

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas al Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Entidad de Reporte

Asesoría & Servicios corporativos Fabacorpssa S.A. (en lo sucesivo la Empresa) fue constituida en junio del 2011, y tiene su domicilio en el Km. 10.5 de la Vía a Daule, su objeto social es la actividad de asesoramiento y gestión, combinados.

La Empresa está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2011, la Empresa posee una fuerza laboral de 11 personas, distribuidas entre empleados del área legal, auditoría, financiera y administración.

(1) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y sujeto a modificaciones en relación a las NIIF.

(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías

Los Estados Financieros han sido preparados por la gerencia de la Compañía y se presenta como información complementaria preliminar únicamente para fines de cumplir con lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, que estableció la obligatoriedad de las compañías de preparar y presentar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(d) Base de Presentación

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

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones

(2) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Empresa en la preparación de los Estados Financieros:

Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Empresa reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Empresa da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Empresa se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Empresa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: Efectivo y equivalentes de efectivo, Préstamos y partidas por cobrar.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja chica y bancos.

iii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Empresa reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros, son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Empresa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Empresa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Empresa tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos a corto y largo plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

v. Acciones Comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Propiedades, planta y equipo (NIC 16)

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipo se

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable (NIC 16, Párrafo 7).

La propiedad, planta y equipo se presentan a su costo de adquisición (NIC 16, Párrafos 29, 30 y 31). Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados (NIC 16, Párrafo 63 y NIC 36, Párrafo 58 a 64)

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Empresa y su costo puede ser confiablemente estimado (NIC 16, Párrafos 56, 57). Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren (NIC 16, Párrafo 12).

Cuando partes de un activo de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen (Párrafos 68 y 71).

(ii) Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Para propósitos tributarios, las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Equipos de computación	33.33%
Muebles y Enseres	10%

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

(d) Activos no corrientes disponibles para la venta (NIIF 5)

La Empresa no posee Activos no corrientes disponibles para la venta.

(e) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos (NIC 18)

El ingreso por servicios es reconocido en resultados cuando el servicio es prestado.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(f) Activos Intangibles (NIC 38)

Los activos intangibles son valorizados al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula sobre el monto amortizable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Empresa en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Empresa en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Empresa, diferentes a inventarios e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Empresa con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Empresa determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Empresa reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Empresa 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 fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de las Compañías.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(i) Provisiones y Contingencias (NIC 37)

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado (NIC 37, Párrafo 16, punto a). El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimada como muy poco probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros (NIC 37, Párrafo 16, punto b)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos (NIC 18)

El ingreso por servicios de almacenaje es reconocido en resultados cuando el servicio es prestado.

Con ello, los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado (NIC 18, Párrafo 9).

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos financieros y costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

(m) Ganancias por Acción

La Empresa presenta datos de las ganancias por acción básicas (GPA) de sus acciones ordinarias. Las ganancias por acción básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Empresa por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

(3) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas

A continuación un detalle de un número de nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que no han sido efectivas al 31 de diciembre de 2011, y que no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros. Ninguna de estas normas se espera que tengan efecto en los estados financieros a la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 27 (enmendada 2011)	Estados financieros Separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (enmendada 2011)	Inversiones en asociadas y Negocios	
NIIF 10	Estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Información a revelar participaciones en otras entidades	Enero 1, 2013

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de estas normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(4) Determinación de valores razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

(b) Propiedad, Planta y Equipo

Están valorados al costo de adquisición, pues la Empresa comenzó a funcionar en el periodo presente y los costos registrados están actualizados, que es el equivalente al costo de realización.

(c) Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(5) Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Empresa está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Empresa a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Empresa ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgo que pueden afectar la operación y resultados de la Empresa;
- 2) Medir y controlar el riesgo mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo, e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía

(c) Riesgo de Liquidez

La Empresa considera que su capacidad para conseguir los flujos de efectivo requeridos para sus operaciones es alta.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Empresa, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Empresa tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	<u>2011</u>
Fondos rotativos	500
Bancos	64,759
US\$	<u>65,259</u>

(7) Cuentas y documentos por Cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2011 la Empresa no tiene cuentas por cobrar comerciales.

(8) Créditos Fiscales

El siguiente es un detalle de los créditos fiscales, al 31 de diciembre de 2011:

	<u>2011</u>
Crédito Tributario IVA	14,632
Crédito Tributario IR	8,267
US\$	<u>22,899</u>

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

(9) Otras cuentas por cobrar

El siguiente es un detalle otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2011:

		<u>2011</u>
Anticipo a Proveedores	US\$	12,639
Cuentas por cobrar a Empleados		1,577
Deudores Varios		227,236
	US\$	<u>241,452</u>

(10) Gastos Pagados por anticipado

A continuacion presentamos detalle de este rubro al 31 de diciembre del 2011 como sigue:

		<u>2011</u>
Fiel Web Prepagado	US\$	983
	US\$	<u>983</u>

(11) Propiedad, planta y equipo

El detalle de los Activos Fijos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	Costo	Depreciación	TOTAL
<u>PPE Depreciable</u>			
Muebles y Enseres	4.390	-164.62	4.225.38
Equipos de computación	6.216	-537.50	5.678.50
<u>Total Propiedades, Planta y Equipos</u>	10.606	-702.12	9.903.88

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Cuentas por Pagar Comerciales

Describimos los saldos por cancelar referentes a negociaciones comerciales a crédito que mantiene la Empresa con sus proveedores nacionales y extranjeros:

DESCRIPCION	AÑO 2011
PROVEEDORES LOCALES	2,565
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9,112,272

(13) Gastos Acumulados por Pagar

Mostramos en el siguiente detalle todos los valores acumulables en la operación del Empresa que deben ser cancelados:

DESCRIPCION	TOTAL AÑO 2011
IVA Cobrado	18,000
Retenciones Por pagar	22,740
Oblig.x pag IESS	15,811
Sueldos y Salarios Acumu.	(2)
Benef.Sociales x pag	54,829
Participacion Trabajadores	2,173
Cuentas por pagar diversas	
Total Cuentas por pagar diversas	113,551
Acreedores Varios	7,210
Total	120,761

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Beneficios a Empleados - Jubilacion Patronal y Desahucio

De acuerdo a los sendos estudios actuariales contratados por las Compañías, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2011 en base a los movimientos del periodo es como sigue:

			Jubilación patronal	Indemnización por desahucio
Obligaciones por beneficios definidos al	01 de enero del 2011		142,613	52,915
Gasto del periodo				
Obligaciones por beneficios definidos al	31 de diciembre del 2011	US\$	6,861	2,218
			149,475	55,132

(15) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2011, se resumen a continuación:

	2011			
CUENTAS	TONI	PESA	DIPOR	TOTAL
Ventas de Servicios Compañías Relacionadas	450,000	225,738	225,000	900,738
Ventas Netas	450,000	225,738	225,000	900,738

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Patrimonio

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía se mantiene constituido por 20 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 500.00 cada una,

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. NIC 1.79 (b)

(c) Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

Para la entidades del Grupo, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011 determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas ni utilizado para aumentar el capital social. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación. NIC 1.79(b)

(d) Ganancias por Acción

Los accionistas tenedores de estas acciones tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados y derecho a un voto por acción en las reuniones de la compañía, este capital se compone de la siguiente manera;

	01-ene-11	
	31-dic-11	
	USD	
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participacion en el patrimonio neto	2,564	NIC 33.70(a)
Resultado disponible para accionistas	2,564	
Ganancia basica por accion (dolares por accion)	128.1960	
Promedio ponderado de numero acciones	20	NIC 33.70(b)

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre del 2011 se basara en el resultado disponible de USD 2.563.92 imputable a los accionistas comunes; y en número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 20 emitidas en el 2011.

(17) Gastos de Administración y Ventas

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

DESCRIPCION	FABACORPSA
Gastos de ventas, generales y administrativos	
Presidencia	540,557.10
Gerencia General	
Administrativo-Financiero	97,773.61
Recursos Humanos	
Sistemas	
ISO/Control de Calidad	
Compras	7,778.32
Ventas	
Mercadeo y Relaciones Públicas	
Guardianía	
Desarrollo/Producción	
Distribución	
Bodega	
Departamento Técnico	
Legal Corporativo	108,221.91
Auditoría Corporativa	96,842.15
Directorio	34,522.61
Estadísticas	
Gastos Corporativos	
GIF/Sueldos no aplicados	
Gastos Generales	
TOTAL	885,695.71

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Impuesto a la Renta

(a) ***Gasto de Impuesto a la Renta***

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente:		
Del año	US\$	9,747
Ajuste de períodos anteriores		<u>9,747</u>
Impuesto a la renta diferido		
	US\$	<u><u>9,747</u></u>

(b) ***Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos***

La Empresa no tiene Impuestos diferidos.

(19) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

ASESORÍA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Eventos Subsecuentes

Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 de diciembre de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios como los que se mencionan a continuación, que pudieran tener efecto en las operaciones de la Compañía:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 24%.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.