

FORNANCE S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

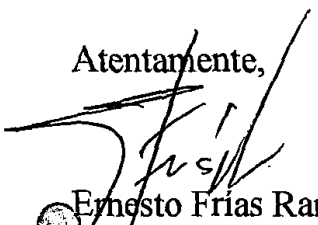
EXP: 137129

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **FORNANCE S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

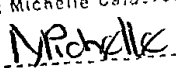
Atentamente,


Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE QUITO
RECIBIDO

10 NOV 2015 HORA: 16:00

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
QUITO**

09 NOV 2015

St. Carlos
C.A.U. 111

Dirección: Cda. Guayaquil Mz. 15 Sl. 1 Condominio El Doral 1er. Piso.Of. 4

Teléfono: 04 2280608 - 0999405233 • E-mail: erfrías@hotmail.com • Guayaquil-Ecuador

FORNANCE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

FORNANCE S. A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **FORNANCE S. A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

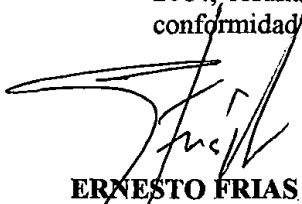
3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **FORNANCE S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Agosto 31, 2015
Guayaquil-Ecuador

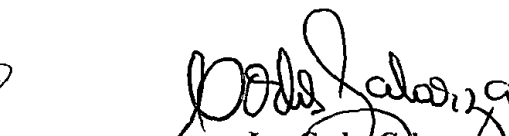
FORNANCE S.A**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	9.020	8.531
Cuentas por cobrar	4	17.663	53.684
Cuentas por cobrar accionistas	5	67.926	30.753
Gastos pagados por anticipado		2.247	1.673
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		96.856	94.641
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	6		
Terrenos		1.191.427	1.191.427
Muebles y enseres		5.586	5.586
Equipos de computacion		6.591	5.522
		1.203.604	1.202.535
Menos - Depreciación Acumulada		(8.383)	(6.326)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		1.195.221	1.196.209
OTROS ACTIVOS		2.000	2.000
TOTAL ACTIVOS		1.294.077	1.292.850



Ab. Cecilia Sierra
GERENTE GENERAL



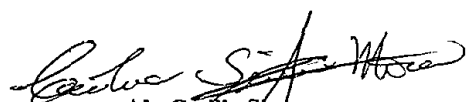
Ing. Carlos Galarza
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

FORNANCE S.A**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	7	524.579	247.818
Cuentas por pagar	8	4.045	17.536
Cuentas por pagar accionistas	9	502.364	542.365
Pasivos acumulados	10	1.159	3.270
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.032.147	810.989
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias L/P	11	250.040	480.767
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		250.040	480.767
TOTAL PASIVOS		1.282.187	1.291.756
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones	16	40.294	40.000
Resultados acumulados		-	(18.058)
Perdida del ejercicio		(29.204)	(21.648)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		11.890	1.094
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.294.077	1.292.850



Ab. Cecilia Sierra
GERENTE GENERAL



Ing. Carlos Galarza
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situacion.

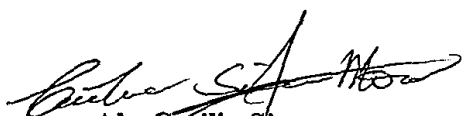
FORNANCE S.A.

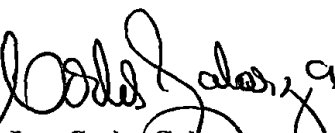
ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios jurídicos	12	104.970	116.400
Utilidad bruta		<u>104.970</u>	<u>116.400</u>
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	13	92.432	89.004
Gastos financieros	14	59.399	76.201
Otros ingresos/egresos, netos		(17.657)	(27.157)
		<u>134.174</u>	<u>138.048</u>
Pérdida Neta		<u>(29.204)</u>	<u>(21.648)</u>


Ab. Cecilia Sierra
GERENTE GENERAL


Ing. Carlos Galarza
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

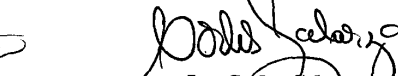
FORNANCE S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	800	40.000	(12.065)	(5.993)	22.742
Transferencia	-	-	(5.993)	5.993	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(21.648)	(21.648)
SALDO AL 31-12-2013	800	40.000	(18.058)	(21.648)	1.094
Transferencia	-	-	(21.648)	21.648	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	40.000	-	-	40.000
Absorción de pérdida	-	(39.706)	39.706	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(29.204)	(29.204)
SALDO AL 31-12-2014	800	40.294	-	(29.204)	11.890



Ab. Cecilia Sierra
GERENTE GENERAL



Ing. Carlos Galarza
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

FORNANCE S.A

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	65.593	86.010
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(167.726)	77.317
Otros ingresos, Neto	17.657	27.157
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	(84.476)	190.484
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(1.069)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	(1.069)	-
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones	-	500
Obligaciones bancarias	276.761	(183.972)
Obligaciones a largo plazo	(230.727)	-
Aporte para futuras capitalizaciones	40.000	-
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	86.034	(183.472)
 Incremento (Disminucion) del efectivo	489	7.012
Mas efectivo al inicio del periodo	8.531	1.519
Efectivo al final del periodo	9.020	8.531


Ab. Cecilia Sierra
GERENTE GENERAL


Ing. Carlos Galarza
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

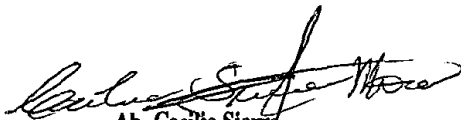
FORNANCE S.A

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida del ejercicio	(29.204)	(21.648)
Más:		
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	2.057	2.724
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	36.021	(22.185)
Cuentas por cobrar accionistas	(37.173)	(30.153)
Gastos anticipados	(574)	(1.673)
Cuentas por pagar	(13.491)	265.141
Cuentas por pagar accionistas	(40.001)	-
Pasivos acumulados	(2.111)	(1.722)
	<u>(57.329)</u>	<u>209.408</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(84.476)</u>	<u>190.484</u>


Ab. Cecilia Sierra
GERENTE GENERAL


Ing. Carlos Galarza
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

FORNANCE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 07 de Enero del 2011 e inscrita en el registro mercantil el 09 de febrero del 2011. Su objeto principal es dar servicios de asesoría integral por cuenta propia o ajena, o asociada a terceros en los campos jurídico, económico, inmobiliario, financiero, empresarial y para proyectos.

Las instalaciones están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Av. Constitución 100 y Av. Juan Tanca Marengo, Edificio Executive Center, piso 7, oficina 702.

La compañía genera sus ingresos por la actividad de servicios jurídicos.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el personal total de la Compañía alcanza a 2 empleados, respectivamente, que se encuentran en el área administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **FORNANCE S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar con sus clientes por los servicios jurídicos del giro del negocio; las cuentas por cobrar con accionistas corresponden anticipos a futuras compras. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden anticipos recibidos de clientes. Se registran al valor nominal y no generan intereses, se liquidaran con las facturas de los servicios profesionales futuros.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con el giro del negocio.

2.6. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

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

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.7. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.8. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.9. Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos se reconocen cuando es probable el beneficio económico asociado a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Los gastos se registran al valor histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago.

2.10. Intereses- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

2.11. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.12.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	99	-
Banco Pichincha	8.921	8.531
	<u>9.020</u>	<u>8.531</u>

El disponible en bancos es de libre disposición de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cientes (1)	3.568	1.364
Anticipo a proveedores (2)	1.163	21.086
Otras cuentas por cobrar	-	6.820
Impuestos pagados (3)	12.932	24.414
	<u>17.663</u>	<u>53.684</u>

- (1) Representan saldos adeudados por los servicios profesionales, a la fecha de emisión de este informe (31 de Agosto del 2015) han sido cobrados en un 34%.
- (2) Representan anticipos entregados a proveedores, que a la fecha de emisión del presente informe (31 de Agosto del 2015) han sido liquidados en su totalidad.
- (3) Corresponde US\$11.897 de retenciones en la fuente; y 1.035 valores por cobrar al SRI.

5. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 , las cuentas por cobrar accionistas consistían en:

	2014	2013
Accionistas	67.926	30.753
	<u>67.926</u>	<u>30.753</u>

Estos valores serán cobrados cuando se realice la venta del terreno.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	1.191.427	-	1.191.427
Muebles y enseres	5.586	-	5.586
Equipos de computación	5.522	1.069	6.591
	<u>1.202.535</u>	<u>1.069</u>	<u>1.203.604</u>
Depreciación Acumulada	(6.326)	(2.057)	(8.383)
	<u>1.196.209</u>	<u>(988)</u>	<u>1.195.221</u>

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	1.191.427	-	1.191.427
Muebles y enseres	5.586	-	5.586
Equipos de computación	5.522	-	5.522
	1.202.535	-	1.202.535
Depreciación Acumulada	(3.602)	(2.724)	(6.326)
	<u>1.198.933</u>	<u>(2.724)</u>	<u>1.196.209</u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2014	2013
Banco Central (1)	443.635	212.908
Banco Pichincha	-	12.145
Intereses por pagar Banco Central	80.944	22.765
	<u>524.579</u>	<u>247.818</u>

(1) Porción corriente de préstamo por US\$1'071.427 otorgado en Septiembre 23 del 2011, pagadero anualmente a una tasa del 8.37% anual, con fecha de vencimiento Agosto 27 del 2016. A la fecha de emisión de este informe (31 de Agosto del 2015) la obligación está cancelada en su totalidad.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores	-	90
Anticipos de clientes	2.280	3.172
Impuestos por pagar	1.765	14.274
	<u>4.045</u>	<u>17.536</u>

9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar accionistas consistían en:

	2014	2013
Accionistas	502.364	542.365
	<u>502.364</u>	<u>542.365</u>

Corresponde a préstamo para compra de terreno, no devenga intereses, ni tiene plazo de vencimiento.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Beneficios sociales	773	2.885
Aporte seguro social	386	385
	1.159	3.270

11. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Banco Central	250.040	480.767
	250.040	480.767

Ver Nota 7, literal 1.

12. SERVICIOS JURIDICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por servicios jurídicos consistían en:

	2014	2013
Asesoría Jurídica	69.970	44.450
Honorarios legales	5.500	1.500
Gestiones y trámites	16.250	16.750
Estructuración legal	4.500	6.900
Otros ingresos	8.750	46.800
	104.970	116.400

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Comisiones	1.041	1.299
Sueldos	46.497	38.782
Impuestos y contribuciones	2.253	3.733
Comunicaciones	935	1.020
Mantenimiento y reparaciones	41.536	44.150
Otros gastos	170	20
	92.432	89.004

14. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	2014	2013
Intereses	58.824	76.005
Gastos bancarios	575	196
	<u>59.399</u>	<u>76.201</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Sierra Moran Cecilia del Carmen	392 acciones;
- Telur Marketing LLC	408 acciones;
TOTAL	<u>800 ACCIONES</u>

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General.

16. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Con fecha 30 de Julio del 2014 la Junta General de Accionistas resuelve reclasificar la cuenta por pagar accionistas (Telur Marketing Llc) a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$40.000,00.

17. ABSORCION DE PÉRDIDAS ACUMULADAS.

Con fecha 23 de diciembre del 2014, mediante Junta General de Accionistas la compañía resuelve realizar la absorción de las pérdidas de los ejercicios económicos de los años anteriores, con el saldo de la cuenta Aporte para Futuras Capitalizaciones, por el valor US\$39.706

18. SITUACION DE LA COMPAÑÍA.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía presenta pérdida del ejercicio por (US\$29.204); esto generó que las pérdidas superen el 50% del capital. Esta situación coloca a la empresa en una de las causales de disolución según lo menciona el artículo 361 numeral 6, de la Ley de Compañías.

19. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2014	2013
Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(29.204)	(21.648)
(+) Gastos no deducibles	10.035	-
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	(19.169)	(21.648)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(9.274)	(5.152)
(-) Retenciones del periodo	(2.624)	(4.122)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	11.898	9.274

20. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúan debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

21. EVENTOS SUBSECUENTES.

La compañía al 31 de Diciembre del 2014 tiene como obligación bancaria US\$ 524.579 a la fecha del presente informe (31 de Agosto del 2015), dicha obligación fue cancelada en los meses Enero y Febrero del 2015.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (31 de Agosto del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Superintendencia de Compañías Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

09/NOV/2015 09:25:28

Usu: carlosad



125

Remitente: No. Trámite: **44575** - **0**
ERNESTO FRIAS

Expediente: **137129**

RUC: **0992702257001**

Razón social:

FORNANCE S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA SOCIETARIA

Asunto:

**REMITE INFORME DE AUDITORIA POR EL
AÑO 2014**

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	47
--	-----------