

FORJAHIERRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 e información comparativa al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7

SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de FORJAHIERRO S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FORJAHIERRO S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales Financieras para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra Cuestión

Los estados financieros del ejercicio 2017, fueron auditados por otros auditores, su informe fue emitido con fecha 28 de febrero de 2018 y no contiene salvedades.

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

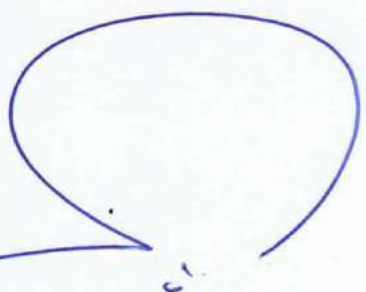
El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 26 de marzo de 2019

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



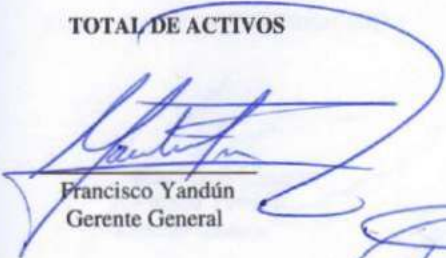
RNAE 470
Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502



CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

FORJAHIERRO S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	171,242	106,011
Cuentas comerciales por cobrar	3.2	80,258	84,563
Inventarios	3.3	401,972	375,864
Anticipos a proveedores, empleados y otros		2,871	2,365
Activos por impuestos corrientes	3.4	748	
Otros Activos Corrientes	3.5	7,073	2,750
Total de Activos Corrientes		664,164	571,553
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles, maquinaria, equipos y vehículos	3.6	151,929	168,105
Otros activos no corrientes	3.7	26,204	30,053
Activos por impuestos diferidos	3.14	4,158	3,348
Total de Activos No Corrientes		182,291	201,507
TOTAL DE ACTIVOS		846,455	773,060


Francisco Yandún
Gerente General

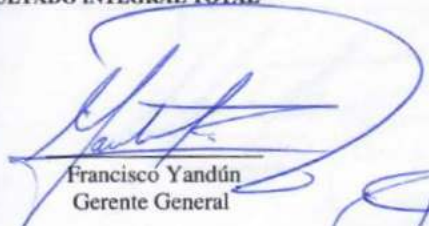

Fabiola Martínez
Jefe Financiera


Lucía Tipán
Contadora General

FORJAHIERRO S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES

Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de Bienes y Servicios	3.17	1,089,175	1,001,502
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1,089,175	1,001,502
Costo de Ventas	3.18	(645,906)	(589,401)
UTILIDAD BRUTA		443,269	412,101
Gastos de Venta	3.19	(181,009)	(199,473)
Gastos de Administración		(180,201)	(158,879)
Otros Ingresos	3.20	2,931	43,875
UTILIDAD OPERACIONAL		84,989	97,624
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto		(1,435)	(4,253)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		83,554	93,371
Impuesto a la renta	3.14	(21,194)	(21,348)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		62,360	72,023
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias Actuariales	3.13	(2,668)	1,688
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		59,691	73,710


 Francisco Yandún
 Gerente General


 Fabiola Martínez
 Jefe Financiera


 Lucía Tipán
 Contadora General

FINQUERO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Exercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados			Resultado Integral Total	Total
					Otros Resultados Integrales Pérdidas y Ganancias Actuariales	Adopción NIIF por Primera Vez	Resultados Acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	800	214,514	65,499		1,917	(1,506)	269,529	38,761	589,514
Incremento de Resultados							38,761	(38,761)	
Incremento de Reserva Legal			3,876				(3,876)		
Impuestos Diferidos Períodos Anteriores						(2,257)	2,257		
Impuestos Pérdidas y Ganancias Actuariales					2,821		(2,821)		
Reclasificación a Cuentas por Pagar		(214,514)							(214,514)
Reclasificación de Dividendos							(25,000)		(25,000)
Resultado Integral Total					1,688			72,023	73,711
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	0	69,375		6,426	(3,763)	278,850	72,023	423,711
Incremento de Resultados							72,023	(72,023)	
Incremento de Reserva Legal			7,202				(7,202)		
Reclasificación de Reserva Legal a Reserva Facultativa (2018, 27 de julio de 2018)			(76,177)	76,177					
Emisión de capital	212,100								212,100
Distribución de Dividendos							(32,410)	(32,410)	
Resultado Integral Total					(2,668)			62,360	59,691
Saldo al 31 de diciembre de 2018	212,900	0	400	76,177	3,758	(3,763)	311,261	62,360	663,092




 Francisco Yandún Gerente General

 Fabiola Martínez Jefe Financiera



 Lucía Tipán Contadora General

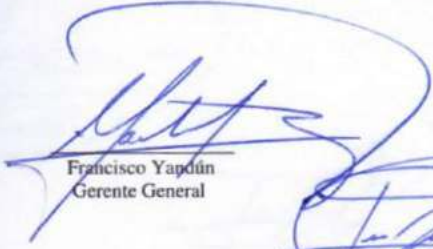
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

FORJAHIERRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,084,848	1,022,232
Pagos a proveedores, empleados y terceros	(945,194)	(909,196)
Otros ingresos y gastos	(11,610)	(5,167)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	127,573	107,869
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Muebles y equipos	(5,333)	(62,435)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5,333)	(62,435)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital	212,100	
Recibido y pagos por Obligaciones Financieras	(22,184)	2,185
(Pago) y obtención de préstamos con relacionadas	(246,924)	(16,881)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(57,008)	(14,696)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	65,232	30,738
Efectivo al inicio del año	106,011	75,273
Efectivo al final del año	171,242	106,011


Francisco Yapiún
Gerente General


Fabiola Martínez
Jefe Financiera


Lucía Tipán
Contadora General

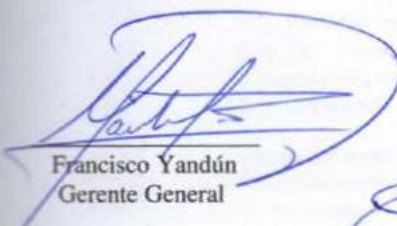
PORJAHIERRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CANCELACIÓN DEL RESULTADO DEL NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018

	2018
	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	98,299
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22,939
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	(2,513)
Ajustes por gastos en provisiones	24,927
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(21,194)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(14,745)
Cambios netos en activos y pasivos operativos	
Disminución en cuentas por cobrar clientes	4,305
Incremento en anticipos de proveedores	(4,828)
Incremento en inventarios	(23,776)
Incremento en otros activos	(1,557)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	74,876
Disminución en beneficios empleados	(21,307)
Disminución en anticipos clientes	(472)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	127,573


Francisco Yandún
Gerente General


Fabiola Martínez
Jefe Financiera


Lucía Tipán
Contadora General