

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y operaciones -

Asesoría & Servicios Corporativos Fabacorpsa S.A. En Liquidación (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador en junio de 2011, con el objeto de prestación de servicios en asesoría administrativa, de representación y gestión empresarial.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el km. 10.5 de la vía a Daule.

La Compañía es subsidiaria de Holding Tonicorp S.A., entidad ecuatoriana que posee el 90% de su capital social. Por lo tanto, la Compañía pertenece al Grupo de Compañías de Holding Tonicorp S.A., el referido Grupo está constituido además de la Compañía por: Industrias Lácteas Toni S.A., Plásticos Ecuatorianos S.A., Distribuidora Importadora Dipor S.A., Cosedone C.A. y Heladosa S.A.

El 100% de las operaciones de la Compañía correspondían a la prestación de servicios en asesoría administrativa, de representación y gestión empresarial a entidades relacionadas que forman parte del grupo. En consecuencia las actividades de la Compañía y sus resultados dependían fundamentalmente de las vinculaciones y asuntos existentes con estas compañías del referido grupo.

Por otro lado, Arca Continental y The Coca-Cola Company crearon mediante un acuerdo conjunto, la entidad española JV Toni, S.L. La mencionada entidad, en abril del 2014, concluyó la adquisición de la mayor parte del paquete accionario de Holding Tonicorp S.A., por lo que a partir de la mencionada fecha, JV Toni, S.L. es la controladora de Holding Tonicorp S.A. y sus subsidiarias, incluyendo Asesoría & Servicios Corporativos Fabacorpsa S.A.

1.2 Cierre de operaciones y liquidación -

La nueva Administración de la Compañía, durante el 2014 debido a la reestructuración societaria de las empresas adquiridas que componen Holding Tonicorp S.A., decidió discontinuar las operaciones de Asesoría & Servicios Corporativos Fabacorpsa S.A. A la fecha de emisión de estos estados financieros la Junta de Accionistas no ha tomado la decisión formal sobre la liquidación, sin embargo ha solicitado a sus asesores legales iniciar el proceso de disolución, liquidación y cancelación de la Compañía y presenta sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 sin deudas con terceros, excepto por la participación a trabajadores sobre la utilidades del 2014 e impuesto a la renta por pagar que se liquidarán en abril del 2015.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización del Director Financiero del Grupo el 23 de abril del 2015 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivo financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, la Compañía mantuvo solamente activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta en esta categoría las cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de servicios de asesoramiento pendientes de cobro exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a saldos comerciales, pues son obligaciones de pago por compras de bienes y servicios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus activos financieros.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Mobiliario y equipos -

Los mobiliarios y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los mobiliarios y equipos es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de estos bienes son revisadas y ajustados si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10

Cuando el valor en libros de un activo de mobiliarios y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de mobiliarios y equipos, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los anticipos entregados para compra de mobiliarios y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

2.6 Deterioro de activos no financieros (mobiliarios y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación (mobiliarios y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Impuesto a la renta corriente-

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2014 y 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Beneficios sociales -

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo (*Jubilación patronal y desahucio no fondeados*)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2014 la Compañía no mantiene trabajadores, debido al inicio del proceso de disolución, liquidación y cancelación. Al cierre del 2013, las provisiones cubrían a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9 Provisiones corrientes -

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.11 Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva al año el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribuidores de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizado para observar pérdidas.

2.12 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios de asesoramiento en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el servicio ha sido prestado y no existen dudas con relación a la recuperación del valor adeudado o los costos asociados.

Los gastos se reconocen en función de su devengamiento.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Cambios en las políticas contables

(a) *Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía*

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2014 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

(b) *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente*

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información reveleada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(c) *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2014 y que han sido adoptadas anticipadamente*

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Mobiliarios y equipos

La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en las Notas 2.5 y 2.6.

(b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.8.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

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

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

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades.

La Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo, así como también revisa que el marco sea apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(a) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo y cuentas por cobrar a clientes.

i) Cuentas por cobrar a clientes

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración de la Compañía considera que no se encuentra expuesta al riesgo crediticio en cuentas por cobrar debido a que el 100% de sus ingresos corresponde a ventas a compañías relacionadas.

ii) Efectivo y equivalentes a efectivo e instrumentos financieros

La Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuentan con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

(b) *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez comprende contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de incertidumbre, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo, por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de siete días, esto mitiga el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son flujos de efectivo contractuales no descontados:

<u>2013 (No auditado)</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	20,683
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,430
	<u>24,113</u>

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no presenta saldos de pasivos financieros.

(c) *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo de moneda

La Compañía, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no mantiene obligaciones financieras por lo que no se encuentra expuesta a este riesgo.

4.2 Administración de riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capacidad sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar a proveedores	-	20,683
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	3,430
	<u>-</u>	<u>24,113</u>
Menos efectivo y equivalentes a efectivo	(89,432)	(436,156)
Deuda neta	(89,432)	(412,043)
Total patrimonio neto	209,318	325,156
Capital total	119,886	(86,887)
Ratio de apalancamiento	<u>-75%</u>	<u>474%</u>

La variación del ratio de apalancamiento se origina principalmente porque durante el 2014 la administración se encuentra iniciando el proceso de liquidación de la Compañía y no presenta saldos por pagar a terceros.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2014</u>	<u>Corriente</u> <u>2013</u> <u>No auditado</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	89,432	436,156
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	162,215	1,072,630
Total activos financieros	<u>251,647</u>	<u>1,508,786</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	-	20,683
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	3,430
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>24,113</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

5.3 Calidad crediticia de los activos financieros -

En la Nota 2.4.3., se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2014</u>	No auditado <u>2013</u>
<u>Depósitos a la vista en bancos</u>		
AAA-	89,432	435,656
	<u>89,432</u>	<u>435,656</u>

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2014</u>	No auditado <u>2013</u>
Efectivo en caja	-	500
Bancos (1)	89,432	435,656
	<u>89,432</u>	<u>436,156</u>

(1) Comprende depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, correspondía principalmente a préstamos otorgados y anticipos de sueldo a empleados y funcionarios de la compañía a corto plazo que no devengaban intereses por US\$37,000.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8 MOBILIARIO Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de mobiliario y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Equipos de Oficina	Total
Al 1 de enero del 2013 (No auditado)				
Costo histórico	7,855	9,458	-	17,313
Depreciación acumulada	(868)	(3,403)	-	(4,271)
Valor en libros	6,987	6,055	-	13,042
Movimiento 2013 (No auditado)				
Adiciones	-	3,369	855	4,224
Depreciación del año	(786)	(3,597)	(74)	(4,457)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	6,201	5,827	781	12,809
Al 31 de diciembre del 2013 (No auditado)				
Costo histórico	7,855	12,827	855	21,537
Depreciación acumulada	(1,654)	(7,000)	(74)	(8,728)
Valor en libros	6,201	5,827	781	12,809
Movimiento 2014				
Adiciones	-	1,655	-	1,655
Depreciación del año	(786)	(4,165)	(86)	(5,037)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	5,415	3,317	695	9,427
Al 31 de diciembre del 2014				
Costo histórico	7,855	14,482	855	23,192
Depreciación acumulada	(2,440)	(11,165)	(160)	(13,765)
Valor en libros	5,415	3,317	695	9,427

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no mantiene mobiliarios y equipos entregados en garantía.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2013 correspondía principalmente a honorarios por servicios de auditoría externa pendientes de pago por US\$13,585.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía (principalmente Grupo de Compañías de Holding Tonicorp S.A.) y ii) personal clave de la gerencia o administración:

a) Saldos -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2014</u>	<u>No auditado 2013</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (1)				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	537,566
Plásticos Ecuatorianos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	7,499	328,533
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	136,081	205,271
Heladosa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,260
Holding Tonicorp S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	18,635	-
			<u>162,215</u>	<u>1,072,630</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	52
Pradorex S.A.	Accionista común	Comercial	-	3,378
			<u>-</u>	<u>3,430</u>

(1) A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar a sus relacionadas al cierre de cada año.

	<u>2014</u>		<u>No auditado 2013</u>	
Por vencer	-	0%	260,000	24%
Vencidas	162,215	100%	812,630	76%
	<u>162,215</u>	<u>100%</u>	<u>1,072,630</u>	<u>100%</u>

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general, se liquidan en el corto plazo.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Transacciones -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2014</u>	<u>No auditado 2013</u>
Venta por prestación de servicios				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	390,000	1,649,018
Plásticos Ecuatorianos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	195,000	826,009
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	195,000	824,509
Heladosa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	60,000	-
Cosedone C.A.	Entidad del Grupo	Comercial	6,000	-
Otras menores		Comercial	-	111,024
			<u>846,000</u>	<u>3,410,560</u>
Compra de producto terminado				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,688	1,221
			<u>1,688</u>	<u>1,221</u>
Dividendos pagados				
Holding Tonicorp S.A.	Controladora	Dividendos	305,156	-
Préstamos financieros a compañías relacionadas:				
Holding Tonicorp S.A.	Controladora	Financiero	18,635	-
Préstamos financieros de compañías relacionadas:				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	21,671	-
Plásticos Ecuatorianos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,222	-
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	27	-
			<u>22,920</u>	<u>-</u>
Egresos por reembolsos de gastos				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,448
			<u>-</u>	<u>1,448</u>
Ingresos por reembolsos de gastos				
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	39,770
Plásticos Ecuatorianos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	20,450
Heladosa S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,130
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	20,450
			<u>-</u>	<u>81,800</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Remuneraciones funcionarios claves de la gerencia -

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Directores y principales ejecutivos. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

<u>Detalle</u>	<u>2014</u>	No auditado <u>2013</u>
Sueldos y salarios	343,253	1,036,031
Beneficios a corto plazo a los empleados	<u>57,917</u>	<u>314,279</u>
	<u>401,170</u>	<u>1,350,310</u>

11 IMPUESTOS

a) Composición al 31 de diciembre -

	<u>2014</u>	No auditado <u>2013</u>
<u>Por recuperar</u>		
Crédito tributario IVA	6,082	37,519
Retenciones en la fuente (Impuesto a la renta por recuperar)	<u>-</u>	<u>26,258</u>
	<u>6,082</u>	<u>63,777</u>
<u>Por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	-	38,214
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>26,241</u>
	<u>-</u>	<u>64,455</u>

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente) -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2014	No auditado 2013
Resultado del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	290,703	451,215
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(43,606)</u>	<u>(67,682)</u>
Resultado antes del impuesto a la renta	247,097	383,533
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>15,538</u>	<u>37,487</u>
Base tributaria	262,635	421,020
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado y definitivo	<u><u>57,780</u></u>	<u><u>92,624</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 corresponde principalmente a: Notas de crédito por anulaciones de facturas con relacionadas por US\$ 9,360. Al 31 de diciembre del 2013 correspondía principalmente a: Provisiones por jubilación patronal no deducibles según la normativa tributaria actual por US\$6,634 y otros gastos no sustentados de acuerdo con requerimientos de la normativa tributaria vigente por US\$30,853.

c) Liquidación del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por recuperar al 31 de diciembre:

	2014	No auditado 2013
Impuesto a la renta causado	57,780	92,625
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores	(26,258)	(52,922)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(16,920)</u>	<u>(65,961)</u>
Impuesto a la renta por pagar (recuperar)	<u><u>14,602</u></u>	<u><u>(26,258)</u></u>

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	No auditado <u>2013</u>
Utilidad del año antes de impuestos	<u>247,098</u>	<u>383,533</u>
Impuesto a la tasa vigente 22%	54,362	84,377
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - Gastos no deducibles	<u>3,418</u>	<u>8,247</u>
Gasto por impuestos	<u>57,780</u>	<u>92,624</u>
Tasa efectiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>

d) Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía, considerando la resolución mencionada, informa que no estaría alcanzada por la referida Norma.

e) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2011 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización.

f) Otros asuntos - Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha evaluado los efectos que tendrían dichas reformas y considera que no existen impactos significativos sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

12 BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales de corto plazo

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Saldos al inicio	67,682	2,343	188,311	117,552	255,993	119,895
Incrementos	43,606	67,682	150,813	430,509	194,419	498,191
Pagos	(67,682)	(2,343)	(339,124)	(359,750)	(406,806)	(362,093)
Saldo al final	43,606	67,682	-	188,311	43,606	255,993

(1) Ver Nota 12 y 14.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

b) Beneficios sociales de largo plazo

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013, correspondía al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Al cierre del año 2014 la Compañía no mantiene trabajadores, debido al inicio del proceso de disolución, liquidación y cancelación.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2013</u>
Tasa de descuento	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	8.90%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	(No auditado)		(No auditado)		(No auditado)	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Al 1 de enero	712,182	631,282	241,496	178,271	953,678	809,553
Costo laboral por servicios actuales	-	30,807	-	61,732	-	92,539
Costo financiero	-	56,098	-	19,401	-	75,499
Pérdidas/(ganancias) actuariales	-	(6,005)	-	(17,908)	-	(23,913)
Beneficios pagados	(26,641)	-	(96,480)	-	(123,121)	-
Costo por servicios pasados (1)	(685,541)	-	(145,016)	-	(830,557)	-
A 31 de diciembre	-	712,182	-	241,496	-	953,678

- (1) Incluye principalmente ajustes por desvinculación de ex-accionistas incluidos en estos planes de beneficios no fondeados.

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	(No auditado)		(No auditado)		(No auditado)	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Costo laboral por servicios actuales	-	30,807	-	61,732	-	92,539
Costo financiero	-	56,098	-	19,401	-	75,499
Costo por servicios pasados (1)	(685,541)	-	(145,016)	-	(830,557)	-
	(685,541)	86,905	(145,016)	81,133	(830,557)	168,038

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	(No auditado)		(No auditado)		(No auditado)	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Pérdidas/(ganancias) actuariales	-	(6,005)	-	(17,908)	-	(23,913)

13 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 20 acciones ordinarias de valor nominal de US\$500 cada una.

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los accionistas de Asesoría & Servicios Corporativos Fabacorp S.A. son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Holding Tonicorp S.A.	Ecuatoriana	90.00%
Distribuidora Importadora DIPOR S.A.	Ecuatoriana	10.00%
		<u>100.00%</u>

Durante el año 2014, la Compañía, de acuerdo a lo dispuesto por Junta General de Accionistas celebrada el 31 de octubre del 2014, distribuyó dividendos correspondientes a utilidades de años anteriores por US\$305,156.

14 GASTOS ADMINISTRATIVOS POR NATURALEZA

Los gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>No auditado 2013</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	718,040	1,758,911
Participación laboral (Nota 12 y 13)	43,606	67,682
Indemnizaciones laborales	253,408	-
Honorarios profesionales	314,596	911,880
Alimentación	4,481	10,412
Suministros de oficina	4,447	11,894
Gastos de viaje y movilización	24,765	41,706
Arriendos	14,750	-
Depreciaciones de mobiliario y equipos (Nota 8)	5,037	4,457
Servicios administrativos	11,352	34,056
Otros gastos	35,088	72,806
	<u>1,429,570</u>	<u>2,913,804</u>

ASESORIA & SERVICIOS CORPORATIVOS FABACORPSA S.A. EN LIQUIDACIÓN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

15 OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS

Composición:

	2014	(No auditado) 2013
Ingresos		
Costo actuariales de servicios pasados (Nota 12)	830,557	-
Reembolso por gastos (Nota 10)	-	81,800
Otros menores	629	563
	<u>831,186</u>	<u>82,363</u>
Gastos		
Reembolso por gastos (Nota 10)	-	(81,800)
Otros menores	(33)	-
	<u>(33)</u>	<u>(81,800)</u>
	<u>831,153</u>	<u>563</u>

16 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.