

UNION FERRETERA UNIFER S.A.

INDICE

Informe del auditor independiente.....	2
Estado de Situación Financiera.....	5
Estado de Resultados Integral.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas Anexos.....	10

estados financieros separados
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditor Independiente

A los señores Accionistas de UNION FERRETERA UNIFER S.A.
Quito, Ecuador

Opinión

He auditado los estados financieros separados de UNION FERRETERA UNIFER S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 separado, el estado de resultado integral separado, el estado de cambios de patrimonio separado y el estado de flujos de efectivo separado, correspondientes al ejercicio terminando en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección de Fundamentos de la Opinión de mi informe, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UNION FERRETERA UNIFER S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminando en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con las dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados”. Son independientes de UNION FERRETERA UNIFER S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporcionada una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Asunto de Énfasis

Informo que sin calificar mi opinión, indico que la empresa con los estados financieros separados presentados ya no es considerado un negocio en marcha, ya que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en \$3.480.656,12 dólares, la pérdida del presente ejercicio es de \$3.456.957,92 dólares, excediendo más del 50% del capital social, razón por la que la Compañía no puede ser considerada como un negocio en marcha. Adicionalmente la Administración no logró cancelar un crédito con la institución financiera Banco Pichincha que venció el 24 de febrero de 2019, sin embargo como detalla la confirmación del Banco Pichincha existen garantías hipotecarias presentadas al Banco por el valor de \$2.255.772,41 dólares.

Los ajustes que se realizaron para desvirtuar observaciones de auditoría del año anterior no están relacionados con la posibilidad de recuperación de la Compañía, por tal motivo la Compañía ya no está en la capacidad de ser un negocio en marcha.

La Compañía se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la resolución SCVS-IRQ-DRMV-SFCD-2019-00426 del 31 de mayo de 2019, hasta el momento sigue con la intervención.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en Relación con los estados financieros separados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso del principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista de hacerlo.

La administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría .NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique i juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Indique y valore los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error; diseñe y aplique procedimiento de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el

caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable del negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas relaciones en los estados financieros separados o, si dichas revaluaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el trascurso de la auditoría.

Quito, 07 de julio de 2020



CPA. Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE -378

UNION FERRETERA S.A. UNIFER
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	1,114,303	219,096
Cuentas por cobrar comerciales clientes	7	2,142,258	2,485,653
Otras cuentas y documentos por cobrar	8	60,990	106,909
Inventarios	9	108,486	1,874,163
Activos disponibles para la venta	10	352,200	414,515
Activos por impuestos corrientes	11	743,899	661,404
Otros activos		0	2,635
Total Activos Corrientes		4,522,136	5,764,375
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y equipo	12	94,645	1,068,176
Activos financieros mantenidos para la venta		0	352,200
Propiedades de Inversión	13	1,715,393	1,867,292
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	14	1,154,530	1,335,702
Inversión en subsidiarias y asociadas	15	0	2,689,042
Activo Intangible		0	545,727
Otros Activos no corrientes		70,923	0
Total Activos no corrientes		3,035,491	7,858,139
TOTAL ACTIVOS		7,557,627	13,622,514

Ver notas en los Estados Financieros

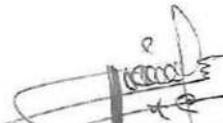

 Gerente General


 Contador

UNION FERRETERA S.A. UNIFER
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2019	2018
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	16	2,911,626	4,998,762
Otras cuentas por Pagar		-	46,772
Obligaciones con instituciones financieras	17	2,547,511	4,131,219
Ingreso diferido		-	262,585
Obligaciones acumuladas		-	100,385
Pasivos por impuestos corrientes		5,719	156,078
Otros Pasivos corrientes	18	2,537,935	-
Total Pasivo Corriente		8,002,792	9,695,801
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	19	1,989,564	1,261,502
Otros pasivos Beneficios empleados	20	94,417	230,726
Préstamos y obligaciones financieros		-	1,470,000
Total Pasivo No Corriente		2,083,982	2,962,228
TOTAL PASIVO		10,086,773	12,658,029
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado	21	1,722,458	1,722,458
Reservas		99,458	99,458
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores		(857,431)	113,549
Total Patrimonio		964,485	1,935,465
RESULTADO		(3,493,632)	(970,980)
TOTAL PASIVOS, PATRIMONIO Y RESULTADO		7,557,627	13,622,514

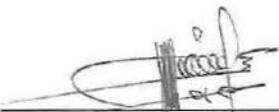
Ver notas en los Estados Financieros


 Gerente General


 Contador

UNION FERRETERA S.A. UNIFER
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresados en dólares)

INGRESOS	2019	2018
INGRESOS DE OPERACION		
Ventas Netas	6,305,011	17,898,269
TOTAL VENTAS NETAS	6,305,011	17,898,269
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	6,305,011	17,898,269
COSTO DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS PRODUCCION		
Costo de ventas	4,524,671	15,635,435
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTA	4,524,671	15,635,435
TOTAL COSTOS DE VENTAS	4,524,671	15,635,435
OTROS INGRESOS		
Ingresos Financieros		
Otros Ingresos	197,476	1,103,309
TOTAL OTROS INGRESOS	197,476	1,103,309
EGRESOS		
GASTOS		
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y Venta	5,434,774	4,241,449
Total Gastos Administración y Ventas	5,434,774	4,241,449
Total Gastos de Operación	5,434,774	4,241,449
TOTAL GASTOS	5,434,774	4,241,449
RESULTADO DEL PERIODO ANTES IMPUESTO A LA RENTA	-3,456,958	-875,307
Impuesto a la Renta	36,674	95,673
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	-3,493,632	-970,980



Gerente General



Contador

UNION FERRETERA S.A. UNIFER
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	1,722,458.00
Incremento	0.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	1,722,458.00

RESERVAS

Saldo al inicio	99,458.00
Movimiento	0.00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	99,458.00

UTILIDADES AÑOS ANTERIORES

Saldo al inicio	113,548.52
Movimiento	-970,979.60
SALDO AL FINAL DEL AÑO	-857,431.08

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	1,722,458.00
Reservas	99,458.00
Utilidades o Perdida Ejercicios Anteriores	-857,431.08
Resultado del periodo	-3,493,631.77
Patrimonio de los accionistas	-2,529,146.85

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General


 Contador

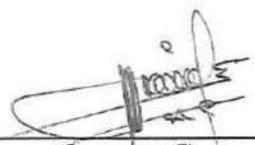
UNION FERRETERA S.A. UNIFER
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

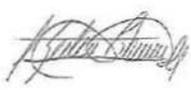
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	895,207.33	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(1,465,486.48)	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	6,756,640.00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	6,756,640.00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(8,382,929.00)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(1,676,585.80)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(6,706,343.20)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-	N
Dividendos pagados	950103	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	-	N
Intereses recibidos	950106	197,476.37	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(36,673.85)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	4,822,648.15	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	973,530.58	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Compras de activos intangibles	950211	545,727.00	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	3,303,390.57	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-	P
Dividendos recibidos	950219	-	P
Intereses recibidos	950220	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	(2,461,954.34)	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	(2,325,645.64)	P
Pagos de préstamos	950305	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	P
Dividendos pagados	950308	-	P
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(136,308.70)	D

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	- D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	895,207.33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	219,096.00 P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	1,114,303.33

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	(3,493,631.76)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	36,673.85
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	- D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	- D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	- D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	- N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	- D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	- D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	- D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	- D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	36,673.85 D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	- D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	1,991,471.43
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	451,629.02 D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	- D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(82,494.65) D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	1,765,677.25 D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	2,635.00 D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(2,133,908.05) D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	2,024,606.71 D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	- D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	- D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(36,673.85) D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	(1,465,486.48)


 Gerente General


 Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

1. NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

UNION FERRETERA S.A. UNIFER, es una empresa constituida con fecha 05 de septiembre 1988, establecida en el Ecuador. El RUC es 1790871134001, y prestación de servicios que sean lícitos y permitidos por la ley ecuatoriana siendo estos: EL OBJETO DE LA COMPAÑÍA ES LA COMPRA-VENTA Y COMERCIALIZACIÓN DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, ASÍ COMO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN; ASESORAMIENTO EMPRESARIAL, ECONÓMICO Y TÉCNICO A EMPRESAS RELACIONADAS CON LA CONSTRUCCIÓN, FERRETERÍA Y ACABADOS DE CONSTRUCCIÓN; IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN DE LOS BIENES ANTERIORMENTE DESCRITOS; IMPORTACIÓN DE ESTABLECIMIENTOS INDUSTRIALES, COMERCIALES Y PRODUCTIVOS EN GENERAL; EMITIR Y NEGOCIAR POR CUANTA PROPIA TÍTULOS VALORES, OBLIGACIONES, CONSTRUIR FIDEICOMISOS, Y ENCARGOS FIDUCIARIOS, DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE MERCADO DE VALORES.

Su oficina matriz se encuentra ubicada en la Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: QUITO Barrio: CONDADO Calle: AV. MARISCAL SUCRE Numero: N70-439 Y PASAJE REVENTADOR

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Leyes societarias, tributaria, laboral y otras, sujetas bajo los organismos de control y registrada en la Superintendencia de Compañías bajo el expediente No. 46130.

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 cuenta con 18 accionistas con un capital de \$1.722458,00 dólares.

2.- NOTA 2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1 Período contable.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) .

Los Estados de Resultados reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2019 y 2018; corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases para la preparación.

Los estados financieros separados de la empresa UNION FERRETERA S.A. UNIFER corresponden al período terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

Valor razonable como costo atribuidos: La Compañía que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedad de, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esta fecha.

Impuestos diferidos: No se requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIIF reconozca, en la fecha de transición a la NIIF, activos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados por diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos, cuyo reconocimiento por impuestos diferidos conlleve un esfuerzo o costo desproporcionado.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de los bienes de Propiedades, plantas y equipos.

2.3 Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros separados y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo:

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los

sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

2.6 Documentos y cuentas por cobrar clientes:

Los Documentos y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Se reconoce como tal cuando ha transcurrido más de 360 días.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Otras cuentas a cobrar:

Las otras cuentas a cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.9 **Inventarios:**

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

La firma Auditora no estuvo presente en la toma de inventarios.

2.10 Activos por impuestos corrientes:

El impuesto corriente, como cantidad a entregar (ya pagada o pendiente de pago), deriva directamente de la liquidación de los impuestos practicadas de acuerdo con las leyes fiscales.

2.11 Propiedades, Planta y Equipo:

Se denomina propiedades, planta y equipos a todos los bienes tangibles adquiridos por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipo.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Locales	20	años
Vehículos	10	años
Equipos de Cómputo	3	años
Equipos de Oficina	10	años
Muebles y enseres	10	años
Maquinarias y otros equipos	10	años

Los elementos de propiedades, planta y equipo en curso se registran por su precio de coste. La depreciación de estos activos, comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su lugar actual.

2.12 Deterioro de valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para

determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.14 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

La compañía considera cuentas por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes a las deudas con los accionistas.

2.15 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2019 y 2018 es del 25%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17 Ingresos de Operación.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuento, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de UNION FERRETERA S.A. UNIFER

2.18 Costos de venta de producción.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con los consumos de sus materiales que son directamente atribuibles al inventario.

2.19 Gastos de Operación.

Los gastos de administración, ventas y gestión se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.20 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros separados no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.21 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros separados no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22 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.

2.23 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

3.- NOTA 3.- POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

La Compañía, no tiene una adecuada gestión de los activos y pasivos, su nivel de liquidez no es el apropiado para que una Compañía siga como negocio en marcha, como lo demuestran los índices abajo calculados.

UNION FERRETERA S.A. UNIFER

INDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>4,522,136</u>	0.57
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>8,002,792</u>	

Este índice debe estar mayor a 1, lo cual significa que la empresa tiene para pagar o respaldar sus obligaciones de corto plazo, sin embargo la Compañía no puede respaldar sus obligaciones a corto plazo, porque por cada dólar de obligación apenas tiene 0,57 centavos para respaldar.

CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE} \quad 4.522.136 - 8.002.792 \quad = \quad -3.480.656$$

Este índice debe estar en positivo, porque indica que se tiene los valores para cubrir las obligaciones, sin embargo la Compañía tiene un índice negativo, por lo que no puede cubrir sus obligaciones corriente.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2019	0.07%
Año 2018	-0.27%
Año 2017	-0.20%

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés corporativa, las mismas que son substancialmente menores a las tasas de interés convencionales.

3.6. Riesgos operacionales.

- **Riesgos de litigios**

A la presente fecha UNION FERRETERA S.A. UNIFER, tiene litigios importantes relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

- **Riesgos no asegurados**

La empresa por su carácter comercial cuenta con todos sus activos debidamente asegurados, como todo negocio la Compañía puede correr el riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su constitución en 1988.

- **Riesgo país**

La Compañía tiene presencia únicamente en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica.

Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la Compañía.

- **Riesgo de los activos**

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de la Compañía.

4.- NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y

equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor 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.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

5.- NOTA 5.- DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, ha realizado sus estados financieros separados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
CAJA CHICA	600.00	26,037.00
FONDO ROTATIVO	0.00	2,000.00
BANCOS	63,703.33	191,059.00
INVERSIONES	1,050,000.00	0.00
TOTAL	1,114,303.33	219,096.00

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2,142,257.73	2,485,653.00
TOTAL	2,142,257.73	2,485,653.00

Las cuentas por cobrar se encuentran en litigios legales, los mismos que se encuentran en proceso.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	60,989.97	106,909.00
TOTAL	60,989.97	106,909.00

NOTA 9.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
INVENTARIOS	108,485.75	1,874,163.00
TOTAL	108,485.75	1,874,163.00

No fuimos parte del inventario del 31 de diciembre de 2019, sin embargo revisamos los artpiculos de inventario que tienen un deterioro casi total.

NOTA 10.- ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
EDIFICIOS	352,200.28	414,515.00
TOTAL	352,200.28	414,515.00

NOTA 11.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	743,898.65	661,404.00
TOTAL	743,898.65	661,404.00

NOTA 12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
TERRENOS	24,000.10	402,778.00
EDIFICIO	0.00	135,019.00
INSTALACIONES	66,260.43	57,969.00
VEHICULOS	51,331.86	330,029.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	15,145.49	113,266.00
MUEBLES Y ENSERES	9,913.63	8,140.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	15,704.87	21,155.00
DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-87,710.96	-399,699.00
TOTAL	94,645.42	668,657.00

NOTA 13.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
EDIFICIO	972,318.03	141,070.00
TERRENO	743,075.26	1,726,222.00
TOTAL	1,715,393.29	1,867,292.00

NOTA 14.- CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	1,154,529.64	1,335,702.00
TOTAL	1,154,529.64	1,335,702.00

NOTA 15.- INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
DISTRIBUIDORA FALCONI TRAVEZ CIA LTDA	-	1,762,055.00
UNIACERO CIA LTDA	-	286,401.00
ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CIA LTI	-	86,869.00
TRAVEZ HNOS CIA LTDA	-	26,986.00
STEELFELX S.A	-	1,299.00
TRANSPORTE PESADO NICO SERVICIO	-	760.00
TOTAL	0.00	2,164,370.00

Cabe destacar que las inversiones en subsidiarias se dieron de baja, debido a que fue una fallida fusión que el organismo de control Superintendencia de Compañías no autorizó.

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS	2,911,625.95	4,998,762.00
TOTAL	2,911,625.95	4,998,762.00

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
BANCO PICHINCHA	2,547,511.20	4,131,219.00
TOTAL	2,547,511.20	4,131,219.00

NOTA 18.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
OTROS PASIVOS CORRIENTES	2,537,935.47	0.00
TOTAL	2,537,935.47	0.00

Impuesto a la renta.

La provisión del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No.497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo. Para el caso de las instituciones financieras privadas podrán obtener dicha reducción de impuesto a la renta, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores (Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Artículo 37).

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de

empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;

- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Pago Mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta. La entidad no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES	1,989,564.16	1,261,502.00
TOTAL	1,989,564.16	1,261,502.00

NOTA 20.- OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS	94,417.37	230,726.00
TOTAL	94,417.37	230,726.00

NOTA 21.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el Patrimonio incluye lo siguiente:

	DICIEMBRE 31	
	2019	2018
	USD (en dólares)	USD (en dólares)
CAPITAL PAGADO	1,722,458.00	1,722,458.00
RESERVAS	99,458.00	99,458.00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-857,431.08	113,548.52
RESULTADO DEL PERIODO	-3,493,631.77	-970,979.60
TOTAL	-2,529,146.85	964,484.92

CAPITAL SUSCRITO

Está constituido al 31 de diciembre de 2019 por 1.722.458 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una respectivamente.

a. RESERVA LEGAL

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

NOTA 22.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

UNION FERRETERA S.A. UNIFER Aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) EL OBJETO DE LA COMPAÑÍA ES LA COMPRA-VENTA Y COMERCIALIZACIÓN DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, ASÍ

COMO MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN; ASESORAMIENTO EMPRESARIAL, ECONÓMICO Y TÉCNICO A EMPRESAS RELACIONADAS CON LA CONSTRUCCIÓN, FERRETERÍA Y ACABADOS DE CONSTRUCCIÓN; IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN DE LOS BIENES ANTERIORMENTE DESCRITOS; IMPORTACIÓN DE ESTABLECIMIENTOS INDUSTRIALES, COMERCIALES Y PRODUCTIVOS EN GENERAL; EMITIR Y NEGOCIAR POR CUENTA PROPIA TÍTULOS VALORES, OBLIGACIONES, CONSTRUIR FIDEICOMISOS, Y ENCARGOS FIDUCIARIOS, DE CONFORMIDAD CON LA LEY DE MERCADO DE VALORES. *(Se detallan en la nota 1)*

Medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la empresa, por su cuenta propia. Excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

La empresa reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. Se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. No conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que se obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La evaluación de cuándo ha transferido la empresa al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad requiere un examen de las circunstancias de la transacción. En la mayoría de los casos, la transferencia de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad coincidirá con la transferencia de la titularidad legal o el traspaso de la posesión al comprador. Este es el caso en la mayor parte de las ventas al por menor. En otros casos, la transferencia de los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad tendrá lugar en un momento diferente del de la transferencia de la titularidad legal o del traspaso de la posesión de los bienes.

La empresa no reconocerá ingresos de actividades ordinarias si conserva riesgos significativos inherentes a la propiedad. Ejemplos de situaciones en las que la compañía puede conservar riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, son:

- a) Cuando la empresa conserva una obligación por funcionamiento insatisfactorio, que no es cubierta por las condiciones normales de garantía.
- b) Cuando el cobro de ingresos de actividades ordinarias procedentes de una determinada venta está condicionado a la venta por parte del comprador de los bienes.
- c) Cuando los bienes se venden sujetos a instalación y ésta es una parte sustancial del contrato que no se ha completado todavía.
- d) Cuando el comprador tiene el derecho de rescindir la compra por una razón especificada en el contrato de venta, o a discreción exclusiva del comprador sin ningún motivo, y la compañía tiene incertidumbre acerca de la probabilidad de devolución.

Si la empresa conserva solo una parte insignificante de la propiedad, la transacción es una venta y la compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias. Por ejemplo, un vendedor reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando conserve la titularidad legal de los bienes con el único propósito de asegurar el cobro de la deuda. De forma similar, reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando ofrezca una devolución si los bienes están defectuosos o si el cliente no está satisfecho por otros motivos, y pueda estimar con fiabilidad las devoluciones.

INGRESOS	2019	2018
INGRESOS DE OPERACION		
Ventas Netas	6,305,011	17,898,269
TOTAL VENTAS NETAS	6,305,011	17,898,269
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	6,305,011	17,898,269
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos	197,476	1,103,309
TOTAL OTROS INGRESOS	197,476	1,103,309

NOTA 23.- COSTO DE VENTAS

La prestación de servicios se medirá por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en materiales consumidos, mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán, pero se reconocerán como gastos en el periodo en el que se hayan incurrido. Los costos de los inventarios no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por la prestación de servicios.

COSTO DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS PRODUCCION		
Costo de ventas	4,524,671	15,635,435
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTA	4,524,671	15,635,435
TOTAL COSTOS DE VENTAS	4,524,671	15,635,435

NOTA 24.- GASTOS

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que en el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como un activo. Así mismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

GASTOS		
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y Venta	5,434,774	4,241,449
Total Gastos Administración y Ventas	5,434,774	4,241,449
Total Gastos de Operación	5,434,774	4,241,449

NOTA 24.- CONTIGENTES

De acuerdo al análisis efectuado por la Administración de la Compañía, se mantiene juicios para recuperar cartera atrasada, los mismos que están siendo procesados por los Abogados. Se realizó una solicitud de devolución de impuestos los mismos que se encuentran en trámite, sin embargo el Servicio de Rentas Internas ha solicitado información soporte para dar trámite a la devolución, no sabemos cuál será la finalización de este proceso si a favor o en contra de la Compañía.

La Compañía se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañía, de acuerdo a la resolución SCVS-IRQ-DRMV-SFCD-2019-00426 del 31 de mayo de 2019.

NOTA 25.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por el Representante Legal de UNION FERRETERA S.A. UNIFER, en opinión del Representante Legal los estados financieros separados serán presentados sin modificaciones ante terceros.



Gerente General



Contador