

ASEMORPA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en la exportaciones no petroleras del país.

Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar éstas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento la inversión extranjera a través de alianzas público – privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas temporales, 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 se tenía previsto ir desmontando en el 2016, sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectuó a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

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 2016 han sido emitidos con la autorización de fecha del 15 de marzo del 2017 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 2016 (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.

Al 31 de diciembre del 2016, 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 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 2016**
(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>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos		
Banco Bolivariano Cta.Cte.	<u>16,507</u>	<u>15,518</u>
	<u>16,507</u>	<u>15,518</u>

3. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores No relacionados Locales	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>

4. PROVISIONES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones por Pagar		
Provisiones Gastos varios	<u>130</u>	<u>130</u>

ASEMORPA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**5. IMPUESTOS**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto por Pagar</u>		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	69	59
Impuesto al Valor Agregado	<u>98</u>	<u>84</u>
	<u>29</u>	<u>25</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto a la Renta del año</u>		
Impuesto a la Renta causado	<u>357</u>	<u>446</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>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables	1,427	1,786
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades	<u>0</u>	<u>0</u>
	1,427	1,786
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>0</u>	<u>0</u>
Base gravable	1,427	1,786
Tasa impositiva	<u>25 %</u>	<u>25 %</u>
Impuesto a la renta causado	<u>357</u>	<u>446</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>(139)</u>	<u>(131)</u>
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	<u>218</u>	<u>315</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	139	131
Menos - Retenciones en la fuente del año	<u>(168)</u>	<u>(168)</u>
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto por pagar	<u>189</u>	<u>278</u>

ASEMORPA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.

7. RESERVAS

Al 31 de Diciembre del 2016, el saldo de Reservas es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</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>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Acumulada	11,350	10,010
Utilidad del ejercicio	1,070	1,339
	<u>12,420</u>	<u>11,350</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:

2016 :	<u>Valor</u>
Ingresos por servicio	8,400
Total de Ingresos	<u>8,400</u>
	<u>100.00%</u>
2015 :	<u>Valor</u>
Ingresos por servicio	8,400
Total de Ingresos	<u>8,400</u>
	<u>100.00%</u>

ASEMORPA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios básicos	2,070	1,963
Impuestos Municipales	200	159
Impuestos Universitario	-	21
Suscripciones	362	362
Servicios Profesionales	-	-
Mantenimiento y reparaciones	4,178	4,073
Otras menores	27	13
	<u>6,837</u>	<u>6,591</u>

11. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos:		
Otros menores	-	-
Otros Egresos:		
Otros menores	136	23

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.


VICENTE BARRIGA, PASTOR
GERENTE GENERAL