



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

**CORPORACION AZENDE S.A.**

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

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
<u>ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS</u>	
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	9-40

#### ABREVIATURAS UTILIZADAS

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



**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas

**OPINION**

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **CORPORACION AZENDE S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, 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 **CORPORACION AZENDE S.A.** 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 CON SALVEDADES**

La empresa registra valores de Anticipos entregados a Proveedores los cuales luego de empezar un plan de análisis para establecer la razonabilidad de su saldo a logrado liquidar un 49.22% sobre el total reportado el año anterior el cual alcanzaba el valor de US \$ 511,079, la empresa no logro cubrir el 100% para lo cual la administración ha determinado terminar con el proceso de revisión en el primer semestre del año 2018. (Nota No. 11)

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

**INCERTIDUMBRE SOBRE NEGOCIO EN MARCHA**

La Administración ha continuado con un proceso de mejora realizando una restructuración del negocio en el desarrollo de marcas desde años anteriores, y desde el año 2015 hasta el cierre del ejercicio económico 2017 se demuestra una disminución de los gastos y costos gracias a un plan estratégico que ha venido manejando la empresa. Se han expandido en las líneas de bebidas y licores, y se han realizado convenios de producción para terceros gracias a la capacidad productiva que maneja la empresa generando nuevos horizontes de negocios y manteniéndose con sus marcas posicionadas en el mercado.

En el transcurso de esta Auditoria no se ha producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.



#### CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

#### 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 Auditoria (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 auditoria de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoria 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,



# C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo 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.

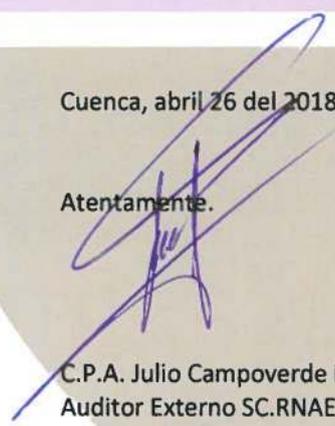
Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

## 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 26 del 2018

Atentamente,

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

## ESTADOS FINANCIEROS

**CORPORACIÓN AZENDE S.A.**  
**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
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	80,353	140,100
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	6	0	260,000
Cuentas por Cobrar	7	8,550,020	8,970,616
Inventarios	8	8,013,691	9,098,913
Activos por Impuestos Corrientes	9	146,276	123,137
Otras cuentas por cobrar	10	1,104,876	1,377,253
Otros activos corrientes	11	1,499,139	2,413,871
Activos no corrientes mantenidos vta		16,127	73,041
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>19,410,482</b>	<b>22,456,931</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	12	20,440,053	20,006,553
Intangibles	12	506,368	499,288
Propiedades de Inversión	13	1,636,108	1,636,108
Inversiones en Asociadas	14	6,750,869	1,985,006
Inversiones en Acciones		2,100	2,100
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0	4,133,408
Otros activos	15	797,025	43,739
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>		<b>30,132,523</b>	<b>28,306,201</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>49,543,005</b>	<b>50,763,133</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	16a	10,787,648	15,320,144
Sobregiros Bancarios		0	0
Obligaciones Tributarias	16b	5,452,542	3,682,426
Beneficios Corrientes a Empleados	16c	386,465	335,289
Obligaciones Financieras Corrientes	16d	3,574,900	2,543,414
Otras Cuentas por pagar	16e	3,726,675	2,527,059
Otros pasivos corrientes			224,543
Porcion corriente obligaciones financieras			1,095,543
Porcion corriente obligaciones emitidas no corrientes			250,000
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>23,928,230</b>	<b>25,978,418</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras	17	7,179,209	4,226,122
Obligaciones Tributarias	17	552,322	552,159
Beneficios a Empleados	17	1,849,383	1,878,026
Otras Cuentas por Pagar	17	3,078,335	
Subrogación por pagar		765,498	765,498
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>13,424,748</b>	<b>7,421,805</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>37,352,978</b>	<b>33,400,223</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	18	15,185,165	15,185,165
Aportes futuras capitalizaciones		200,000	0
Reservas		1,562,987	1,562,987
Resultados Acumulados		-4,758,125	614,757
<b>SUMA PATRIMONIO</b>		<b>12,190,027</b>	<b>17,362,910</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>49,543,005</b>	<b>50,763,133</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ING. JUAN DIEGO CASTANIER  
DIRECTOR EJECUTIVO

ING. JORGE IDROVO  
CONTADOR GENERAL

**CORPORACIÓN AZENDE S.A.**  
**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	19	28,258,308	29,976,325
(-) Costo De Ventas	20	19,087,888	19,392,717
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>9,170,420</b>	<b>10,583,608</b>
(+) Otros Ingresos	22	19,373	1,742,627
(-) Gastos Operacionales	21	10,037,912	13,626,451
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL</b>		<b>-848,119</b>	<b>-1,300,216</b>
(-) Otros Gastos	22	2,200,636	581,373
(-) Gastos Financieros	22	857,314	623,466
<b>PERDIDA LIQUIDA</b>		<b>-3,906,069</b>	<b>-2,505,055</b>
Impuesto Renta Corriente	23	283,373	423,882
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>-4,189,442</b>	<b>-2,928,937</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancia por beneficios a empleados largo plazo		31,481	17,656
Pérdida por aplicación Método de Participación en Inv. Asociadas		-1,214,922	-3,473,888
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>-5,372,883</b>	<b>-6,385,169</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros*

\_\_\_\_\_  
 ING. JUAN DIEGO CASTANIER  
 DIRECTOR EJECUTIVO

\_\_\_\_\_  
 ING. JORGE IDROVO  
 CONTADOR GENERAL

**CORPORACIÓN AZENDE S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		RESERVAS FACULTATIVA		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO	
		LEGAL	FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS			
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15</b>	15,185,165	1,254,985	-	30,801	277,202	42,371	1,108,611	8,374,167	23,748,077
Aumento en Reservas								308,003	0
Distribución Resultados 2016								-	2,928,935
Otros Resultados Integrales por ajuste de VPP								-	3,473,888
Otros Resultados Inegrales por Beneficios Empleados								17,656	17,656
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16</b>	15,185,165	1,285,786	277,202	200,000	277,202	42,371	1,108,611	1,680,997	17,362,910
Aportes Futuras Capitalizaciones				200,000				200,000	
Distribución Resultados 2017								-	4,189,442
Otros Resultados Integrales por ajuste de VPP								-	1,214,922
Otros Resultados Inegrales por Beneficios Empleados								31,481	31,481
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17</b>	15,185,165	1,285,786	277,202	200,000	277,202	42,371	1,108,611	3,691,886	12,190,027

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ING. JUAN DIEGO CASTAMER  
DIRECTOR EJECUTIVO

ING. JORGE IDROGO  
CONTADOR GENERAL

**CORPORACIÓN AZENDE S.A.**  
**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.)*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
( + ) <b>COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28,749,353	28,723,316
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	5,819	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	12,328	1,304,410
( - ) <b>PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 19,935,097	- 18,019,843
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 5,721,153	- 6,088,888
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 314,961	- 471,105
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados	-	490,624
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	- 751,094	
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 533,192	
4.6.- Otras Salidas de Efectivo		
<b>B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	293,998	
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 1,985,098	- 2,983,061
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		17,656
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 5,980,785	
<b>C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital	200,000	
( + ) Financiamiento por préstamos a largo plazo	6,956,688	796,650
( - ) Pagos por préstamos	-	- 2,102,787
( - ) Dividendos pagados	28,991	- 673,356
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 1,345,543	
<b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>	- 319,747	12,367
<b>( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	400,100	387,733
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	80,353	400,100

**CORPORACIÓN AZENDE S.A.**  
**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.)*

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-	3,906,069 - 2,505,055
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	1,165,952	982,540
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	276,449	678,506
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	283,373
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	591,238	1,052,958
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	491,045 -	2,441,548
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	3,557,881	695,223
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	71,736 - 239,858
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	1,030,209 -	610,784
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	459,684	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-	4,532,496 3,624,281
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	946,083	
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	16,857	356,724
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	1,770,280	3,364,278
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1,512,003</b>	<b>4,957,266</b>

# **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

### **1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Cuenca con fecha 22 de julio de 1999 ante Notario Alfonso Andrade Ormaza notario cuarto la cual es establecida como compañía de responsabilidad limitada con el nombre de Distribuidora Juan Carlos Crespo Cia. Ltda., con fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cuenca con esta misma fecha bajo el número 186. La compañía a registrado varias reformas desde su constitución, las que se detallan a continuación:

- Cambio de denominación social con fecha 17 de agosto del 2005 se cambia la denominación social de la empresa a Distribuidora de Productos Jucremo-JCC Cía. Ltda.
- Fusión por absorción con fecha 09 de diciembre del 2009 se realiza fusión por absorción con Destilería Zhumir Cia. Ltda.
- Cambio de denominación social con fecha 24 de marzo del 2010 se cambia su denominación social a Corporación Azende Cia. Ltda.
- Fusión por absorción con fecha 29 de febrero del 2012 con la empresa Plásticos Andinos Plasan Cia. Ltda.
- Transformación con fecha 22 de enero del 2013 se registra transformación de Corporación Azende Cia. Ltda. a Corporación Azende S.A.
- Aumento de capital con fecha 16 de diciembre del 2014 se resuelve aumentar el capital social suscrito y pagado de la empresa en US \$ 738,600 con valores precedentes del resultado ejercicio económico 2013.
- Aumento de capital con fecha 01 de septiembre del 2015 se registra un aumento de capital en US \$ 1,517,272 con utilidades a disposición de accionistas correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2014.

La compañía tendrá como objeto social principal es la producción, compra, venta, importación y exportación al por mayor y menor de productos alimenticios y lubricantes, elaboración de bebidas alcohólicas y no alcohólicas de consumo humano, entre otros.

La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Cuenca, manteniendo plantas productoras en la Guayaquil y Paute.

La empresa mantiene un control sobre participaciones y acciones en subsidiarias por lo que se encuentra obligado a presentar Estados financieros consolidados en cumplimiento a la NIIF 10.

La empresa estuvo negociando en el mercado bursátil en periodos anteriores a la fecha del cierre del ejercicio económico 2017 por lo cual a terminado de cancelar todas sus obligaciones en periodos anteriores.

### **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).

# **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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 Corporación Azende S.A. 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.

Los Estados Financieros separados 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 accionistas de la misma.

### **Medición**

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está 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

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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.

**Valor neto realizable:** Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**Método de Valor Proporcional:** Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

#### **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:

- **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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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.

#### **Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas**

<b>NORMA</b>	<b>VIGENCIA</b>	
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

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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.

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 par 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 ala NIIF 10 y Nic 28)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la Nic 7)

# CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

- 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:

**Estados Financieros Separados:** Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

#### **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.

#### **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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

#### **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 registradas reconociendo una pérdida por deterioro de US \$ 276,448 registrada contra la cuenta de Resultados y Provisión acumulada.

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, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

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.

#### **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 está 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 ,

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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 ha reconocido un valor de 276,448 en resultados del ejercicio.

#### **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.

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

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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 accionistas**

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**

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.

Los Inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción mas los costos directamente relacionados con el producto su medición posterior se maneja al costo estándar.

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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

#### **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.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es ilimitada por lo que no reconoce valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

La empresa aplica el método de revaluación para la medición posterior de sus edificaciones, terreno y equipos para lo que se contrata servicios profesionales de peritos valuadores que determinen su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando los incrementos o pérdidas contra otros resultados integrales, al cierre del ejercicio 2017 la empresa no ha contratado los servicios de revaluación de sus

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

activos, la empresa no tiene identificado por separado el costo histórico del costo del revaluado de su propiedad planta y equipo.

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

<b>ACTIVOS</b>	<b>VIDA UTIL AÑOS</b>	<b>% DEPRECIACION</b>	<b>VALOR RESIDUAL %</b>
Edificios	50	2	10
Instalaciones	50	2	10
Muebles y Enseres	10	10	10
Vehiculos	10	10	10
Equipos de oficina	5	20	10
Equipos Computo	5	20	10
Maquinaria y Equipo	10	10	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).

- **Propiedades de Inversión:** Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de rentas, plusvalía o ventas, son registrados al costo sin exceder su valor estimado de realización al cierre del ejercicio se realiza una evaluación para poder identificar si existen indicios de deterioro y a la fecha de presentación de los estados financieros la administración de la empresa no ha identificado indicios del mismo.

Desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios futuros, los costos por mantenimientos menores y otros asociados con estos inmuebles son registrados en el los resultados integrales cuando ocurren.

- **Activos no corrientes mantenidos para la venta:** se registran bienes que se esperan recuperar su costo o valor en libros por medio de una venta para lo cual los activos en el momento del reconocimiento inicial deben estar disponibles para la venta inmediata, debe existir un plan de venta fijado por la administración. La administración de la empresa al cierre del ejercicio 2017 considera que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable.

#### **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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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.

#### **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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

#### **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.

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 periodo 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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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.

#### **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.

# **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

### **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 accionistas 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, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

**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 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

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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 accionistas 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:

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA / AAA-
BANCO DEL PACIFICO S.A.	AAA-/AAA-	
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.

#### **A.- ACTIVOS**

##### **6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El valor de cajas chicas 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.

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJAS		
Cajas	64,357	58,856
	<u>64,357</u>	<u>58,856</u>
BANCOS		
Bancos Locales	15,997	81,244
Inversiones		260,000
	<u>15,997</u>	<u>341,244</u>
	<u><b>80,353</b></u>	<u><b>400,100</b></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	*	444,301	1,999,621
Cuentas por cobrar años anteriores	*	341,244	1,587,677
Cientes Nacionales Relacionados		7,764,474	5,383,318
		<u>8,550,019</u>	<u>8,970,616</u>

\*Entre sus principales clientes se encuentran:

Doen Zhumir Import	130,789
Intervinsa Import Export S.L.	68,505
Corporación Tarragona C.A. S.A.	29,125
European Society Of Foreing Trade	16,584
Bebidas Interandinas S.A.C.	16,440
Brinkman Beverages	15,522
Drokasa Licores S.A.	8,945
Centro Comercial El Recreo Segunda Etapa	8,789

#### 8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Inventarios bebidas alcohólicas y no alcohólicas, materias primas, materiales, botellas entre otros necesarios para la producción, como resultado de la toma física al cierre del 2017 la empresa ha realizado y reconocido una baja de inventarios por US \$ 55,012 cargando a los resultados del ejercicio, este proceso se ha documentado con Escritura Pública ante notario séptimo con fecha de otorgamiento 29 de diciembre del 2017.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Producto Terminado	1,752,079	2,235,508
Producto en Proceso	1,345,253	1,401,367
Materia Prima	2,415,005	2,123,343
Transferencia entre bodegas	612,294	568,784
Materiales y otros	1,816,952	2,492,323
Importaciones por liquidar	72,109	277,588
	<b>8,013,691</b>	<b>9,098,913</b>

#### **9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Iva pagado en Compras		123,137
Retenciones en la Fuente	146,242	
Retenciones Iva	34	
Suman:	<b>146,276</b>	<b>123,137</b>

#### **10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Empleados	175,069	100,512
Empresas no Relacionadas	287,023	152,350
Relacionadas	* 481,248	803,168
Terceros / P naturales	152,465	184,881
Accionistas		4,796
Otros	9,072	131,546
	<b>1,104,876</b>	<b>1,377,253</b>

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

#### **11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Reclamos Judiciales	70,223	70,223
Anticipos compras	841,579	1,044,704
Fideicomiso Primera Titularizacion	-	465,659
Garantias fiduciarias	-	76,460
Anticipo Implementación Sistema	-	38,442
Garantias comerciales	167,170	165,870
Seguros	420,167	481,124
Otros	-	71,387
	<b>1,499,139</b>	<b>2,413,869</b>

- Primas de seguros por amortizar pagadas a Vaz Seguros con fecha de renovación octubre del 2017 a octubre del 2018 las cuales se van amortizando mensualmente.

- Anticipos compras, la administración de la empresa ejecutó un plan de análisis para establecer el saldo correcto de los anticipos entregados en años anteriores logrando cubrir el 49.22% del total registrado como señala el informe de auditoría externa del año 2016, la diferencia existente para completar el 100% la administración ha determinado terminar con el proceso de revisión en el primer semestre del año 2018.

#### **12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

- Propiedad planta y equipo, intangibles

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

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

	Saldos		Bajas / Ventas	Saldos	Incrementos
	Dcbre 31/15	Adiciones	Reclasificaciones	Dcbre 31/16	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	5,835,184	704,525		6,539,709	704,525
Construcciones en Proceso	32,000	113,472		145,472	113,472
Edificios e Instalaciones	7,259,690		-186,829	7,072,861	-186,829
Maquinaria y Equipos	6,320,304	255,453		6,575,757	255,453
Muebles y Enseres	2,079,339	3,986		2,083,325	3,986
Equipos de Oficina	233,782		-841	232,941	-841
Equipos de Computo	1,041,012	7,344		1,048,356	7,344
Software y Licencias	1,267,264	77,565		1,344,829	77,565
Vehiculos	990,790	2,005,350	-362,765	2,633,375	1,642,585
	25,059,365	3,167,694	-550,435	27,676,624	2,617,259
b.- Depreciaciones					
Depreciación Acumulada	6,481,004			7,170,783	689,779
	6,481,004	0	0	7,170,783	689,779

	Saldos		Bajas / Ventas	Saldos	Incrementos
	Dcbre 31/16	Adiciones	Reclasificaciones	Dcbre 31/17	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Terrenos	6,539,709			6,539,709	-
Construcciones en Proceso	145,472		145,472	-	-145,472
Edificios e Instalaciones	7,072,861	41,315		7,114,176	41,315
Maquinaria y Equipos	6,575,757	214,333	10,658	6,779,432	203,675
Muebles y Enseres	2,083,325	68,496		2,151,821	68,496
Equipos de Oficina	232,941	1,084	18,759	215,266	-17,675
Equipos de Computo	1,048,356	15,552	17,735	1,046,172	-2,184
Software y Licencias	1,344,829	33,814		1,378,643	33,814
Vehiculos	2,633,375	1,790,573	536,309	3,887,639	1,254,264
	27,676,624	2,165,167	728,933	29,112,857	1,436,233
b.- Depreciaciones					
Depreciación Acumulada	7,170,783			8,154,775	983,992
	7,170,783	0	0	8,154,775	983,992

#### 13.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La empresa mantiene el valor de US \$ 1,636,107, la administración ha mantenido este valor sin movimientos.

#### 14.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

EMPRESA	% PART.	2017	2016	VARIACION	RELACION	ACTIVIDAD
Azenbef S.A.	99.95	156,529	327,525	-170,996	Subsidiaria	Compra Vta varios productos
Proalicanic Cia. Ltda.	99.97	613,555	338,180	275,375	Subsidiaria	Producción y Vta Cárnicos
Azendelog Cia. Ltda.	99.95	5,884,785	1,319,901	4,564,884	Subsidiaria	Comercialización Bebidas alcoholicas y no alcoholica, y varios productos
		<u>6,654,869</u>	<u>1,985,606</u>	<u>4,669,263</u>		

La empresa al 31 de diciembre del 2017 realizó el ajuste de sus inversiones aplicando el Método del Valor Proporcional en base a los resultados obtenidos en sus asociados al cierre del ejercicio 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	1,985,006	5,458,894
Capitalización	5,884,785	
Ajustes por VPP	-1,214,922	-3,473,888
	<u>6,654,869</u>	<u>1,985,006</u>

#### 15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

- Se registra un valor por cobrar a Inversiones Rind por US \$ 459,910, Bebidas Interandinas por US \$ 869,162 en la cual a sido aplicado un deterioro por un valor de US \$ 276,448, y otros por US \$ 20,849.

El movimiento de la Provisión para Incobrables es el siguiente:

Saldo Inicial 2016	-276,449
Provisionado 2017	276,449
Uso Provisión	
Saldo Final 2017	<u>-552,897</u>

#### B.- PASIVOS

##### 16.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar	10,787,648	15,320,144
Obligaciones Tributarias	5,452,542	3,682,426
Beneficios Corrientes a Empleados	386,465	335,289
Obligaciones Financieras Corrientes	3,574,900	2,543,414
Otras Cuentas por pagar	3,726,675	2,527,059
Otros pasivos corrientes		224,543
Porcion corriente obligaciones financieras		1,095,543
Porcion corriente obligaciones emitidas no corrientes		250,000
 Suman:	 <u>23,928,230</u>	 <u>25,978,418</u>

16a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Corporacion Financiera Nacional B.P.	*	4,525,749	5,333,400
Importadora Tomebamba S.A.	*	921,410	2,102,686
Ancor Rigid Plastics Ecuador S.A.		766,403	132,436
Latienvases S.A.		443,218	281,649
Supraplast S.A.		361,821	259,806
Sociedad De Destilacion De Alcoholes S.A		348,570	348,315
Prov. Caja Chica		346,862	
Logistplast S.A.		238,144	
Vehicentro Vehiculos Y Camiones Centro		211,697	
Cristaleria Del Ecuador S.A. Cridesa		209,677	341,959
Codana S.A.		180,664	226,964
Dinadec S.A.		160,548	756,899
Vaz Seguros S.A. Compañia De Seguros		144,427	
Indura Ecuador S.A.		135,468	123,774
Sanmindec S.A.		133,931	
Expertia Corporativa Sa		121,749	
Empaqplast		113,999	
Interdin S.A.		113,799	
Sportv S.A.		100,711	
Proveedores Del Exterior		533,451	2,416,353
Otros		67,538	2,995,903
		<u>10,179,838</u>	<u>15,320,144</u>

\*Valores por compra de vehículos se encuentra clasificado una parte a largo plazo y no se refleja en este detalle por US \$ 1,905,937.

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

\*Valores por pagar a la CFN por convenio de Factoring para el pago de sus proveedores mediante convenio con la resolución No. CNN-2017-091 considerando que el plazo es de hasta 5 años, un nivel de riesgo bajo y el riesgo acumulado encaja en el cupo de 4,000,001 hasta 13,000,000.

#### 16b.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

-Dentro del rubro de impuesto por pagar se considera un valor de US \$ 3,756,950 por ICE de los meses de Julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre del 2017.

-Segunda cuota de impuesto a la renta por US \$ 55,651

-Irbp del mes de octubre por US \$ 103,428

-Valores de Renta e Iva por un valor de US \$ 905,108 por los meses de julio, septiembre, noviembre y diciembre.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por pagar	4,821,096	2,824,135
Renta Empresa	208,788	237,223
Iva Vtas	422,659	621,068
Suman:	<u>5,452,542</u>	<u>3,682,426</u>

#### 16c.- 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.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% Trabajadores	150,339	154,418
Otros	109,346	
Décimo Tercer Sueldo	55,241	54,454
Décimo Cuarto Sueldo	35,249	40,400
Fondos de Reserva	1,483	6,276
Vacaciones	-3,247	
less por pagar	38,054	79,741
Suman:	<u>386,465</u>	<u>335,289</u>

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

#### 16d.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La empresa mantiene obligaciones financieras a corto y largo plazo según detalle adjunto además de provisión para pago de intereses.

Dentro de obligaciones financieras a corto plazo se encuentran valores por US \$ 106,220 que hace referencia a Provisión de Intereses por pagar, un valor de US \$ 1,630,605 por sobregiros contables y obligaciones financieras según detalle adjunto.

	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras Corto Plazo	3,468,679
Obligaciones Financieras Largo Plazo	7,179,209
Intereses por pagar Corto Plazo	106,220
	<u>10,754,109</u>

ENTIDAD	FECHA CONCESIÓN	FECHA CONCESIÓN	TASA INTERES	FECHA VENCIMIENTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
CFN	170715	sep-17	7.91%	ago-24	351,498	2,611,158
CFN	30017324	sep-17	7.91%	ago-24	155,250	3,370,950
CFN	30017336	sep-17	7.8326%	ago-20	631,572	1,168,626
BANCO DEL PICHINCHA	2614104-00	abr-17	8.92%	may-18	63,929	
BANCO DEL PICHINCHA	2650835-00	abr-17	8.92%	abr-18	127,628	
BANCO DEL PICHINCHA	2735262-00	sep-17	8.90%	ene-19	350,407	28,474
PRODUBANCO	CAR10400119617	jul-17	9.02%	feb-18	54,026	
PRODUBANCO	CAR10400118874	jul-17	9.02%	feb-18	103,765	
					<u>1,838,074</u>	<u>7,179,209</u>

#### 16e.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	197,883	168,892
Otros	3,528,793	2,358,167
	<u>3,726,675</u>	<u>2,527,059</u>

-Accionistas: Valores a pagar por a accionistas por distribución de reservas del año 2015 que serán pagados dentro del 2018.

-Otros valores a pagar dentro de los cuales Sinotruk maneja una tasa de interés del 9% con vencimiento a 360 días, Claysbert Trading no genera intereses y mantiene un vencimiento a 365 días.

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

Notas De Credito Por Liquidar	305,695
Sinotruk Latin America	1,000,000
Claysbert Trading	537,074
Pillcocaja	18,320
Algrade	500,000
Vicente Loyola	25,000
Rosario Auquilla	26,000
Depositos En Transito	130,433
Pagos Cash Vencidos	32,548
Myriam Moreno	* 200,000
Azendelog Cia. Ltda.	* 274,829
Itsa	375,029
Varios	103,865
	<u>3,528,793</u>

#### 17.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras	7,179,209	4,226,122
Obligaciones Tributarias	552,322	552,159
Beneficios a Empleados	1,849,383	1,878,026
Otras Cuentas por Pagar	3,078,335	
Subrogación por pagar	765,498	765,498
	<u>13,424,748</u>	<u>7,421,805</u>

- Obligaciones financieras a largo plazo como se detallan en el cuadro antes mencionado
- Obligaciones Tributarias por financiamiento otorgado por el Servicio de Rentas Internas por obligaciones de Anticipo de Impuesto a la Renta 1 cuota, acta de determinación impuesto a la renta año 2008 y 2009, ice bebidas alcohólicas de los meses de junio, julio y agosto del 2016, todos estos valores se han estado liquidando de manera puntual.
- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio mediante estudio actuarial para el ejercicio.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	1,419,319	1,445,192
Provisión Desahucio	430,063	432,834
Suman:	<u>1,849,383</u>	<u>1,878,026</u>

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

	2017			2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio		Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo 1/01/2017	1,445,192	432,834	Saldo 1/01/2016	1,303,090	443,789
Incremento Reservas Ejercicio	122,477	14,234	Incremento Reservas Ejercicio	227,210	32,860
Costos por Intereses 2017	4,129	484	Costos por Intereses 2016	8,877	1,223
Costos por Intereses Anterior	53,358	16,870	Costos por Intereses Anterior	47,231	15,471
Pensiones pagadas	-2,779		Pensiones pagadas	-4,752	
Trabajadores Salidos	-100,728	-31,164	Trabajadores Salidos	-76,116	-57,009
Jubilación pago único	-74,043		Jubilación pago único	-46,194	
Ganancias (Pérdidas) actuariales reconocidas en Ori	-28,287	-3,194	Ganancias (Pérdidas) actuariales reconocidas en Ori	-14,155	-3,501
<b>Saldo 31/12/2017</b>	<b>1,419,319</b>	<b>430,063</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>	<b>1,445,192</b>	<b>432,834</b>

Otras cuentas por pagar por un valor de 3,078.335 que se dividen de la siguiente manera:

	FECHA CONCESIÓN	TASA INTERES	FECHA VENCIMIENTO	LARGO PLAZO
ITSA Préstamo	sep-16	8.60%	ago-21	1,172,398
ITSA Compra de Vehículos	oct-16	12.00%	sep-20	1,905,937
				<b>3,078,335</b>

#### C.- PATRIMONIO

##### 18.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 15,185,165 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

Con fecha 26 de julio del 2017 ante notario público noveno del cantón cuenca Dr. Eduardo Esteban Palacios se registra escritura pública de donación otorgada por Germán Teodoro Torres y Piedad Eulalia Cordero a favor de Ana María Torres Cordero y Otros por la cuantía de US \$ 563,749.

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

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>DOMICILIO</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
Crespo Moreno Juan Carlos	ECUADOR	4,012,533	26.424%
Crespo Moreno Nathalie	ECUADOR	2,749,261	18.105%
Moreno Lopez Myriam	ECUADOR	2,064,281	13.5941%
Ugalde Jerves Jose	ECUADOR	751,665	4.9500%
Ugalde Jerves Julio	ECUADOR	751,667	4.9500%
Torres Leon German	ECUADOR	563,749	3.7125%
Miranda Rivadeneira Pedro	ECUADOR	751,667	4.9500%
Castanier Jaramillo Juan	ECUADOR	151,852	1.0000%
Crespo Moreno Irina	ECUADOR	2,824,741	18.6020%
Fideicomiso Adm Acciones Azende	ECUADOR	563,749	3.7125%
		<b>15,185,165</b>	<b>100.00%</b>

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% 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 Accionistas, 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 Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de accionistas 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	-1,108,611	-1,108,611
Reserva de Capital	42,371	42,371
Resultados Acumulados	-3,691,886	1,680,998
	<b>-4,758,125</b>	<b>614,758</b>

#### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

##### 19.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas Productos 0%	580,328	305,260	275,068
Ventas Productos 12%	27,678,092	30,064,128	-2,386,036
Descuentos y Devoluciones	-112	-393,063	392,951
<b>Total Ventas</b>	<b>28,258,308</b>	<b>29,976,325</b>	<b>-1,718,017</b>

#### 20.- COSTO DE VENTAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos 0%	161,940	161,940
Productos 12%	18,778,409	18,778,408
Otros	379,456	1,002,805
Descuentos y otros	-231,917	-550,436
	<u>19,087,888</u>	<u>19,392,717</u>

#### 21.- GASTOS OPERACIONALES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACION</u>
Mercadeo y Publicidad	1,277,004	2,671,532	-1,394,528
Sueldos y Salarios	1,698,291	764,560	933,731
Mantenimiento	348,713	222,568	126,145
Insumos y suministros	1,741,021	1,825,244	-84,223
Varios	63,475	91,801	-28,326
<b>OPERATIVOS</b>	<b>5,128,504</b>	<b>5,575,705</b>	<b>-447,201</b>
Sueldos	1,670,854	3,189,064	-1,518,210
Mantenimiento	216,213	154,605	61,608
Honorarios	298,550	810,038	-511,488
Suministros	97,235	116,545	-19,310
Depreciaciones y Amortizaciones	760,848	587,912	172,936
Pérdida Incobrables	276,449	678,506	-402,057
Bajas de Inventarios	55,013	1,011,451	-956,438
Varios	1,534,246	1,532,624	1,622
<b>ADMINISTRACION</b>	<b>4,909,408</b>	<b>8,080,745</b>	<b>-3,171,337</b>

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

#### 22.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS		GASTOS	
	2017		2017
Ingresos Varios	13,388	Intereses Financieros	772,579
Utilidad Venta Activos	166	Otros Financieros	84,736
Intereses	5,819	Otros Gastos	2,200,636
	<u>19,373</u>		<u>3,057,950</u>

#### 23.- 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 accionistas 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.

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:

RUBROS	VALORES
Pérdida Ejercicio después de participacion trabajadores	-4,189,442
(-) Rentas Exentas	
(+) Gtos. No deducibles locales	2,008,229
Pérdida sujeta a amortización	<u>-2,181,212</u>
Saldo Anticipo Pendiente De Pago Antes De Rebaja	286,784
Anticipo Determinado Año Anterior	398,087
Rebaja por Decreto ejecutivo 210: 40%	114,714
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado	283,373
Saldo Anticipo Pendiente de Pago después de rebaja	172,071
-Retenciones en la fuente	317,697
Credito Tributario Años Anteriores	
Saldo a Favor	<u>-145,626</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 \$ 283,373.

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

#### 24.- 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:

##### 24.1 Ventas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.	191,488	
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos San Jorge Proallicarnic Cia Ltda.	39,802	71,597
Azende Logistics Azendelog Cia Ltda.	27,122,405	27,491,856
	<u>27,353,695.26</u>	<u>27,563,453</u>

##### 24.2 Costos y Gastos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Azende Logistics Azendelog Cia Ltda.	500	2,098
Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.		38
Torres Leon Germán Teodoro		8,573
Crespo Moreno Juan Carlos	3,451	10,751
Castanier Jaramillo Juan Diego	8,253	8,230
Miranda Rivadeneira Pedro Jose	2,456	17,460
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos San Jorge Proallicarnic Cia Ltda.	4,588	80,138
	<u>19,248</u>	<u>127,288</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.

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

#### 24.3 Cuentas por cobrar y transacciones de financiamiento

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<b>8,173,654</b>	<b>6,145,307</b>
Azende Logistics Azendelog Cia Ltda.	7,764,474	5,383,318
Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.	409,180	761,989
<b>Transacciones de Financiamiento por Cobrar</b>	<b>481,248</b>	<b>3,015,055</b>
Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.	409,180	
Torres León Germán Teodoro	4,259	
Crespo Moreno Irina	92	
<b>CORRIENTE</b> Crespo Moreno Nathalie	2,214	
Crespo Moreno Juan Carlos	2,490	
El Tahual Cia. Ltda.	732	
Holding Lauhat Cia. Ltda.	12,000	
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos	50,281	34,269
Azende Logistics Azendelog Cia Ltda.		2,884,786
<b>NO</b>		
<b>CORRIENTE</b> Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.		96,000

#### 20.4 Saldos Cuentas por Pagar y transacciones de financiamiento

## CORPORACIÓN AZENDE S.A.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>3,467,542</b>	<b>2,698,692</b>
<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>		
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos San Jorge Proallicarnic Cia Ltda.		405,000
Azende Logistics Azendelog Cia Ltda.		761,796
<b>Transacciones de Financiamiento por Pagar</b>	<b>1,733,771</b>	<b>765,948</b>
Procesadora De Alimentos Carnicos Y Embutidos San Jorge Proallicarnic Cia Ltda.	115,149	
<b>CORRIENTES</b> Ugalde Jerves Jose	30,330	
Ugalde Jerves Julio Olmedo	30,330	
Sociedad Comercial Agricola Pillcoaja S.A.	26,302	
Torres León Germán Teodoro	15,340	
Az The Beverage And Food Company Azenbef S.A.	716	
<b>NO</b> Myriam Moreno	200,000	
<b>CORRIENTES</b> Azende Logistics Azendelog Cia Ltda.(Subrogación Laboral)	1,040,777	765,948
Azende Logistics Azendelog Cia Ltda. (Tbc)	274,829	

#### 25.- 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.

## **CORPORACIÓN AZENDE S.A.**

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

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.

#### **26.- 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.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2017 y el 30 de marzo del 2018 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.