

**COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL
AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

Por escritura pública No. 2014-17-01-09-P8253, celebrada ante la Notaría Novena del Distrito Metropolitano de Quito, cantón Quito en la provincia de Pichincha, el 13 de noviembre de 2014 se constituyó la Compañía COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, y por resolución de la Junta General de Accionistas se podrán establecer sucursales, agencias o corresponsales en uno o varios lugares dentro o fuera del país. La duración de la Compañía será de noventa años contados a partir de la fecha de inscripción de este contrato en el Registro Mercantil, así como también se podrá disolver anticipadamente en cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A., inició sus operaciones comerciales a partir del 2015, como una sociedad anónima que se dedica a la venta de al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etc., para lo cual podrá importar, exportar, distribuir, comercializar, comprar vender, los materiales de construcción que tengan relación directa con su objetivo social.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía; excepto por, el pasivo de jubilación patronal y desahucio que son registrados en función del experto externo independiente.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros.-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(d) Gastos pagados por anticipado-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, valores en custodia y anticipos entre unidades que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(f) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(g) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra 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 impulso a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzca 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.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que se recuperarán en el tiempo.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando 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 Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

(j) Reconocimiento de Ingresos -

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

(k) Costos y Gastos -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de	
	US\$ 2016	2015
Bancos	(a) 3.073	46.997
	US\$ 3.073	46.997

(a) Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene cuentas bancarias en los Bancos de Guayaquil y Pichincha.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar clientes, se conforman de la siguiente manera:

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Colombia Tulcán	757.830	626.844
Colombia Nuevo Rocafuerte	82.640	33.688
Otras cuentas por cobrar exterior	7.118	2.418
	<u>847.588</u>	<u>662.950</u>
Provisión cuentas incobrables	(8.476)	(6.630)
US\$	<u>839.112</u>	<u>656.321</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de la estimación por deterioro para cuentas y documentos por cobrar clientes es como sigue:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Saldo inicial	6.630	-
Incrementos	1.846	-
Reversos/ utilizaciones	-	-
Saldo final	<u>8.476</u>	<u>6.630</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Otras cuentas por cobrar	91.044	45.530
Empleados por cobrar	11.398	7.894
Anticipos por cobrar	2.863	1.518
Relacionadas	-	301.580
Socios	8	8
US\$	<u>105.313</u>	<u>356.530</u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los impuestos corrientes por recuperar, se conforman de la siguiente manera:

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Crédito Tributario (IVA)	302.289	870.891
Provisión IVA	(108.450)	-
US\$	193.838	870.891

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos se presentan como sigue:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Inversiones relacionadas	71.980	1.980
US\$	71.980	1.980

- (a) La Compañía AMAZONSERVICE CÍA. LTDA. aporta la suma de US\$70.000 dólares, cantidad que la realiza en aporte por compensación de créditos, conforme lo dispone el numeral 3 del Artículo 140 de la Ley de Compañías vigente.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas y documentos por pagar proveedores se presentan como sigue:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Proveedores no relacionados		
Productos de Exportación	543.475	721.125
Administrativos	19.795	3.191
Cheques Girados y no Cobrados	137.463	-
Proveedores relacionados		
Amazon Service Cía. Ltda.	6.350	239.813
US\$	707.083	964.128

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	al 31 de diciembre de	
				2016	2015
AmazonService Cía Ltda.	Comercial	Ecuador	(1)	6.350	239.813
			US\$	6.350	239.813

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, mantiene saldos pendientes de pago por préstamos realizados.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses, y tampoco tienen definidos plazos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A., incluye la gerencia general y accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales o relevantes.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras cuentas por pagar se presentan como sigue:

	al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Otras cuentas por pagar	33.676	21.001
Intereses por pagar	1.646	4.276
US\$	35.322	25.277

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pasivos acumulados se presentan como sigue:

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Nomina por pagar	2.404	1.144
Beneficios sociales	6.017	2.287
Anticipos por pagar	33.947	180.050
Obligaciones SRI		
IVA y Retenciones en la Fuente	326.103	682.297
Impuesto a la Renta por Pagar	23.157	7.120
US\$	391.628	872.898

14. OBLIGACIONES LARGO PLAZO POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones largo plazo por pagar se presentan como sigue:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Obligaciones financieras L/P	3.280	-
US\$	3.280	-

15. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
US\$		
Impuesto a la renta corriente	23.157	7.120
Impuesto a la renta diferido	-	
US\$	23.157	7.120

Conciliación Contable Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2016		2015	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad antes de impuesto a la renta		28.744		4.736
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	6.324	22,00%	1.042
Más (menos):				
Gastos no deducibles	58,56%	16.833	128,33%	6.078
Impuesto a la Renta Diferido	0,00%	-	0,00%	-
	<u>80,56%</u>	<u>23.157</u>	<u>150,33%</u>	<u>7.120</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía desde el año 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

16. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende US\$72.800 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva por superávit de revalorización

Se registra como contrapartida de los ajustes de valor de mercado de la propiedad, planta y equipo.

El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

la compañía.

Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos ordinarios se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Ingresos Ordinarios		
Venta de Bienes	11.737.711	9.386.138
Venta de Servicios	-	52.749
US\$	11.737.711	9.438.887

18. COSTOS DE PRODUCCIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los costos de producción se conforman de la siguiente manera:

	al 31 de diciembre de	
US\$	2016	2015
Alimentación	132	-
Honorarios comisiones y dietas	777	-
Costos de producción	10.821.368	9.308.462
Seguros	692	-
Servicio logístico	52.793	-
Transporte y movilización	671.330	12.450
US\$	11.547.092	9.320.912

COMERCIALIZADORA LOGÍSTICA DEL AMAZONAS AMAZONLOGISTICS S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los gastos de administración y ventas es como sigue:

	al 31 de diciembre de	
	US\$ 2016	2015
Remuneraciones	28.639	21.531
Mantenimiento y reparaciones	41.168	-
Honorarios comisiones y dietas	35.676	35.257
Gastos de viaje	-	30
Transporte y movilización	-	1.566
Beneficios Sociales	2.891	4.315
Obligaciones Patronales	4.850	2.443
Gasto cuentas incobrables	8.476	6.630
Impuestos, contribuciones y otros	3.073	97
Seguros	9.393	9.170
Suministros, materiales y repuestos	-	473
Teléfono	300	-
Otros gastos	5.100	286
Tramites	791	91
	US\$ 140.357	81.889

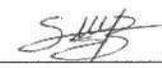
20. LITIGIOS Y RECLAMOS

La Compañía y sus asesores legales han confirmado que no mantienen litigios y reclamos que deban ser revelados o registrados como parte de los estados financieros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.


Gerente General


Contador General