

## **ASEMORPA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **OPERACIONES**

##### **Constitución y objeto social**

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1997 con el objeto de dedicarse a la intermediación entre empresas distribuidoras de productos y los respectivos compradores de los mismos.

Sus accionistas son Kerisam S.A., Berosel S.A., Bifianco S.A. y Liesco S.A., cada una es propietaria de un 25% del paquete accionario de ASEMORPA S.A., estas compañías se encuentran domiciliadas en Ecuador.

##### **Situación financiera**

A partir del 2014 las disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público – privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permita prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

##### **Aprobación de estados financieros -**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de fecha del 15 de enero del 2016 de la Gerencia General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## ASEMORPA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 1. 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 aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### 1.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de ASEMORPA S.A se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

Al 31 de diciembre del 2015, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Norma	Tema	Aplicación o 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 con 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 14 reguladas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
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 revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de julio 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de julio 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
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 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos", esta norma reemplazará a la NIC 16.	1 de enero 2019

La Compañía estima que la adopción de las normas, 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.

**ASEMORPA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1.2 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bancos</b>		
Banco Bolivariano Cta.Cte.	15,518	1,152
	<u>15,518</u>	<u>1,152</u>

**3. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores No relacionados Locales	-	789
	<u>-</u>	<u>789</u>

**4. PROVISIONES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Provisiones por Pagar</u>		
Provisiones Gastos varios	130	223
	<u>130</u>	<u>223</u>

**ASEMORPA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. IMPUESTOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Impuesto por Pagar</b>		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	59	-
Impuesto al Valor Agregado	84	84
	<u>25</u>	<u>84</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Impuesto a la Renta del año</b>		
Impuesto a la Renta causado	<u>446</u>	<u>539</u>

**Conciliación tributaria - contable**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables	1,786	2,448
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>0</u>	<u>0</u>
	1,786	2,448
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>0</u>	<u>0</u>
Base gravable	1,786	2,448
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>446</u>	<u>539</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>(131)</u>	<u>(120)</u>
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	<u>315</u>	<u>419</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	131	120
Menos - Retenciones en la fuente del año	(168)	(168)
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto por pagar	<u>278</u>	<u>371</u>

**ASEMORPA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.

**7. RESERVAS**

Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo de Reservas es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	400	400
Reserva Facultativa	2534	2534
	<u>2934</u>	<u>2934</u>

**8. RESULTADOS**

Al 31 de Diciembre del 2015, los resultados son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad Acumulada	10,010	8,101
Utilidad del ejercicio	1,339	1,909
	<u>11,350</u>	<u>10,010</u>

**9. INFORMACIÓN SOBRE SEGMENTO DE NEGOCIO**

La Compañía considera que tiene principalmente un segmento operativo con el cual monitorea su negocio. A continuación se presenta la información más relevante del segmento:

<b>2015 :</b>	Valor
Ingresos por servicio	8,400
Total de Ingresos	<u>8,400</u>
	<u>100.00%</u>
<b>2014 :</b>	Valor
Ingresos por servicio	9,100
Total de Ingresos	<u>9,100</u>
	<u>100.00%</u>

**ASEMORPA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios básicos	1,963	2,031
Impuestos Municipales	159	153
Impuestos Universitario	21	19
Suscripciones	362	425
Servicios Profesionales	-	36
Mantenimiento y reparaciones	4,073	3,923
Otras menores	13	65
	<u>6,591</u>	<u>6,652</u>

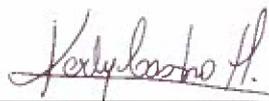
**11. OTROS INGRESOS, NETO**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos:		
Otros menores	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros Egresos:		
Otros menores	<u>23</u>	<u>-</u>

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.



---

**KERLY CASTRO MONSERRATE  
CONTADOR GENERAL**