

FORJAHIERRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE
AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 e información
comparativa al 31 de diciembre de 2018.

FORJAHIERRO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 e información comparativa al 31 de diciembre de 2018

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)

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 2019, 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 2019, 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.

Asuntos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos los siguientes aspectos:

Como se menciona en las notas 1.1 y 3.21, la Sociedad para el año 2020 concretaría la fusión con la empresa Acerogar EC S.A con la finalidad de optimizar procesos y reducir costos.

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

ADVISORY · ASSURANCE · TAX

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda., actuando como Baker Tilly, es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales independientes e independientes

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

· 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

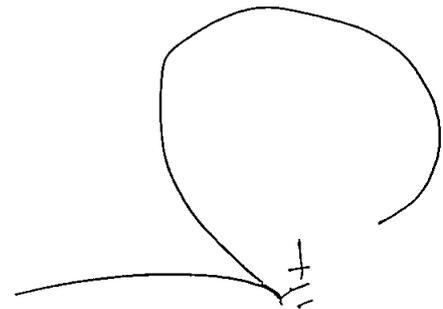
El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 13 de marzo de 2020

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



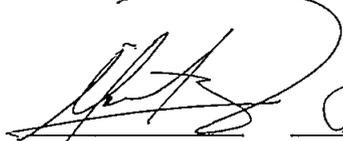
RNAE 470
Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502



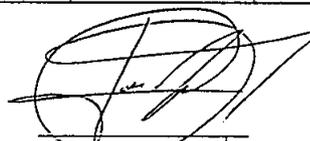
CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

FORJAHIERRO S.A.
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	105,341	171,242
Cuentas comerciales por cobrar	3.2	78,865	80,258
Inventarios	3.3	338,892	401,972
Anticipos a proveedores, empleados y otros		1,118	2,871
Activos por impuestos corrientes	3.4		748
Otros Activos Corrientes	3.5	2,562	7,073
Total de Activos Corrientes		526,779	664,164
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles, maquinaria, equipos y vehículos	3.6	183,785	151,929
Activo intangible		3,999	
Otros activos no corrientes	3.7	22,354	26,204
Activos por impuestos diferidos	3.13	5,561	4,158
Total de Activos No Corrientes		215,700	182,291
TOTAL DE ACTIVOS		742,479	846,455

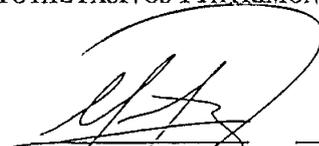

 Francisco Yandún
 Gerente General


 Fabiola Martínez
 Jefe Adm. Financiera

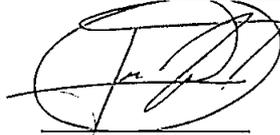

 Lucía Tipán
 Contadora General

FORJATERRO S.A.
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores comerciales y Otros	3.9	15,651	120,029
Provisiones laborales corto plazo	3.10	23,085	29,760
Pasivos por impuestos corrientes	3.11	10,545	14,036
Otros pasivos corrientes		4,791	712
Total de Pasivos corrientes		54,071	164,536
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.12	17,447	18,827
Total de Pasivos a Largo Plazo		17,447	18,827
TOTAL PASIVOS		71,519	183,363
PATRIMONIO	3.15	670,960	663,092
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		742,479	846,455


 Francisco Yanduri
 Gerente General


 Fabiola Martínez
 Jefe Adm. Financiera


 Lucía Tipán
 Contadora General

FORJAHIERRO S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		USD	USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de Bienes y Servicios	3.16	965,034	1,089,175
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		965,034	1,089,175
Costo de Ventas	3.17	(574,132)	(645,906)
UTILIDAD BRUTA		390,902	443,269
Gastos de Venta	3.18	(209,107)	(181,009)
Gastos de Administración		(143,102)	(180,201)
Otros Ingresos	3.19	2,224	2,931
UTILIDAD OPERACIONAL		40,917	84,989
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto		171	(1,435)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		41,088	83,554
Impuesto a la renta	3.13	(9,663)	(21,194)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		31,424	62,360
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias Actuariales	3.12	4,141	(2,668)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		35,565	59,692


 Francisco Yandún
 Gerente General


 Fabiola Martínez
 Jefe Adm. Financiera


 Ilcía Tipán
 Contadora General

FORJAHIERRO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Resultados Acumulados					Total
	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales Pérdidas y Ganancias Actuariales	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	69,375	6,426	(4,033)	279,120	423,711
Apropiación de Resultados					72,023	(72,023)
Apropiación de Reserva Legal		7,202			(7,202)	
Reclasificación de Reserva Legal a Reserva Facultativa		(76,177)		76,177		
Capitalización	212,100				(32,410)	212,100
Distribución de Dividendos						(32,410)
Resultado Integral Total			(2,668)		62,360	59,692
Saldos al 31 de diciembre de 2018	212,900	400	3,758	(4,033)	311,531	663,093
Apropiación de Resultados					62,360	(62,360)
Apropiación de Reserva Legal		6,236			(6,236)	
Distribución de Dividendos					(27,697)	(27,697)
Resultado Integral Total			4,141		31,424	35,565
Saldos al 31 de diciembre de 2019	212,900	6,636	7,899	(4,033)	371,382	670,961


 Lucia Tapán
 Contadora General


 Fabiola Martínez
 Jefe Adm. Financiera


 Francisco Yandún
 Gerente General

FORJAHERRO S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	966,427	1,084,848
Pagos a proveedores, empleados y terceros	(943,355)	(945,194)
Otros ingresos y gastos	(5,033)	(11,610)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	17,940	127,573
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Muebles y equipos	(56,144)	(5,333)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(56,144)	(5,333)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capital		212,100
Recibido y pagos por Obligaciones Financieras		(22,184)
(Pago) y obtención de préstamos con relacionadas	(27,697)	(246,924)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(27,697)	(57,008)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	(65,901)	65,232
Efectivo al inicio del año	171,242	106,011
Efectivo al final del año	105,341	171,242


 Francisco Yandún
 Gerente General


 Fabiola Martínez
 Jefe Adm. Financiera


 Lucía Tipán
 Contadora General

FORJAHIERRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2019

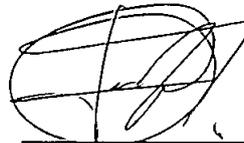
	2019	2018
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	48,503	98,299
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	27,613	22,939
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	(1,959)	(2,513)
Ajustes por gastos en provisiones	26,243	24,927
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9,663)	(21,194)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7,251)	(3,743)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución en cuentas por cobrar clientes	1,393	4,305
Incremento en anticipos de proveedores	6,264	(4,828)
Reducción/(Incremento) en inventarios	61,940	(23,776)
Incremento en otros activos	(5,273)	(1,557)
Reducción/(Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(101,782)	74,876
Disminución en beneficios empleados	(26,669)	(32,309)
Disminución en anticipos clientes	(100)	(472)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	17,940	127,573



Franciscoandún
Gerente General



Fabiola Martínez
Jefe Adm. Financiera



Lucía Tipán
Contadora General