



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPAÑÍA
VORFALLEN S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2014

Abril de 2015

VORFALLEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

INDICE**Pág. No.**

Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estados de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 15

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- VORFALLEN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **VORFALLEN S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VORFALLEN S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración

2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Institución a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base para la opinión con salvedades

5. Debido a que fuimos nombrados auditores de la institución durante el ejercicio 2015, no pudimos presenciar el recuento físico de las existencias al cierre del ejercicio 2014, considerando esta situación no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes, el inventario al 31 de diciembre de 2014.

Opinión con salvedades

6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5 de "Base para la opinión con salvedades", los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VORFALLEN S.A. al 31 de diciembre de 2014 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Guayaquil, abril 29 del 2015



Eco. Sabel Gutiérrez de Vásconez
NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
Registro No. SC-RNAE-2-728

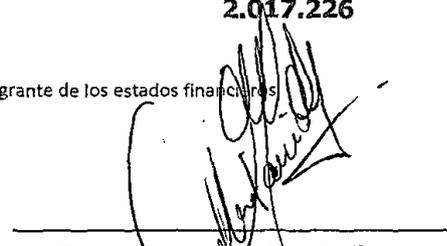
VORFALLEN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Con cifras correspondientes al 2013)
 Valores expresados en dólares americanos

ACTIVOS

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	96.109	69
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	1.264.492	-
Activos por Impuestos Corrientes		95.735	-
Inventario	6	560.890	-
TOTAL ACTIVOS		2.017.226	69
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales	7	1.559.888	-
Pasivos por impuestos corrientes		1	-
Obligaciones con el IESS		496	-
Obligaciones con los empleados		1.045	-
Otras cuentas por pagar		350	34.327
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.561.780	34.327
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas por pagar a Largo Plazo		295.000	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		295.000	-
TOTAL PASIVOS		1.856.780	34.327
PATRIMONIO			
	8		
Capital Pagado		800	800
Resultado acumulado		-	(35.058)
Resultado del periodo		159.646	-
TOTAL PATRIMONIO		160.446	(34.258)
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		2.017.226	69

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

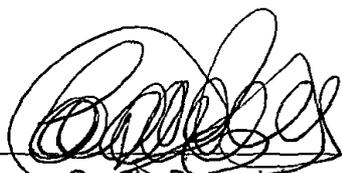

 Camilo Bravo López
 Representante Legal


 Ing. Maria Virginia Villota
 Contadora

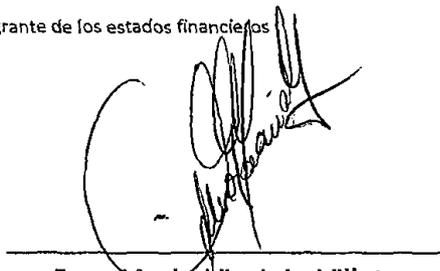
VORFALLEN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Con cifras correspondientes al 2013)
 Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		2.392.039
Costo de Ventas		1.902.864
Utilidad Bruta		489.175
Otros Ingresos		406
Gastos de ventas		-
Gastos administrativos	9	329.938
Gastos Financieros		-
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta		159.643
Participación de trabajadores		23.946
Utilidad antes de impuesto a la renta		135.697
Impuesto a la renta		28.276
Utilidad neta		107.421

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros



Camilo Bravo Lopez
Representante Legal



Ing. Maria Virginia Villota
Contadora

VORFALLEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Con cifras correspondientes al 2013)
 Valores expresados en dólares americanos

	Capital Social (nota 8)	Resultados Acumulados (nota 8)	Resultados del periodo (nota 8)	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800	(35.058)	-	(34.258)
Ajustes	-	35.058	-	35.058
Utilidad neta del periodo	-	-	159.646	159.646
Saldos al 31 de diciembre de 2014	800	-	159.646	160.446

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros


 Camilo Bravo-López
 Representante Legal


 Ing. Maria Virginia Villota
 Contadora

VORFALLEN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Con cifras correspondientes al 2013)
 Valores expresados en dólares americanos

31-dic-14

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Ganancia antes de impuesto a la renta 159.643

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.264.492)
Aumento / Disminución en Inventarios	(560.890)
Aumento / Disminución en Otros activos	(95.735)
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	1.525.911
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	1.045
Aumento / Disminución en Otros pasivos	330.558

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 96.040

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIERO:

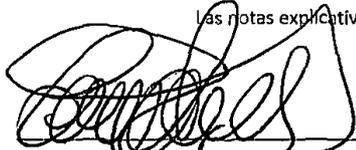
EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN -

Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo 96.040

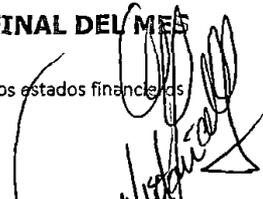
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del periodo 69

CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL MES 96.109

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros



 Camilo Bravo López
 Representante Legal



 Ing. Maria Virginia Villota
 Contadora

VORFALLEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Con cifras correspondientes al 2013)

1. Identificación y actividad económica

La compañía VORFALLEN S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, Ecuador el 21 de diciembre del 2010 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de enero de 2011.

Con fecha 10 de septiembre de 2014 mediante escritura pública se procede a la reactivación de la compañía, esta escritura fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con fecha 24 de diciembre de 2014.

Su objeto principal es venta al por mayor y menor de bienes para uso doméstico.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo

significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como "equivalentes al efectivo".

3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.3 Inventarios

Los inventarios están medidos al costo o el valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce dicho exceso en el resultado del ejercicio.

El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las Importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

3.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.5 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

(i) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

3.6 Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo

supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2014 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

3.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los otros gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo caja y bancos es como sigue:

	2014	2013
Caja	321	-
Bancos	95.788	96
Efectivo en caja y bancos	96.109	96

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2014	2013
Cientes (a)		
No relacionados	1.258.489	-
Relacionados	5.744	-
Empleados	116	-
Otras	143	-
Total	1.264.492	-

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados corresponde a facturas por venta de equipos y servicios, con crédito y sin interés.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios son como sigue:

	2014	2013
Cables	1.060	
Cocina	234.047	
Hogar	95.802	
Higiene - belleza	8.916	
Cocina	2.351	
Línea blanca	598	
Audio	36.407	
Climatización	241	
Video	409	
Comunicación	297	
Cocina	119.502	
Línea blanca	13.905	
Hogar	14.266	
Video	31.140	
Línea blanca	21	
Accesorios	93	
Otros	1.835	
Total	560.890	-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las mercaderías se componen de producto terminado.

7. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de acreedores comerciales son como sigue:

	2014	2013
Locales	5.217	-
Del exterior		
General Appliances	63.206	-
Innovative Concepts and design llc	122.753	-
Interocean lines Inc.	5.315	-
Krystal Logistics (Ec)	3.150	-
Krystal Logistics (Usa)	11.591	-
Site Trading Corp.	1.348.657	-
Total	1.559.889	0

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes mismas que no contemplan intereses.

8. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

9. Gastos administrativos

A la fecha de emisión de este informe, los gastos administrativos se componen según el siguiente detalle:

	2014	2013
Beneficios a empleados	14.265	-
Mantenimientos, seguros y suministros	3.839	-
Impuesto a la salida de divisas	15.608	-
Otras	296.226	-
Total	329.928	-

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

06/MAY/2015 12:06:21

Usu:

alejandrog



Remitente: No. Trámite: 16780 - 0
EBERTO BRAVO LOPEZ

Expediente: 136790

RUC: 0992700181084

Razón social:

VORFALLEN S.A.

SubTipo trámite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador: 60