

CORPORACIÓN AZENDE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTA 1.- INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

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 Cía. Ltda., con fecha de inscripción en el Registro Mercantil de Cuenca con esta misma fecha bajo el número 186. La compañía registra 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 Cía. Ltda.

- Cambio de denominación social con fecha 24 de marzo del 2010 se cambia su denominación social a Corporación Azende Cía. Ltda.

- Fusión por absorción con fecha 29 de febrero del 2012 con la empresa Plásticos Andinos Plasan Cía. Ltda.

- Transformación con fecha 22 de enero del 2013 se registra transformación de Corporación Azende Cía. 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 procedentes 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.

1.2 Autorización de Reporte Estados Financieros.

Los Estados Financieros del ejercicio económico 01 enero al 31 diciembre 2019 han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros de CORPORACIÓN AZENDE S.A. al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros han sido preparados con los nuevos principios de contabilidad y aceptación general en Ecuador siguiendo los procedimientos técnicos establecidos por las Normas de Información Financiera NIIF 1.

2.3 Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la N.I.C. 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extrajera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 3.1 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Equivalente de efectivo

Esta Cuenta comprende el efectivo disponible, depósitos o inversiones financieras a corto plazo con vencimientos dentro del año económico. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y la norma establece que en el caso de existir se incluirán en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

3.4 Deterioro acumulado de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad

Conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, que se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

La empresa por el año 2019 el deterioro de Cuentas por Cobrar a largo Plazo.

3.5. Inventarios

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de los productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos, fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la planificación de producción anual. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos todos los costos estimados de determinación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución

La Compañía presenta sus inventarios al costo promedio y comprenden las materias primas, materiales insumos, envases y productos terminados.

Medición del Inventario Posterior en base a toma física mensual de los mismos para recalcular el cierre de cada periodo.

3.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16

Se reconocerá como Propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad.

Los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición siguiente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

▪ **Medición Inicial**

El rubro de medición inicial corresponde a su precio de adquisición más todos los costos relacionados directamente con la ubicación del activo y su puesta en funcionamiento.

▪ **Medición Posterior**

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la empresa y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

▪ **Método Depreciación y Vida Útil**

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa se basan a los que autoriza la Ley de Régimen Tributario Interno.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo:

CLASIFICACIÓN		AÑOS DE VIDA ÚTIL	
EDIFICIOS	50	60	70
EQUIPO DE COMPUTO	3	4	
EQUIPO DE OFICINA	10	15	
MAQUINARIA	10	16	20
MOVILIARIO Y ENSERES	10		
SOFTWARE Y LICENCIAS	3		
VEHICULOS	10		

3.7 ACTIVO FINANCIERO. -

La norma establece que sean dados de baja cuando: **(NIC 39)**

- a) Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero

b) Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivos, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más preceptores.

c) Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos de beneficio inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

3.7.1 ACTIVOS FINANCIERO INVERSIONES EN ASOCIADAS:

A partir del año 2019 la Compañía resolvió el cambio prospectivo de la política contable de la política contable para la valoración de las inversiones en acciones del método de participación al método costo.

Las inversiones en asociadas se valorarán al costo (NIC 28, párrafo 17) “Inversiones en Asociadas y Negocios en Conjuntos”, sobre las exenciones de la aplicación del método de participación.

3.8 PASIVO FINANCIERO. -

Su baja es precedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo a modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren

3.8.1 PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociados con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los Estados Financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación

3.8.2 IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto por pagar corriente se basa en la Utilidad del ejercicio y se considera el anticipo mínimo generado por la administración tributaria para su pago.

3.8.3 PROVEEDORES, CUENTAS, DOCUMENTOS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Estos rubros son reconocidos inicialmente por su valor nominal a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

3.9 PARTE RELACIONADAS NIC 24

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe, directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. (LRTI)

Objetivo. - Asegurar que los estados financieros de una entidad contengan la información a revelar necesaria para poner de manifiesto la posibilidad que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes.(NIIFs)

Alcance. - Esta Norma se aplicara en: (NIIFs)

- La identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas.
- La identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas.
- La identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información sobre los apartados (a)y(b)
- La determinación de la información a revelar sobre todas esa partida.

Las transferencias de la empresa y sus entidades relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

Los montos que se indican como transacciones corresponden a operaciones comerciales normales, las que han sido efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago.

Los préstamos entre compañías relacionadas son generados con el respectivo interés que genera cada uno de estos genera.

3.10 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

Objetivo.- Prescribir el tratamiento contable y la información a revelar sobre los beneficios a los empleados. El reconocimiento de un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de beneficios a los empleados a pagar en el futuro; y un gasto cuando la entidad consume el beneficio económico precedente del servicio prestado por el empleado a cambio de beneficios a los empleados.

Alcance.- los beneficios a los empleados a los que se aplica esta Norma comprenden los que proceden de: Planes u otros tipos de acuerdos formales celebrados entre la entidad y sus empleados; requerimientos legales o acuerdos tomados en determinados sectores industriales, mediante los cuales las entidades se ven obligadas a realizar aportaciones a planes nacionales, provinciales, sectoriales u otros de carácter multi-patronal; o practica no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

Los Beneficios a los empleados comprenden:

- Beneficios a empleados a corto plazo.
- Beneficios post-empleo.
- Otros Beneficios a los empleados a largo plazo.
- Beneficios por terminación.

3.10.1 Beneficios a Corto Plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido

3.10.2 Participación a Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

3.10.3 Beneficios a largo Plazo

Son Beneficios a los empleados (diferentes a las indemnizaciones por cese y beneficios corto plazo) que se pagan después de completar su periodo de empleo como la Jubilación Patronal y el desahucio.

3.10.4 Jubilación Patronal

La contabilización por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos, supone:(NIC19)

- Utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el periodo corriente y en los anteriores. Este cálculo requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores.
- Descontar los beneficios anteriores utilizando el método de la unidad de crédito proyectada a fin de determinar el valor presente de la obligación que suponen los beneficios definidos y el costo de los servicios del periodo corriente.
- El estudio actuarial se realiza por la empresa Logaritmos Cía. Ltda.

La provisión para jubilación patronal ha sido determinada en base a cálculos emitidos por un experto en base al número de años de servicio de sus empleados.

La entidad deberá realizar un estudio actuarial anual para registrar los rubros por jubilación patronal e Indemnizaciones Laborales de acuerdo a los que indica la Norma Contable NIC19.

3.11 Reservas

3.11.1 Legal

De acuerdo con la legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas,

3.11.2 Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas

La compañía en el 2019 no registra Reserva Facultativa.

3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

3.12.1 Ingresos:

Se reconoce como ingreso cuando se ha producido un incremento en los beneficios futuros, asociado a un incremento en un activo o a una disminución en un pasivo y que puede ser medido razonablemente.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas. La compañía utilizara el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

3.12.2 Gastos:

Son gastos cuando en los beneficios económicos futuros se produce una disminución relacionada con la deducción de un activo o el aumento de un pasivo que pueda ser medido de manera confiable.

Reconocimiento.- Estos rubros son reconocidos bajo el método devengado, en el Estado de Resultados, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a un principal cliente corporativo con los contratos y garantías que limitan el mismo.

. Pevio a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019,

Incluye.-

	2.018	2.019
CAJA	59.851,59	44.864,13
BANCOS	55.549,89	183.334,69
INVERSIONES		31.485,42
Total \$	115.401,48	259.684,24

La cuenta Bancos muestra los saldos existentes en las cuentas corrientes que tiene la entidad en los diferentes bancos, las cuales se encuentran conciliadas frente a los extractos bancarios a diciembre 31 del año 2019.

NOTA 6 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Las cuentas por cobrar empresas relacionadas al 31 de diciembre del 2019, comprenden;

	2018	2019
Ciente no relacionados	1.100.827	548.571,74
Ciente relacionados	8.303.823	1.012.735
Provisión para cuentas incobrables	(9.580)	(41.805)
Subtotal clientes	9.395.070	1.519.503
Prestamos a relacionadas	1.122.939	7.833.060
Prestamos a terceros	274.767	280.244
Cuentas por cobrar empleados	236.020	200.502
Anticipo a proveedores	816.455	432.505
Garantías comerciales	130.542	129.346
Otras cuentas por cobrar	127.619	161.582
Total \$	12.103.412	10.556.742

Dentro de este valor se encuentra las cuentas pendientes de cobro por facturación realizada a las diferentes empresas y otras cuentas por cobrar.

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 la entidad posee los siguientes inventarios:

Incluye.,

	2018	2019
Materia Prima	2.114.695	1.923.364
Materiales y repuestos	1.837.559	1.716.269
Productos terminados	1.732.662	1.600.280
Productos en proceso	1.455.390	1.500.320
Transferencias entre bodegas	676.387	728.056
Importaciones por liquidar	522.926	438.544
Total \$	8.339.619	7.906.833

NOTA 8.- IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre la entidad cuenta con seguros pagados por anticipados por el siguiente valor.

Incluyen,

	2018	2019
Retenciones de impuesto a la renta	490.127	413.497
Seguros pagados por anticipado	310.451	96.752
Anticipo de impuesto a la renta	70.330	-
Impuesto al valor agregado	-	-
Total \$	870.908	510.249

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento y los saldos de propiedad planta y equipo se presentan a continuación:
Incluye.,

	2018	2019
Terrenos	5.563.598	2.518.036
Construcciones en proceso	29.503	142.864
Edificios e Instalaciones	5.857.130	2.456.666
Depreciación Edificios e Instalaciones	(867.771)	(517.029)
Maquinarias y equipos	5.602.677	5.673.032
Depreciación de Maquinaria y equipos	(2.678.242)	(2.697.582)
Muebles y enseres	2.151.004	2.150.958
Depreciación de Muebles y Enseres	(1.716.597)	(1.877.536)
Equipos de Oficina	219.063	219.063
Depreciación de Equipos de Oficina	(191.987)	(195.199)
Equipos de Computo	1.056.058	1.045.630
Depreciación de Equipos de Computo	(947.132)	(942.451)
Software y licencias	1.401.576	1.401.576
Depreciación de Software y Licencias	(913.135)	(922.293)
Vehiculos	3.756.504	3.954.264
Depreciación de Vehículos	(980.102)	(1.203.967)
Total \$	17.342.148	11.206.032

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se visualiza una reducción en el valor de Terrenos y Edificios esto debido a que la Compañía, vendió la planta de Guayaquil.

NOTA 10.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

Incluye.,

	2018	2019
Azendelogistic Cía. Ltda.	9.284.785,45	11.011.550
Proalicarnic Cía. Ltda.	770.083,92	2.688.264
Azenbef S.A.	96.000,00	-
Sofei S.A.	95,00	95,00
ZJP Productores Cía. Ltda.	200,00	200,00
Total \$	10.151.164,37	13.700.109,00

NOTA 11.- PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución a las sociedades constituidas en el Ecuador; sucursales de Sociedades extranjeras domiciliadas en el país y Establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019.

	UTILIDAD CONTABLE		875.486,77	
-	15% PT		131.323,02	
-	Ingresos Exentos		110.038,63	
+	Gastos de Ing Exentos		600,00	
+	15% PT por IE		16.415,79	
+	GASTOS NO DEDUCIBLES		1.369.609,11	
	MULTAS FISCALES	198.442,22		
	INTERESES NO DEDUCIBLES	432.053,30		
	GASTOS NO DEDUCIBLES	187.066,55		
	BONOS UNICOS	133.541,27		
	PROVISION INCOBRABLES	305.490,63		
	JUBILACION PATRONAL	100.523,44		
	DESAHUCIO	12.491,70		
+/-	Generación DT			
+/-	Reversión DT		114.495,92	
	UTILIDAD GRAVABLE		1.906.254,11	
	IMPUESTO CAUSADO 15%		\$ 39.698,93	OBTENIDO DE LA HOJA
	IMPUESTO CAUSADO 25%		\$ 410.398,64	DE REINVERSION
	SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO ANTES DE REBAJA			
	ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO			
	ANTICIPO REDUCIDO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO			
	(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO		450.097,57	
	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO			
	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		241.065,68	
	(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		172.431,03	
	SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		36.600,86	
	SUBTOTAL SALDO A FAVOR			

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de CORPORACIÓN AZENDE S.A. Está constituido por 15'185.165,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y pagadas, cuyos accionistas son:

Accionistas	Valor
CRESPO MORENO JUAN CARLOS	3.335.979,00
CRESPO MORENO NATHALIE	931.735,00
MORENO LOPEZ MYRIAM	526.375,00
UGALDE JERVES JOSE	751.665,00
UGALDE JERVES JULIO	751.667,00
CRESPO MORENO IRINA	581.845,00
FIDEICOMISO ADM ACCIONES AZEND	563.749,00
FIDEICOMISO ADM ACCIONES LAUHAT	6.990.483,00
AZENDELOG CIA LTDA	751.667,00
Total \$	15.185.165,00

NOTA 13.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración.

De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 17 de abril de 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial No. 585 de 7 de mayo de 2009, en la cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000 mil, deberán Presentar De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000 mil a US\$ 3.000 mil y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5.000 mil deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 14.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Ley de Simplicidad y Progresividad

Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Tarifa del Impuesto a Renta 2019

Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%)

Reducción del ICE

Reducción del 50% de ICE pagado en bebidas alcohólicas provenientes de la destilación de la caña de azúcar.

Bancarización

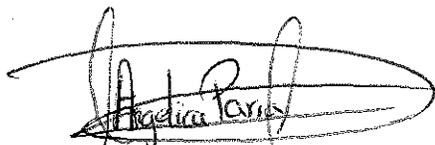
Bancarización en los pagos superiores a \$1 mil.

NOTA 15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 diciembre de 2019 y la fecha de emisión del informe del auditor externo, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un objeto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Angélica Parra Loja
Contador General
Corporación Azende S.A.