



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2017**

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-36

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US \$	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

INCERTIDUMBRE DEL NEGOCIO EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa presenta en su patrimonio pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US\$ 3,772,139 y pérdidas del ejercicio económico concluido al 31 de diciembre del 2017 por US \$ 2,485,747 de no ser superada esta situación la empresa corre el riesgo de no ser considerada como un negocio en marcha, además de conformidad a lo señalado en el Art. 361 de la Ley de Compañías.

La Administración continua con un proceso de mejora fortaleciendo la distribución de sus productos, se han transferido el valor de US \$ 3,300.000 como aportes de futuras capitalizaciones en el mes de abril del 2018.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluó en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, abril 16 del 2018

Atentamente.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679



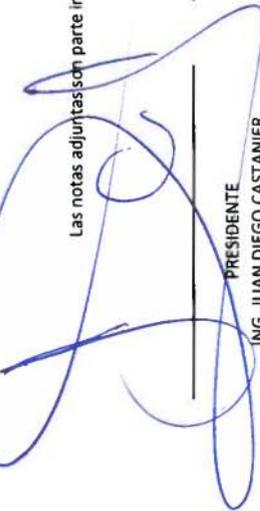
C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ESTADOS FINANCIEROS

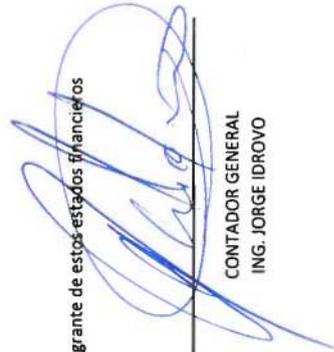
AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas	2017	2016
ACTIVO				
CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6		47,921	644,346
Cuentas por Cobrar	7		6,068,141	5,394,409
Inventarios	8		1,249,881	1,545,153
Activos por Impuestos Corrientes	9		396,254	382,094
Otras cuentas por cobrar	7		2,500,733	5,482,487
Otros activos corrientes	7		546,301	362,893
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			10,809,230	13,811,381
NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo	10		47,669	49,436
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11		765,498	765,498
Otras cuentas por cobrar			2,935,785	
TOTAL NO CORRIENTE			3,748,953	814,935
TOTAL DEL ACTIVO			14,558,184	14,626,316
PASIVO				
CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	12A		6,985,907	1,715,705
Sobregiros Bancarios	12B		370,623	321,217
Obligaciones Tributarias	12C		1,746,341	1,055,463
Beneficios Corrientes a Empleados	12D		249,387	129,120
Obligaciones Financieras Corrientes	12B		1,625,785	1,370,600
Otras Cuentas por pagar	12A		471,608	5,977,637
TOTAL PASIVO CORRIENTE			11,449,652	10,569,743
NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	12B		364,127	1,745,923
Obligaciones Tributarias	12C		44,671	92,905
Beneficios a Empleados	13		1,037,415	1,069,679
Cuentas por pagar Relacionadas			0	2,884,785
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			1,446,213	5,793,293
TOTAL PASIVO			12,895,865	16,363,036
PATRIMONIO				
Capital Social	14		7,614,834	7,614,834
Reservas			305,372	305,372
Resultados Acumulados			-3,772,140	-6,596,996
Resultados del Periodo			-2,485,747	-3,059,929
SUMA PATRIMONIO			1,662,319	-1,736,720
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			14,558,184	14,626,316

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



 PRESIDENTE
 ING. JUAN DIEGO CASTANIER



 CONTADOR GENERAL
 ING. JORGE IDROVO

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2017	2016
Ingresos Por Actividades Ordinarias	15	42,555,423	45,857,633
(-) Costo De Ventas	16	35,407,710	35,830,164
UTILIDAD BRUTA		7,147,713	10,027,469
(+) Otros Ingresos	18	137,653	115,915
(-) Gastos Operacionales	17	9,327,117	12,490,983
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		-2,041,750	-2,347,598
(-) Otros Gastos	18	25,073	18,345
(-) Gastos Financieros	18	233,703	361,428
PERDIDA LIQUIDA		-2,300,526	-2,727,371
Impuesto Renta Corriente	19	185,221	332,558
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		-2,485,747	-3,059,929

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



 PRESIDENTE
 ING. JUAN DIEGO CASTANIER



 CONTADOR GENERAL
 ING. JORGE IDROVO

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA LTDA
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	RVA	RVA	RESULTADO	RESULTADOS	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	ADOPCION	ACUMULADOS	PERIODO	PATRIMONIO
				NIIFS			
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	7,614,834	12,205	204,056	21,229	6,486,657	3,059,929	1,736,720
Distribución Resultados 2016	-	-	-	-	3,059,929	3,059,929	-
Capitalización 2017	-	-	-	-	5,884,785	-	5,884,785
Resultados Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	2,485,747	2,485,747
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	7,614,834	12,205	204,056	21,229	3,661,800	2,485,747	1,662,319

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros:

PRESIDENTE
 ING. JUAN DIEGO CASTANIER

CONTADOR GENERAL
 ING. JORGE IDROVO

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2017	2016
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	44,857,810	45,368,649
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	-
3.2.- Intereses Recibidos	290	-
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	44,321	3,780,323
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	37,236,902	36,440,425
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	6,457,413	8,177,643
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	67,182	40,753
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	-	-
4.2.- Dividendos Recibidos	-	3,339
4.3.- Intereses Pagados	228,713	329,363
4.4.- Intereses Recibidos	-	-
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	404,365	-
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	-
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	224,356
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		2,884,785
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-	-
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo		2,125,330
(-) Pagos por préstamos	1,104,271	1,124,626
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	-
(+) Intereses recibidos	-	-
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	596,424	7,825,260
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	644,346	590,063
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	47,921	8,415,323

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2017	2016	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-	2,300,526 -	2,727,371
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	538	357,843	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	40,868	230,519	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada			
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera			
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	46,259		
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas			
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones			
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable			
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	185,221	
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	-	
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	22,699	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	2,302,387 -	488,984	
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-	9,383	91,351
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	406,916 -	551,128
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	253,222 -	102,410	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	247,713		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	5,270,202		
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	-	5,483,953	6,679,718
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	134,786 -	114,168	
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-		
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	620,568	788,757	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	507,846	4,164,127	

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida con fecha 15 de agosto del dos mil cinco ante Notario suplente Décimo Primero del Cantón Cuenca Carmen Cecilia Montesinos Muñoz la cual es establecida como compañía de responsabilidad limitada con el nombre de Dávila Corral Claysbert & Asociados Dacorclay Cia. Ltda., con fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cuenca 22 de agosto del dos mil cinco bajo el número 328. La compañía a registrado varias reformas desde su constitución, las que se detallas a continuación:

- Con fecha 09 de julio del 2007 se registra aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía en US \$ 27,834 resultando un capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2007 en US \$ 32,834, con número de inscripción en el registro mercantil 343.
- Con fecha 02 de diciembre del 2008 se registra aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía en US \$ 1,367.000 mediante una compensación de créditos, resultando un capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2008 en US \$ 1,399.834, con número de inscripción en el registro mercantil 774.
- Con fecha 12 de agosto del 2010 se registra aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía en US \$ 615,000 mediante una compensación de créditos, resultado un capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2010 de US \$ 2,014.834, con número de inscripción en el registro mercantil 547.
- Con fecha 19 de julio del 2011 se registra un cambio de objeto social de la compañía.
- Con fecha 07 de mayo del 2012 se registra aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía en US \$ 500,000 mediante compensación de créditos, resultado un capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2012 de US \$ 2,514,834, con número de inscripción en el registro mercantil 342.
- Con fecha 14 de agosto del 2015 se registra aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía en US \$ 5,100,000 mediante compensación de créditos y capitalización de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, resultando un capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 de US \$ 7,614,834, con numero de inscripción en el registro mercantil 734.
- Con fecha 09 de febrero del 2017 se registra cambio de nombre y reforma de estatutos en el cual mediante Junta Universal y Extraordinaria de socios resuelve por unanimidad el cambio de denominación de la compañía "Dávila Corral Claysbert & Asociados Dacorclary Cia. Ltda. a la de Azende Logistics Azendelog Cia. Ltda., con número de inscripción en el registro mercantil 186.

La compañía tendrá como objeto social la compra venta, importación y exportación al por mayor y menor de productos alimenticios y bebidas alcoholicas de consumo humano, así como maquinaria y repuestos para la industria alimenticia, y la de destilería; importación y exportación de productos agrícolas, fertilizantes, agroquímicos en general, materiales vegetales o no, la distribución de los mismos a nivel nacional o internacional; la importación y distribución de equipos, repuestos y maquinarias para el sector médico y de la salud; la compraventa y la distribución de artículos de línea blanca, la importación y distribución de equipos repuestos y maquinarias informáticas, sus programas, entre otros.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Cuenca, y actúa como operador logístico de Corporación Azende S.A. por lo que la mayoría de los productos que distribuye los abastece la misma. Además, la compañía es subsidiaria de Corporación Azende S.A. quien tiene un 99.957% de su capital.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Azende Logistics Azendelog Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

La empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2010 cuyo efecto de adopción por primera vez se registro el 01 de enero del 2010, tomando como año de transición los saldos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2009.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

La empresa contratada por la compañía para realizar este cálculo actuarial debe utilizar la tasa de descuento de mortalidad y de rotación al final del año reportador por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera que van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 15	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios

- NIIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Niif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Niif 13 (Programas de Fidelización de clientes).

La empresa esta evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 9: Instrumentos Financieros

La Niif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones:

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIIF 2)
- 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 impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nic 12)

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo mas corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran a su valor nominal conforme al análisis realizado por la administración.

Se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La empresa ha registrado una provisión para cuentas incobrables por un valor de US \$ 40,708 contra resultados.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo esta deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

En este periodo la empresa no ha identificado indicios de deterioro en sus activos financieros.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP)

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION	VALOR RESIDUAL %
Instalaciones	10	10	10
Muebles y Enseres	10	10	10
Vehiculos	10	10	10
Equipos de oficina	5	20	10
Equipos Computo	5	20	10

La empresa determina un valor residual (importe estimado que la empresa espera obtener con la venta de un activo al término de su vida útil).

4.6 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no registra activos y pasivos por impuestos diferidos.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.7 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.8 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, decimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a Otro Resultado Integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

4.9 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.11 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.12 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF, los componentes de otros resultados integrales que la empresa reconoce en otros resultados integrales a mediciones de los planes de beneficios definidos, cambios en el superávit de revaluación.

4.13 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

4.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas o socios ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o accionistas y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito, además de su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes con historial a través de los años.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
BANCO DE AUSTRO S.A.	AA- / AA-	AA- / AA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO DE LA PRODUCCIÓN PRODUBANCO S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de caja chica representa montos designados para gastos menores, Caja General como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2018.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJAS		
Cajas	4,908	374,898
Suman:	<u>4,908</u>	<u>374,898</u>
BANCOS		
Bancos Locales	43,013	269,448
Suman:	<u>43,013</u>	<u>269,448</u>
Total Disponible	<u>47,921</u>	<u>644,346</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017.

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Nacionales no Relacionados	*	5,909,617	5,267,966
Cientes Nacionales Relacionados		4,256	
Temporal Ventas a Crédito		194,976	181,632
Provisión cuentas Incobrables	*	-40,708	-55,192
		<u>6,068,141</u>	<u>5,394,406</u>

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

*Entre sus principales clientes se encuentran:

Corporacion El Rosado S.A.	701,591
Tiendas Indust.Asoc (Tia) S.A.	512,013
Carangui Alvarez Patricia G.	365,194
Corporacion Favorita C.A.	312,310
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	198,563
Mega Santamaria S.A.	110,644

*El movimiento de la Provisión para Incobrables es el siguiente:

Saldo Inicial 2016	-55,192
Provisionado 2017	40,868
Uso Provisión	55,352
Saldo Final 2017	<u>-40,708</u>

- Otras cuentas por cobrar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores	406,916	211,222
Empleados	120,106	93,179
Relacionadas	339,605	4,622,974
Notas de Crédito por cobrar proveedores	160,369	160,369
Seguros	19,279	44,297
Garantias Comerciales	24,610	16,296
Otros	1,502,004	380,742
Otros Activos Corrientes	474,145	316,304
	<u>3,047,033</u>	<u>5,845,383</u>

Seguros: Valores por amortizar por primas de seguros pagadas por coberturas en vehículos, equipo electrónico, transporte, incendio, Robo y asalto las cuales se encuentran vigentes a diciembre del 2017.

Otros: Valores correspondientes principalmente a Azenbef Cia. Ltda. por US \$ 247,030, Copredi Holding Cia. Ltda. por US \$ 302,286, Holding Lauhat Cia. Ltda. por US \$ 594,419.

8.- INVENTARIOS

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Inventarios de Mercaderías:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios 0%	63	17,877
Inventarios 12%	1,213,095	1,512,000
Inventarios entre bodegas	36,722	15,276
Suman:	<u>1,249,881</u>	<u>1,545,153</u>

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Iva pagado en Compras	29	0
Retenciones en la Fuente	249,289	234,979
Anticipo Imp Renta	146,935	146,935
Compensación Solidaria	-	179
Suman:	<u>396,254</u>	<u>382,094</u>

10.- ACTIVOS

- FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos		Bajas / Ventas	Saldos	Incrementos
	Dcbre 31/15	Adiciones	Reclasificaciones	Dcbre 31/16	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Instalaciones	1,641			1,641	0
Equipos de Oficina	2,700			2,700	0
Equipos de Computo	449,085		21,840	427,245	-21,840
Vehiculos	36,554			36,554	0
				0	0
	<u>489,980</u>	<u>0</u>	<u>21,840</u>	<u>468,140</u>	<u>-21,840</u>
b.- Depreciaciones					
Depreciación Acumulada	307,056	125,060	13,413	418,704	111,648
	<u>307,056</u>	<u>125,060</u>	<u>13,413</u>	<u>418,704</u>	<u>111,648</u>

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos		Incrementos y/o Disminuc.
	Dcbre 31/16	Adiciones		Dcbre 31/17		
a.- Al Costo						
Instalaciones	1,641			1,641		-
Equipos de Oficina	2,700			2,700		-
Equipos de Computo	427,245		12,285	414,960		-12,285
Vehiculos	36,554			36,554		-
						-
	468,140	-	12,285	455,855		-12,285
b.- Depreciaciones						
Instalaciones	689			985		295
Equipos de Oficina	1,118			1,361		243
Equipos de Computo	383,998		11,057	372,941		-11,057
Vehiculos	32,899			32,899		-
						-
	418,704	-	11,057	408,186		-10,518

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

- Se registra un valor por cobrar a Distribuidora Profit SAC por US \$ 2,935,785 por derechos de cobro recibidos de Corporación Azende S.A. mediante concesión celebrado el 05 de septiembre del 2016 considerando estimar una provisión por deterioro con una tasa del 8.5% anual.

B.- PASIVOS

12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	2017	2016
Cuentas por pagar	6,985,907	1,715,705
Sobregiros Bancarios	370,623	321,217
Obligaciones Tributarias	1,746,341	1,055,463
Obligaciones Corrientes Empleados	249,387	129,120
Obligaciones Financieras Corrientes	1,625,785	1,370,600
Otras Cuentas por Pagar	471,608	5,977,637
Suman:	11,449,652	10,569,743

12A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Relacionados	6,292,102	
Proveedores No Relacionados	693,805	1,715,705
Suman:	<u>6,985,907</u>	<u>1,715,705</u>

12B.- Valores por pagar por sobregiros bancarios y obligaciones:

*La empresa maneja un préstamo bancario con un capital inicial de US \$ 6,000,000 que se detalla adjunto:

	FECHA CONCESIÓN	TASA INTERES	FECHA VENCIMIENTO	2017		2016	
				CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Banco del Austro	abr-14	8.84%	mar-19	1,598,721	364,127	1,370,600	1,745,923
				<u>1,598,721</u>	<u>364,127</u>	<u>1,370,600</u>	<u>1,745,923</u>

*Sobregiros contables por un valor de US \$ 370,622 e intereses por pagar por US \$ 27,064.

12C.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2017		2016	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Impuestos por pagar	1,746,341	44,671	1,055,463	92,905
Suman:	<u>1,746,341</u>	<u>44,671</u>	<u>1,055,463</u>	<u>92,905</u>

- Valores pendientes de pago por obligaciones tributarias del año corriente.
- Facilidades otorgadas por el Servicio de Rentas Internas a una tasa anual del 13% cuya fecha de inicio fue el 29 de agosto del 2016 y vencimiento 01 de septiembre del 2018 con un valor inicial de 64,306 (1 cuota anticipo renta).
- Facilidades otorgadas por el Servicio de Rentas Internas a una tasa anual del 13% cuya fecha de inicio fue el 12 de octubre del 2016 y vencimiento 12 de octubre del 2018 con un valor inicial de 64,306 (2 cuota anticipo renta).

12D.- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% Trabajadores		-147,488
Liquidaciones Personal	42,248	33,202
Décimo Tercer Sueldo	19,281	25,369
Décimo Cuarto Sueldo	79,178	93,846
Fondos de Reserva	20,956	14,229
Vacaciones	315	315
less por pagar	87,409	109,647
Suman:	<u>249,387</u>	<u>129,120</u>

13.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras	364,127	1,745,923
Obligaciones Tributarias	44,671	92,905
Provisión por Beneficios a Empleados	1,037,415	1,069,679
Cuentas por pagar Relacionadas	-	2,884,785
Suman:	<u>1,446,213</u>	<u>5,793,293</u>

- La empresa mantiene estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio mediante estudio actuarial para el ejercicio.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	827,559	847,103
Provisión Desahucio	209,856	222,576
Suman:	<u>1,037,415</u>	<u>1,069,679</u>

	<u>2017</u>			<u>2016</u>	
	Jubilación Patronal	Desahucio		Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo 1/01/2017	847,103	222,576	Saldo 1/01/2016	751,053	207,987
Incremento Reservas Ejercicio	143,141	20,857	Incremento Reservas Ejercicio	205,300	45,680
Costos por Intereses 2017	5,335	787	Costos por Intereses 2016	7,961	1,764
Costos por Intereses Anterior	28,236	7,704	Costos por Intereses Anterior	24,926	6,864
Trabajadores Salidos	-174,809	-39,153	Trabajadores Salidos	-127,908	-36,381
Ganancias (Pérdidas) actuariales reconocidas en Ori	-21,448	-2,915	Ganancias (Pérdidas) actuariales reconocidas en Ori	-14,228	-3,339
Saldo 31/12/2017	<u>827,559</u>	<u>209,856</u>	Saldo 31/12/2016	<u>847,103</u>	<u>222,576</u>

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

C.- PATRIMONIO

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 7,614,834 participaciones, con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>DOMICILIO</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
Corporación Azende S.A.	ECUADOR	7,611,550.00	99.957%
Moreno López Miriam Alicia	ECUADOR	3,284.00	0.043%
		7,614,834.00	100.00%

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Socios, la empresa reporta pérdida en el ejercicio 2017.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Socios.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Otros resultados Integrales los cuales incluyen valores por revaluación de propiedades, planta y equipo, además de valores por pérdidas o ganancias por efectos de las provisiones actuariales.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Adopción NIIF	-21,229	-21,229
Ori Bene Empleados	-3,339	-3,339
Resultados Acumulados	-9,632,357	-6,575,767
Resultados Acumulados Capitalización	5,884,785	
Resultado Periodo	-2,485,747	-3,056,590
	-6,257,887	-9,656,925

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2017	2016	VARIACION
Ventas Productos	45,739,864	48,496,147	-2,756,282
Descuentos y Devoluciones	-3,184,441	-2,638,513	-545,928
Total Ventas	42,555,423	45,857,633	-3,302,210

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2017 es el siguiente:

	2017	2016
Inventario Inicial	1,545,153	1,442,743
Compras	35,112,438	35,932,574
Inventario Final	1,249,881	1,545,153
	35,407,710	35,830,164

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016	VARIACION
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	5,810,135	7,068,308	-1,258,174
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	94,410	117,698	-23,288
Gastos de Viaje	364,314	481,690	-117,376
Mantenimientos	269,162	270,366	-1,204
Arrendamientos	718,185	697,782	20,403
Otros	978,061	2,255,152	-1,277,092
OPERATIVOS	8,234,266	10,890,997	-2,656,730
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	649,870	737,997	-88,128
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	57,117	139,472	-82,355
Gastos de Viaje	8,455	15,100	-6,645
Mantenimientos	10,548	3,677	6,871
Honorarios	91,903	168,893	-76,990
Depreciaciones, Provisión Incobrables	41,406	357,843	-316,437
Seguros	49,606	15,582	34,025
Legales y Municipales	69,450	29,651	39,799
Otros	114,494	131,771	-17,276
ADMINISTRACION	1,092,850	1,599,986	-507,136

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS		
	2017	2016	2017	2016	
Ingresos Varios	137,363	115,857	Intereses Financieros	233,703	361,428
Utilidad Venta Activos		1			
Intereses	290	57	Otros Gastos	25,073	18,345
	137,653	115,915		258,776	379,773

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2017 la empresa reporta pérdidas por lo tanto no se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Pérdida Ejercicio después de participacion trabajadores	-2,485,747
(-) Rentas Exentas	
(+) Gtos. No deducibles locales	16,507
Pérdida sujeta a amortización	<u>-2,469,240</u>
Saldo Anticipo Pendiente De Pago Antes De Rebaja	308,701
Anticipo Determinado Año Anterior	308,701
Rebaja por Decreto ejecutivo 210: 40%	123,481
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado	185,221
Saldo Anticipo Pendiente de Pago después de rebaja	185,221
-Retenciones en la fuente	248,624
Credito Tributario Años Anteriores	
Saldo a Favor	<u>63,403</u>

La empresa no reporta un impuesto causado por lo que el anticipo determinado del ejercicio se convierte en impuesto a la renta mínimo con un valor de US \$ 185,220.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

20.1 Ventas

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corporación Azende S.A.		2,098
	<u>-</u>	<u>2,098</u>

20.2 Costos y Gastos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corporación Azende S.A.	31,088,767	27,491,856
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos San Jorge Proalicanic Cia Ltda.	89,013	407,272
	<u>31,177,780</u>	<u>27,899,128</u>

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

20.3 Cuentas por cobrar y transacciones de financiamiento

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,909,617	5,570,201
Corporación Azende S.A.	5,909,617	5,570,201
Transacciones de Financiamiento por Cobrar	4,614,123	5,388,471
Corporación Azende S.A.	267,862	800,825
Az The Beverage And Food Company Azenbef S./ Holding Lauhat Cia. Ltda.	247,070	39,392
Copredi Holding Cia Ltda	594,420	512,120
CORRIENTE Copredi Holding Cia Ltda	302,287	231,280
Sociedad Comercial Agricola Pillcocaja S.A.	44,800	41,400
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos	262,606	191,501
Distribuidora Profit Sac		2,884,785
(-)Provisión X Deterioro Profit		-78,330
NO Corporación Azende S.A.		765,498
CORRIENTE Distribuidora Profit Sac	2,935,785	
(-)Provisión X Deterioro Profit	-40,708	

20.4 Saldos Cuentas por Pagar y transacciones de financiamiento

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	6,334,306	8,454,986
Cuentas por Pagar Comerciales		
Corporación Azende S.A.	6,292,102	5,570,201
Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.	65	
Transacciones de Financiamiento por Pagar		
CORRIENTES Corporación Azende S.A.	42,139	
NO CORRIENTES Corporación Azende S.A.	-	2,884,785

21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

Por otro lado, en el numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

La empresa no tiene la obligación de presentar el Informe de precios de transferencia ya que en el ejercicio fiscal 2017 no reporta transacciones con partes relacionadas en el exterior ni transacciones con partes relacionadas locales que cumplan con los requisitos establecidos.

22.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.

AZENDE LOGISTICS AZENDELOG CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y el 15 de marzo del 2018 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.