

FORNANCE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó el 7 de Enero del 2011. Su objeto principal es la prestación de servicios profesionales y asesoría en el ámbito Legal, Tributario y Societario.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares.- La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, dentro de esta disposición se encuentra obligada Fornance SA .

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible, inversiones a corto plazo y depósitos en bancos.- Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo como obligaciones.

EQUIVALENTE DE EFECTIVO.- Para propósito de elaboración de los estados de flujos de efectivo la compañía considera como caja y equivalente de efectivo los saldos de caja y bancos.

CUENTAS POR COBRAR.- Corresponde a cuentas por cobrar con sus clientes por los servicios prestados dentro del giro del negocio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3

INGRESOS.- Son reconocido en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS Y GASTOS.- Representan los gastos incurridos en el proceso de prestación de los servicios profesionales en el ámbito y objetivo de la empresa.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por cobrar consistían en:

CUENTAS POR COBRAR		
S R.L.	1,035.31	
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	624.00	
SIERRA LUZURIAGA EDMUNDO	19,677.77	
SELAP S.A.	406.40	
INCARPALMIND CARTONERA PALMAR	44.00	
SURPAPEL CORP S.A.	52.00	
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR		21,839.48

- (1) Los saldos a nombre del Abogado Edmundo Sierra Luzuriaga representan anticipos efectuados para realización de gestiones profesionales dentro de los servicios legales dispensados por la empresa.

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de propiedades eran:

Muebles y Enseres	5.586,77	
Equipos de Computacion	6.522,00	
TERRENOS	1.191.427,00	
Depreciacion Acum. Muebles de Ofic.	-740,33	
Depreciacion Acum. Equipos Computa	-2.861,50	
TOTAL DE MUEBLES Y ENSERES		11.108,77
TOTAL DE FIJOS		1.198.933,94

El monto de US \$ 1.191.427 de terrenos corresponde al activo comprado al BCE en subasta pública, por la cual igualmente se ha registrado un pasivo ante la misma institución financiera.- El monto de Muebles y Enseres, así como de Equipos de computación no han sufrido ningún incremento ni baja durante el ejercicio del 2012.

5. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de obligaciones financieras consistían en:

Obligaciones por pagar Bco. Central c	196.463,28
---------------------------------------	-------------------

Corresponde a la procion a corto plazo con vencimiento en Septiembre del 2013, con el BCE por la adquisición del terreno (Ver nota 4).

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar consistían en:

Otras Cuentas por Pagar	270.967,80
-------------------------	-------------------

Las otras cuentas por pagar corresponde al préstamo recibido de la empresa Stup para la cancelación del 1er. Dividendo vencido en Septiembre del 2012 por la adquisición del terreno al BCE.

7. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

OBLIGACIONES LEGALES		
Aporte Patronal	894.90	
Aporte Personal	750.43	
IECE SECAP	80.26	
TOTAL DE OBLIGACIONES LEGALES		1,725.59
Cta x Pagar Beneficios sociales 13er		370.17
Cta x Pagar Beneficios sociales 14to		365.02
Cta x Pagar Beneficios sociales Vaca	1,754.32	
Cta x Pagar Beneficios sociales F/Re	776.86	
TOTAL DE OBLIGACIONES CON		3,266.37

8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones a largo plazo consistía en:

Oblig.Banc.Banco Central largo plazo	693,674.36
--------------------------------------	------------

Saldo a largo plazo de la obligación adquirida por la adquisición del terreno al BCE a largo plazo (ver notas 4 y 5)

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1 cada una a valor nominal unitario.

En el mes de diciembre del 2012 los accionistas aportaron US \$ 40.000,00 para futuro aumento de capital de la empresa.

10. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de la información de los Estados Financieros no se han producido eventos que, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.