

**ASUNCORP S.A.**

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

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ASUNCORP S.A.**

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

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 17

**Abreviaturas usadas:**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
  - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
  - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**ASUNCORP S.A.:**

### **Informe sobre los estados financieros:**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ASUNCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:**

2. La Administración de **ASUNCORP S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo indicado en los párrafos 4 y 6 por el año 2014 y párrafo 5 por los años 2014 y 2013,, efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### **Limitaciones:**

4. Al 31 de diciembre del 2014, la cuenta por pagar a Cartorama C.A. (Principal Accionista de la Compañía) difiere de la cuenta por cobrar reportada a esa fecha por la mencionada compañía en US\$. 578,204. En adición, la cuenta por cobrar a Cartorama C.A. difiere de la cuenta por pagar reportada por la mencionada compañía en US\$. 318,925 al 31 de diciembre del 2014. La Administración espera conciliar estas cuentas en el año 2015.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**ASUNCORP S.A.**

Página 2

5. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no ha presentado la documentación sustentatoria de los activos fijos que utiliza por US\$. 15,233,887, y que son de propiedad de Cartorama S.A.. La Administración espera ajustar estas cuentas en el año 2015.
6. Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía no actualizó provisión de jubilación patronal e indemnizaciones y no hemos recibido respuesta de confirmación a los asesores legales externos de la Compañía y no nos fue posible determinar el importe de la depreciación anual y su efecto en los resultados por el año 2014.

### Salvedades:

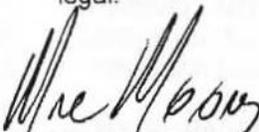
7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registró en la cuenta de servicios y otros pagos anticipados, servicios básicos por US\$. 642,007 correspondientes al año 2013 y en el año 2014, la Compañía no ha realizado provisión de intereses por US\$. 121,993; relacionados con obligación financiera a largo plazo que mantiene con una empresa en el exterior.

### Opinión:

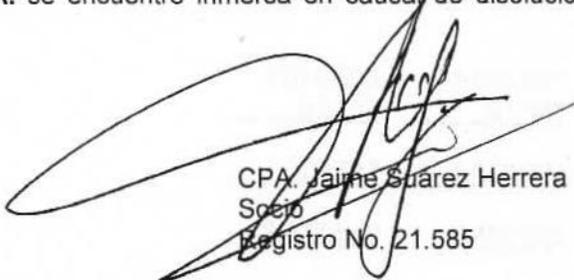
8. En nuestra opinión, excepto por las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo indicadas en los párrafos 4 y 6 por el año 2014 y párrafo 5 por los años 2014 y 2013, y excepto por lo descrito en el párrafo 7 por el año 2014, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ASUNCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Énfasis:

9. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta déficit acumulado en el patrimonio por US\$. 1,100,184 (US\$. 1,066,111 al 31 de diciembre del 2013), que es superior al total de las reservas y mitad o más del capital social, que de acuerdo con el Art. 361 de la Ley de Compañías constituye que **ASUNCORP S.A.** se encuentre inmersa en causal de disolución legal.

  
**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Abril 30 del 2015  
Guayaquil - Ecuador

  
CPA. Jaime Suárez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**ASUNCORP S.A.**
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
	Efectivo en caja y bancos	2,534	1,638
3	Activos financieros	8,643,512	5,664,220
4	Existencias	1,033,815	714,027
5	Activo por impuestos corrientes	235,248	176,121
6	Servicios y otros pagos anticipados	<u>720,187</u>	<u>672,777</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>10,635,296</u>	<u>7,228,783</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedad, planta y equipos, neto	<u>2,747,309</u>	<u>2,710,557</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>13,382,605</u>	<u>9,939,340</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Pasivos financieros	11,322,109	7,984,891
9	Pasivo por impuestos corrientes	284,347	198,239
10	Otras obligaciones corrientes	<u>197,647</u>	<u>143,635</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>11,804,103</u>	<u>8,326,765</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
11	Obligación financiera a largo plazo	1,016,605	1,016,605
2	Jubilación patronal	<u>57,132</u>	<u>57,132</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>1,073,737</u>	<u>1,073,737</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>12,877,840</u>	<u>9,400,502</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
12	Capital social	800	800
12	Aportes para futuro aumento de capital	1,604,149	1,604,149
	Déficit acumulado	<u>( 1,100,184)</u>	<u>( 1,066,111)</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>504,765</u>	<u>538,838</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>13,382,605</u>	<u>9,939,340</u>

Ver notas a los estados financieros

**ASUNCORP S.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
13	VENTAS, NETAS	2,446,346	3,574,310
	(-) COSTO DE VENTAS	( 2,258,467)	( 3,194,685)
	UTILIDAD BRUTA	<u>187,878</u>	<u>379,625</u>
	<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
	(-) Gastos de administración	( 97,666)	( 191,665)
	(-) Gastos financieros	( 11)	( 188,581)
	TOTAL	( 97,677)	( 380,246)
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	<u>90,201</u>	( 621)
	OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	<u>11,608</u>	<u>4,590</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	101,809	3,969
14	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 15,271)	( 595)
14	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	( 61,068)	( 58,948)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO)	<u>25,470</u>	( 55,574)
15	UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION	<u>31.84</u>	( 69.47)

Ver notas a los estados financieros

**ASUNCORP S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Déficit acumulado	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	1,604,149	( 157,869)	( 912,211)	( 1,070,080)	534,869
Pérdida del ejercicio	0	0	0	( 55,574)	( 55,574)	( 55,574)
Saldos auditados al 31 de diciembre del 2013	800	1,604,149	( 157,869)	( 967,785)	( 1,125,654)	479,295
Más: PTU e IR año 2013 registrados por los auditores externos y no contabilizados por la Compañía	0	0	0	59,543	59,543	59,543
Saldos ajustados al 31 de diciembre del 2013	800	1,604,149	( 157,869)	( 908,242)	( 1,066,111)	538,838
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	25,470	25,470	25,470
Registro de PTU e IR año 2013, realizado por los auditores externos	0	0	0	( 59,543)	( 59,543)	( 59,543)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	1,604,149	( 157,869)	( 942,315)	( 1,100,184)	504,765

Ver notas a los estados financieros

.....**DEFICIT ACUMULADO**.....

**ASUNCORP S.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes, neto	2,453,374	3,599,195
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 2,427,334)	( 3,791,311)
Otros ingresos	<u>11,608</u>	<u>4,590</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>37,648</u>	<u>( 187,526)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Propiedad, planta y equipos	<u>( 36,752)</u>	<u>( 0)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>( 36,752)</u>	<u>( 0)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligación financiera a largo plazo	<u>0</u>	<u>187,696</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>187,696</u>
Aumento neto del efectivo	896	170
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>1,638</u>	<u>1,468</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>2,534</u></u>	<u><u>1,638</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

**ASUNCORP S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO) CON LAS  
 ACTIVIDADES DE OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO)</b>	25,470	( 55,575)
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO) CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	0	39,520
Impuesto a la renta	61,068	58,948
15% Participación de trabajadores en las utilidades	15,271	595
Otros ajustes diferentes del efectivo	59,544	0
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
<b>(Aumento) Disminución en:</b>		
Activos financieros	( 2,979,292)	( 3,393,407)
Existencias	( 319,788)	24,456
Activos por impuestos corrientes	( 59,127)	82,820
Servicios y otros pagos anticipados	( 47,410)	( 662,585)
<b>Aumento (Disminución) en:</b>		
Pasivos financieros	3,337,218	3,699,070
Otras obligaciones corrientes	( 55,306)	18,632
<b>Total ajuste</b>	<u>12,178</u>	<u>( 131,951)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>37,648</u>	<u>( 187,526)</u>

Ver notas a los estados financieros