impuestos corrientes	7	<u>26.974</u>	<u>10.612</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		480.373	244.808
Propiedades y equipos	8	<u>95.656</u>	<u>359.722</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>576.029</u>	<u>604.530</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligación bancaria	9	7.285	0
Cuentas por pagar	10	109.307	68.526
Gastos acumulados por pagar	11	<u>61.808</u>	<u>17.280</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		178.400	85.806
Obligación a largo plazo	12	<u>111.262</u>	<u>35.323</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>289.662</u>	<u>121.129</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	13	800	800
Aporte para futura capitalización		8.151	8.151
Reserva legal	3	14.758	9.505
Reserva Facultativa		165.578	118.302
<u>Otro resultado integral:</u>			
Superávit por valuación de propiedades	3	10.767	294.383
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados		<u>86.313</u>	<u>52.260</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>286.367</u>	<u>483.401</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>576.029</u>	<u>604.530</u>

  
 Ing. Rosario Pazmiño Espinoza  
 Gerente

  
 Ing. Bertha Panchana Del Pezo  
 Contadora

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		1.848.406	665.749
Costo de ventas		<u>(1.196.517)</u>	<u>(406.685)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>651.889</u>	<u>259.064</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	14	514.599	180.241
Gastos financieros		<u>1.897</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<u>516.496</u>	<u>180.241</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>135.393</u>	<u>78.823</u>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros ingresos		0	0
Otros gastos		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO</b>	15	135.393	78.823
Participación a empleados	15	( 20.309)	( 11.823)
Impuesto a la renta	15	<u>( 28.771)</u>	<u>( 14.740)</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	15	<u>86.313</u>	<u>52.260</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u>86.313</u>	<u>52.260</u>

  
 Ing. Rosario Pazmiño Espinoza  
 Gerente

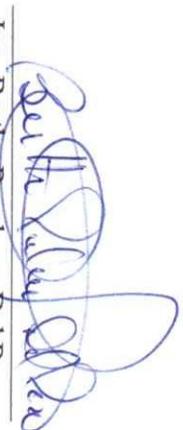
  
 Ing. Bertha Panchana Del Pezo  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**FERRETERÍA COMERCIAL FECCO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<u>Movimiento</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futura capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa (US dólares)</u>	<u>Superávit por valuación de propiedades</u>	<u>Resultados acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2016	800	8.151	7.502	100.275	294.383	30.211	441.322
Apropiación de reserva			2.003	18.027		(20.030)	0
Pago de dividendo						(10.181)	(10.181)
Utilidad neta del ejercicio 2017						52.260	52.260
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>8.151</u>	<u>9.505</u>	<u>118.302</u>	<u>294.383</u>	<u>52.260</u>	<u>483.401</u>
Ajuste de años anteriores						269	269
Apropiación de reserva			5.253	47.276		(52.529)	0
Reversión de propiedades					(283.616)		(283.616)
Utilidad neta del ejercicio 2018						86.313	86.313
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>8.151</u>	<u>14.758</u>	<u>165.578</u>	<u>10.767</u>	<u>86.313</u>	<u>286.367</u>

  
 Ing. Rosario Pazmiño Espinoza  
 Gerente

  
 Ing. Bertha Panchana Del Pezo  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido por clientes y relacionadas	1.738.680	624.812
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.764.344)	(592.460)
Efectivo pagado por gastos financieros	( 1.897)	0
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<u>( 27.561)</u>	<u>32.352</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento de propiedades y equipos	( 31.626)	0
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>( 31.626)</u>	<u>0</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamo bancario	7.285	0
Pago de dividendos	0	(10.181)
Aumento (Disminución) de pasivo a largo plazo	75.939	( 21.146)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<u>83.224</u>	<u>( 31.327)</u>
Aumento de efectivo	24.037	1.025
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>1.235</u>	<u>210</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>25.272</u>	<u>1.235</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Rosario Pazmiño Espinoza  
 Gerente

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Bertha Panchana Del Pezo  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	86.313	52.260
<b>Partidas que no requieren ni generan efectivo:</b>		
Depreciaciones	12.779	10.692
Impuesto a la renta	28.771	14.740
Participación a trabajadores	20.309	11.823
Deterioro de inventarios	40.231	0
Provisiones de otros beneficios sociales	41.499	0
Ajuste de propiedades y equipos	( 703)	0
	<u>142.886</u>	<u>37.255</u>
<b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	( 118.499)	( 47.171)
Disminución (Aumento) en inventarios	( 116.898)	11.667
Aumento en activos por impuestos corrientes	( 16.362)	( 2.883)
Ajuste de años anteriores	269	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	12.010	( 14.440)
Disminución en gastos acumulados por pagar	( 17.280)	( 4.336)
	<u>(256.760)</u>	<u>( 57.163)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>( 27.561)</u>	<u>32.352</u>

  
Ing. Rosario Pazmiño Espinoza  
Gerente

  
Ing. Bertha Panchana Del Pezo  
Contadora

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.  
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

---

**1. ACTIVIDAD**

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**- La compañía fue constituida en Guayaquil el 10 de diciembre de 1979. Tiene por objeto la comercialización al por mayor y menor de artículos y materiales de ferretería, de construcción, eléctricos y electrodomésticos, etc.

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2017-00023168 del 24 de noviembre de 2017, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores resuelve autorizar que Ferretería Comercial FECO S.A., se inscriba en el Catastro Público del Mercado de Valores como Emisor Privado del Sector No Financiero bajo el No. 2017.G.01.002151, así como, que sus valores denominados "Facturas Electrónicas Comerciales Negociables" se inscriban bajo el No. 2017.G.02.002152. Para el mantenimiento de estos registros la Compañía debe presentar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de manera trimestral, la información sobre el número secuencial y monto de las facturas efectivamente negociadas, con la denominación y número de RUC de los aceptantes. Durante el año 2018, la Compañía realizó la negociación de estos valores.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre:</b>	<b>%</b>
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

**2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES**

**Bases de presentación de los estados financieros.**- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs**

La Administración de la Compañía declara que, a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008). Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad detalladas han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros:

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran 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 que se declara.

Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%
Vehículo	20%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del código del trabajo las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios.

Impuesto a la renta.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga 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.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuesto a la renta.- (Continuación)

- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado 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 aumentos de capital.

Superávit por valuación de propiedades.- Registrar el resultado del incremento del terreno y edificación ubicada en Guayaquil en donde se encuentra la bodega de productos, así como del mobiliario y equipos por la suma total de US\$ 294.383 registrado en el año 2015, de conformidad con el informe del perito evaluador calificado por la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC-G-ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el de 9 de septiembre de 2011, los saldos acreedores de los Superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior no podrán ser capitalizados. Durante el año 2018 se reversó la cantidad de US\$ 283.616 correspondiente a reevaluó del terreno y edificación ya que dichas propiedades fueron retiradas de los estados financieros puesto que no eran de propiedad de la Compañía.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

**4 EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Bancos locales	<u>25.272</u>	<u>1.235</u>
Total	<u>25.272</u>	<u>1.235</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales incluye saldos en las cuentas corrientes de Banco Bolivariano C.A. por US\$ 25.272 y US\$ 1.235 respectivamente.

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Cuentas y doc. por cobrar clientes	312.995	203.269
Cuentas por cobrar Accionistas	8.773	0
Otros	<u>6.235</u>	<u>6.235</u>
Total	<u>328.003</u>	<u>209.504</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, clientes representan facturas por venta de mercadería a clientes, la cual no genera intereses y tiene plazo de 90 días. El resumen de la composición de la cartera de clientes es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Surpapelcorp S.A.	255.673	140.872
Pesquera Centromar S.A.	42.226	21.083
Solubles Instantáneos Compañía Anónima S.I.C.A.	8.142	10.317
Galagans S.A.	3.431	0
The Tesalia Spring Company S.A.	2.233	17.094
Productora Cartonera S.A.	1.290	10.413
La Universal	0	1.865
Santiago Garzón	0	950
Compañía Cervecera AMBEV Ecuador S.A.	<u>0</u>	<u>675</u>
Total	<u>312.995</u>	<u>203.269</u>

Al 31 de diciembre de 2018, cuentas por cobrar Accionista no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

La Compañía no constituye provisión para cuentas incobrables debido a que considera que todos los valores son recuperables.

**6 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Mercadería en almacén	<u>100.124</u>	<u>23.457</u>
Total	<u>100.124</u>	<u>23.457</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Mercaderías en almacén representa materiales de ferretería, accesorios, equipos y motores utilizados para reparaciones y mantenimiento industrial. Se encuentran valorados al costo o promedio del mercado, el menor.

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (Renta)	18.336	6.653
Crédito tributario (IVA)	<u>8.638</u>	<u>3.959</u>
Total	<u>26.974</u>	<u>10.612</u>

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, crédito tributario (RENTA) representa principalmente retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por clientes.

**8 PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldos</u> <u>31-dic-18</u>
	(US dólares)			
Terrenos	50.000		( 50.000)	-0
Edificios	274.843		(274.843)	0
Muebles y enseres	20.171			20.171
Maquinarias y equipos	17.866			17.866
Equipo de computación	5.956			5.956
Vehículos	115.171	31.626		146.797
Otras	<u>6.974</u>			<u>6.974</u>
Subtotal	490.981	31.626	(324.843)	197.764
(-) Depreciación Acumulada	<u>(131.259)</u>	<u>(12.779)</u>	<u>41.930</u>	<u>(102.108)</u>
Total	<u>359.722</u>	<u>18.847</u>	<u>(282.913)</u>	<u>95.656</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía reversó el valor neto por US\$ 282.913 que corresponde a Terrenos y edificios que no pertenecían a la Compañía. Este valor neto fue regularizado con la cuenta superávit por revaluación de propiedades (Ver Nota 3).

**9 OBLIGACIÓN BANCARIA**

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta obligación bancaria representa:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Banco Bolivariano C.A.	<u>7.285</u>	<u>0</u>
Total	<u>7.285</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la obligación con el Banco Bolivariano C.A. corresponde a un préstamo concedido en septiembre 24 de 2017 por US\$ 30.000 con dividendos mensuales y vencimiento en julio 24 de 2019 a una tasa de interés del 11,08%. De acuerdo a tabla de amortización el saldo adeudado del capital al 31 de diciembre de 2018 es de US\$ 9.476,89.

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**10 CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	71.596	28.491
Obligaciones tributarias	37.086	19.183
Obligaciones con el IESS	625	691
Otras	<u>0</u>	<u>20.162</u>
Total	<u>109.307</u>	<u>68.526</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar proveedores locales representan principalmente facturas por compra de mercadería para la venta, la cual no genera intereses y tiene plazo de 90 días. El resumen de la composición de la cartera de proveedores es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Fehierro Cía. Ltda.	23.699	5.298
L. Henriques & Cía. S.A.	6.756	504
Tuval S.A.	4.999	4.695
Gerónimo Oneto	4.315	1.801
Dimulti S.A.	3.382	102
Productos Metalúrgicos S.A. Promesa	3.019	3.862
Otros (menores a US\$ 3.000)	<u>25.426</u>	<u>12.229</u>
Total	<u>71.596</u>	<u>28.491</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Obligaciones tributarias incluye principalmente impuesto a la renta causado US\$ 28.771 y US\$ 14.740 respectivamente.

**11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Gastos acumulados por pagar presenta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	41.499	5.457
Participación a trabajadores	<u>20.309</u>	<u>11.823</u>
Total	<u>61.808</u>	<u>17.280</u>

**12 OBLIGACIÓN A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación a largo plazo representa valores entregados por la Accionista Rosario Pazmiño Espinoza los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, cuyos saldos se indican a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Accionista, Rosario Pazmiño Espinoza	<u>111.262</u>	<u>35.323</u>
Total	<u>111.262</u>	<u>35.323</u>

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**13 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integra el siguiente accionista:

<u>Accionista</u>	<u>No. de Acciones</u>	<u>US dólares</u>
Ing. Rosario Pazmiño Espinoza	<u>20.000</u>	<u>800,00</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>800,00</u>

**14 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Comisiones y otros	112.119	13.922
Sueldos y salarios	61.717	68.085
Otros beneficios a trabajadores	41.499	0
Deterioro inventarios	40.231	0
Gastos de viaje	35.968	0
Atención clientes y trabajadores	18.010	0
IVA al gasto	14.766	0
Depreciaciones	12.779	10.692
Aporte al IESS y fondo de reserva	12.002	13.446
Combustible	10.048	3.485
Beneficios sociales	8.617	12.170
Mantenimiento y reparaciones	6.786	0
Transporte	4.236	431
Impuestos y contribuciones	4.178	0
Servicios básicos	3.518	1.346
Gastos de representación	3.316	0
Gastos notariales y otros legales	2.357	0
Honorarios profesionales	1.695	26.915
Seguros y reaseguros	1.554	0
Otros gastos	<u>119.203</u>	<u>29.749</u>
Total	<u>514.599</u>	<u>180.241</u>

**15 IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

**15 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 135.393	78.823
(-) 15% de Participación de empleados	(B) ( 20.309)	( 11.823)
(+) Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible	115.084	67.000
(-) Impuesto a la renta 25% (2018) 22% (2017)	(C) ( 28.771)	( 14.740)
(-) Impuesto mínimo	(D) ( 6.390)	( 2.454)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	<u>86.313</u>	<u>52.260</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró como Impuesto a la Renta causado total obtenido como resultado de aplicar la tarifa general del 25% y 22% respectivamente a la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (mayo 17 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que, para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además, se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año conforme el noveno dígito del RUC los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

**16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran reveladas en la Nota 5 y 12.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 17 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

**FERRETERÍA COMERCIAL FECO S.A.**  
**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

---

**16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**(Continuación)**

Comunicaciones de deficiencias en el control interno.- Durante el año 2018, como resultado del examen practicado por auditoría externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes del control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---