

AVIHOL CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

AVIHOL CIA.LTDA. se constituyó según escritura pública celebrada el 29 de noviembre del 2005, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de AVIHOL CIA. LTDA., en la Notaría Primera del Cantón Ambato, y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 683 el 21 de diciembre del 2005

Su objeto social entre otras actividades es la importación y comercialización de productos veterinarios, vacunas, implementos avícolas y otras operaciones relacionadas.

La compañía tiene como domicilio la ciudad de Ambato, Av. Julio Jaramillo y Pasaje Jorge Araujo, Barrio Solís. La compañía es una sociedad de responsabilidad limitada que no cotiza en bolsa.

2 BASES DE PREPARACION Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. También exige a la Administración que ejerza su juicio en proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

2.5 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 de la compañía, están preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la compañía, han sido emitidos bajo disposición de la Gerencia General con fecha 06 de Abril del 2020.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan en estos estados financieros, a menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo-

AVIHOL CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes.

3.2 Activos financieros

CLASIFICACION, RECONOCIMIENTO Y MEDICION

Las características de los instrumentos financieros que mantiene la empresa se explican a continuación:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES: Representados en el estado de situación financiera 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 y determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Se registran a su valor nominal, menos ajustes al cierre de cada período si existe evidencia objetiva de deterioro.

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. El monto de estas provisiones se reconoce en el estado de resultados integrales.

BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo.

3.3 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios que se importan incluye costos relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

Cuando las condiciones del mercado generen que el costo supere a su valor neto de realización se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad siguen el trámite que determina las leyes para retirarlos del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

3.4 Propiedades y equipos

3.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados inicialmente al costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

3.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

3.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que exceda el saldo.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo

3.4.4. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. De acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos exceptuando terrenos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes considerando su valor residual de ser el caso.

3.4.5. Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida resultante de la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando el precio de venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros Gastos/Ingresos, neto".

En el caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.5 Inversiones en Asociadas.

Las inversiones de la compañía en asociadas son reconocidas por el método del costo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

3.6 Activos Intangibles:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

Concierne a activos no corrientes cuyo período de realización está basado en eventos formalmente definidos, se definen en un plazo mayor a un año. Los activos intangibles con vida útil finita son medidos al costo en el reconocimiento inicial, después del reconocimiento inicial son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El valor devengado es reconocido en el estado de resultados integrales.

3.7 Otras Activos no corrientes

Corresponde a activos cuyo período de realización está basado en eventos formalmente definidos y otras circunstancias se define en un plazo mayor a un año.

Parte de estos activos no corrientes se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

3.8 COSTOS POR PRESTAMOS

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR: registrados a su valor nominal en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras (valores en circulación), documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.10. Impuesto a la renta corriente y diferido

3.10.1. Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se determina en base a la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables o no y gastos deducibles o no.

De otro lado para el ejercicio 2019, se aplica lo dispuesto en resolución N° NAC-dgeccgc19-0000003 del 9 de abril del 2019, la tarifa general del Impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal, corresponderá al 25%, salvo en cualquiera de los casos que la norma puntualiza, en los que la tarifa será de 3 puntos porcentuales adicionales.

Si el valor de las utilidades se reinvierten en el país para la adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación y empleo la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales. El correspondiente aumento de capital deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del año siguiente.

3.10.2. Impuesto a la renta diferido

AVINOL CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

3.11. Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde básicamente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (CODIGO DE TRABAJO). Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal y Bonificación por deshaucio

La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de estos beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por deshaucio) con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.12. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% en caso de compañía de responsabilidad limitada de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.13. Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

AVINOL CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

4. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General	639.83	237.41
Cajas Chicas	2,760.00	2,760.00
Bancos Ctas. Ctes	152,193.01	83,915.96
Total US\$	155,592.84	86,913.37

Al 31 de diciembre del 2019 son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019, comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Dctos por Cobrar - Clientes no Relac	2,239,957.29	2,168,594.65
Cuentas y Dctos por Cobrar - Clientes Relac	57,413.52	61,341.61
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	133.93	75,200.00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados (a)	112,292.42	2,200.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2,409,797.16	2,307,336.26
Provisión Cuentas Incobrables	-62,636.49	-16,161.56
TOTAL	2,347,160.67	2,291,174.70

(a) \$ 110.000 corresponde a un crédito otorgada a relacionada a una tasa de interés del 8.95% con vencimiento 30 de Septiembre del 2020.

AVIHOL CIA.LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la cuenta provisión incobrables se indica a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo	-16,161.56	-15,294.86
Ajustes / Bajas (a)	0.00	36,143.45
Provisión año - Incobrables (b)	-46,474.93	-37,010.15
Total US\$	-62,636.49	-16,161.56

- (a) En el año 2019 se dieron de baja clientes que tiene graves indicios de no recuperación, algunos han cumplido 5 ó 3 años en los registros de la empresa, con cargo al gasto ya que el saldo de la provisión a inicios de año corresponde a cartera del 2018.

7. INVENTARIOS

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INVENTARIOS PRODUCCION	286,769.74	291,823.57
Materia Prima - Aditivos	257,536.82	238,290.79
Prod.Terminado - Núcleos	29,232.92	53,532.78
INVENTARIOS COMERCIALIZACION	1,593,907.78	1,273,397.61
(-) Provisión por VNR	-778.76	0.00
OTROS INVENTARIOS	30,046.29	29,705.76
TOTAL US\$	1,909,945.05	1,594,926.94

La compañía realizó un estudio de obsolescencia de su inventario y la administración dispone que antes del cierre los inventarios caducados sean dados de baja siguiendo el procedimiento legal vigente, contra BAJA DE INVENTARIOS con afectación al estado de resultados. Así mismo dentro de la línea comercial el producto CLORTADONA 1KL COD 55031 fue descontinuado por LABORATORIOS HIPRA en el 2018 por que lanzó otros productos sustitutos, y las existencias que quedaron se podrán vender con un margen menor del costo de entre el 4 y 6%.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a:

AVIHOL CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	2019	2018
Pagos Anticipados	15,992.31	11,387.43
Anticipos a Proveedores	82,266.03	158,257.52
TOTAL US\$	98,258.34	169,644.95

9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Descripción	Edificios	Terrenos y Constr. Curso	Muebles & Enseres	Maquinaria y equipo	Equipo electrónico	Vehículos	Otros Equipos	TOTAL
Al 31/Dic/2018								
Costo Histórico	510,000.00	1,366,954.79	23,271.42	542,575.68	20,005.02	511,014.05	7,366.75	2,981,187.71
Revaluos	0.00	240,120.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	240,120.64
Dep.Acumulada	-44,119.65	0.00	-17,230.28	-130,643.52	-14,975.32	-177,062.90	-6,461.41	-390,493.08
Al 31/Dic/2018	465,880.35	1,607,075.43	6,041.14	411,932.16	5,029.70	333,951.15	905.34	2,830,815.27
Movimiento 2019								
Adiciones	0.00	97,252.59	1,035.52	38,834.29	1,165.95	232,971.29	1,347.23	372,406.87
Revaluos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ventas/ Bajos	0.00	0.00	0.00	-6,375.00	0.00	-61,370.01	0.00	-67,745.01
Depreciación	-18,912.51	0.00	-1,615.62	-24,367.74	-3,264.22	-79,960.29	-483.29	-128,603.67
Al 31/Dic/2019	446,967.84	1,704,328.02	5,461.04	419,829.71	2,831.43	425,592.14	1,769.28	3,006,873.46

Vida Util Estimada

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	Entre 20 y 40
Muebles de Oficina	Entre 4 y 10
Maquinaria y Equipo	Entre 5 y 10
Equipo de Cómputo	Entre 3 y 5
Otros Equipos	10 Años
Vehículos	5 Años

10. Inversiones en Asociadas.

Corresponde a:

AVIHOL CIA.LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	2019	2018
Amevet American Veterinaria Cia.Ltda.	395,559.77	382,066.00
(-)Provisión deterioro	-348,331.48	-316,137.00
Total U\$	47,228.29	65,929.00

Corresponde a 534.892,00 participaciones sociales ordinarias de un valor nominal de dólar cada una, que le equivalen a un 49% de un total de capital de AMEVET. En el año 2019 se adquirió 152.826 participaciones, reconociéndolas en su inicio al valor patrimonial proporcional en base a datos disponibles al 2018 esto es a 0.088295 por participación.

La compañía al cierre del 2019, ha registrado una provisión por deterioro de estas inversiones, en el año de \$ 32.194,48 con cargo a resultados las mismas.

11. Otros Activos no corrientes

Descripción	2019	2018
Garantías Arriendo	1,216.87	1,472.87
Programa Formulación Allix3	10,000.00	10,000.00
(-)Amortización Acumulada	-3,611.40	-277.80
Subtotal	6,388.60	9,722.20
Adecuaciones Arrendamiento Operativo	54,630.78	49,468.63
(-)Amortización Inmb.Arr.Operativo	-16,623.99	-24,360.12
Subtotal	38,006.79	25,108.51
Total U\$	45,612.26	36,303.58

(a) ADECUACIONES LOCAL ARRENDADO, corresponde a:

Las instalaciones actuales en las que funciona la empresa son arrendadas a PATRICIA PAZMIÑO, dicho contrato de arriendo fue suscrito por segunda ocasión el 1 de Septiembre del 2016 y tiene vigencia hasta Agosto del 2021. La cláusula tercera del contrato indica que todas las mejoras que se hagan el bien inmueble quedarán en beneficio del ARRENDADOR.

Adecuaciones y otros en GRANJA EXPERIMENTAL en contrato suscrito con DR. SEBASTIAN ROMERO en Julio del 2016, y que mediante adendum se dio por finiquitado el 1 de Junio del 2019 por causas de fuerza mayor.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corresponde a:

AVIHOL CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	2019	2018
Proveedores Nacionales	397,270.01	474,268.38
Proveedores Extranjeros	1,900,036.62	1,527,611.60
Total Proveedores Corrientes U\$	2,297,306.63	2,001,879.98
Proveedores Nacionales L/Plazo (a)	91,526.83	261,856.85
Total Proveedores U\$	2,388,833.46	2,263,736.83

- (a) Conforme tabla de amortización de VENUS S.A. originado por la compra de un Terreno con vencimiento a Junio 2021 a una tasa de interés anual del 9.5%

13. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a:

OBLIGACIONES CON BANCOS
ALUSTRO

SOBREGIRO	CONTABLE	3,623.34	31/12/2019	31/12/2019	ND	ND	ND	3,623.34	0.00	3,623.34
OP520009	PRENDA INVENTARIOS	180,000.00	12/07/2018	24/07/2023	60 MP	8.95%	18/60	33,969.57	103,387.40	137,356.97
OP520027	PRENDA EQ LABORATORIO	70,000.00	12/07/2018	22/01/2020	18 MP	8.95%	18/18	4,154.74	0.00	4,154.74

GUAYAQUIL

TOYOTA	PRENDA VEHICULOS	160,790.00	25/02/2019	10/03/2023	48 MP	8.95%	10/48	37,479.58	97,883.59	135,363.17
--------	------------------	------------	------------	------------	-------	-------	-------	-----------	-----------	------------

INTERNACIONAL

OP530300768	PRENDA EXPEDITION NUEVO	58,000.00	06/07/2017	06/07/2020	36 MP	11.23%	30/36	11,066.04	0.00	11,066.04
OP530300826	PRENDA MAQUINARIA	100,000.00	11/01/2018	11/12/2019	24 MP	8.95%	24/24	4,532.39	0.00	4,532.39
OP530300828	PRENDA VEHICULOS	100,000.00	19/01/2018	19/12/2019	24 MP	8.95%	24/24	4,532.39	0.00	4,532.39
OP530300861	PRENDA VEH CAMPOS JAIME	23,200.00	11/04/2018	31/03/2020	24 MP	11.23%	21/24	4,235.58	0.00	4,235.58
OP530300935	PRENDA VEHICULOS	100,000.00	31/10/2018	20/10/2020	24 MP	8.95%	15/24	43,843.27	0.00	43,843.27

PIONNCHA

OP2750880	HIP T MIRAFL+BELLINI+INVENTAR	200,000.00	19/09/2017	24/08/2022	60 MP	8.95%	28/60	41,431.01	77,815.02	119,246.03
-----------	----------------------------------	------------	------------	------------	-------	-------	-------	-----------	-----------	------------

AVIHOL CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (expresado en dólares estadounidenses)

OP2760881	HIP T MIRAFL+BELLINI+INVENTAR	300,000.00	19/09/2017	24/08/2022	60 MP	8.95%	28/60	62,146.50	116,722.53	178,869.03
OP3250346	HIP DPTO MDHV+ INVENT	150,000.00	15/03/2019	17/02/2024	60 MP	8.95%	10/60	27,183.10	103,962.50	131,145.60
OP3253522	HIP DPTO MDHV+ INVENT	120,000.00	21/03/2019	23/02/2024	60 MP	8.95%	10/60	21,746.48	83,169.99	104,916.47
OP3423716	HIP DPTO MDHV+ INVENT	200,000.00	07/08/2019	03/02/2020	180 DP	8.95%	01/01	200,000.00	0.00	200,000.00
OP3426188	HIP T MIRAFL+BELLINI+INVENTAR	140,000.00	08/08/2019	04/02/2020	180 DP	8.95%	01/01	140,000.00	0.00	140,000.00
OP3198405	HIP T MIRAFL+BELLINI+INVENTAR	95,000.00	29/08/2019	25/02/2020	180 DP	8.95%	01/01	95,000.00	0.00	95,000.00
OP3473164	HIP T MIRAFL+BELLINI+INVENTAR	60,000.00	14/10/2019	11/04/2020	120 DP	8.95%	01/01	60,000.00	0.00	60,000.00

PRODUBANCO

OP500067922	HIPOTECA CASA MIRAFLORES	250,000.00	14/12/2017	12/12/2022	60 MP	8.95%	25/60	49,513.68	113,614.10	163,127.78
OP500061479	PRENDA CAMION NUEVO	31,825.40	13/06/2018	17/06/2021	36 MP	8.95%	19/36	11,073.47	5,925.13	16,998.60
OP500066678	FIRMAS	130,000.00	25/02/2019	27/01/2020	12 MP	8.95%	12/12	11,251.93	0.00	11,251.93

PROCREDIT

OP2404101254	HIPOTECA STA ROSA LA1+A2	200,000.00	20/05/2019	20/05/2022	36 MP	8.50%	8/36	64,133.54	100,937.84	165,071.38
OP2404101268	HIPOTECA STA ROSA LA1+A2	600,000.00	20/05/2019	20/05/2026	84 MP	8.50%	8/84	68,429.04	494,298.74	562,727.78

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre corresponde a:

Designación	2019	2018
Con la administración tributaria	16,443.66	27,298.89
Impuesto a la Renta	115,541.61	185,461.07
Con el IESS	24,470.55	26,581.75
Por beneficios de ley a empleados	41,734.80	61,122.61
Participación trabajadores por Pagar	117,591.62	175,165.08
Total U\$	315,782.24	475,629.40

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponde principalmente a anticipos de clientes que serán liquidados en el siguiente año.

AVINOL CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Descripción		2019	2018
Obligaciones con 3ros Relacionados Locales	(1)	230,000.00	96,000.00
Obligaciones con 3ros Locales	(2)	65,000.00	124,402.59
Obligaciones con 3ros Exterior	(3)	30,000.00	30,000.00
Negociación de Cartera		0.00	549,859.21
Interes Acumulado por Pagar		16,438.09	32,096.42
Otros pasivos		60,350.89	29,967.30
Total		401,788.98	861,325.52

- (1) Al 31 de diciembre, corresponde a préstamos de: Relacionadas por \$ 230.000,00 al 8.95% de Interés anual con vencimiento Julio del 2020.
- (2) Corresponde a préstamo con personas naturales por \$ 65.000,00 con vencimiento Enero/2020 a una tasa del 12% anual.
- (3) Corresponde a una obligación con una persona del exterior, a una tasa de interés del 1% mensual y es renovable anualmente.

17. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 corresponde a:

	JUBILACION PATRONAL	dic-19 DESHAUCIO	TOTAL
Saldo inicial	171,103.83	58,599.80	229,703.63
Provisión	0.00	1,270.16	1,270.16
Ajuste-Reversión	-19,759.82	0.00	-19,759.82
Pagos	0.00	-2,077.54	-2,077.54
Saldo al cierre	151,344.01	57,792.42	209,136.43

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conforme dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento (Art.46), la empresa para el cálculo del impuesto a la renta corriente del 2019 aplicando una tarifa del 25%. En concordancia con la norma citada anteriormente, la conciliación tributaria para el año 2019 corresponde a:

AVIHOL CIA.LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Utilidad contable antes de	783,944.13	1,167,767.23
15% Participación Trabajadores	-117,591.62	-175,165.08
Utilidad antes de Impto renta	666,352.51	992,602.15
(-) Ingresos Excentos	-0.04	-35,000.00
(+) Gastos no deducibles	259,361.89	261,988.78
(+) Gastos inc. para generar Ing. Exentos	0.00	32,609.46
(+) 15% Part. Trabaj (Ing. Excentos-Gastos)	0.01	358.58
(-) Amortización Pérdidas Tributaria	0.00	-15,799.03
(-) Deducciones	-8,861.11	0.00
(=) Base Imponible	916,853.26	1,236,759.94
Utilidad a reinvertir	0.00	0.00
Saldo de la utilidad Gravable	916,853.26	1,236,759.94
Impuesto a la renta causado	229,213.32	309,189.99
Anticipo de Impto Rta determinado	0.00	73,962.56
Impuesto a la renta causado	229,213.32	309,189.99
(-) Retenciones en la fuente del año	-92,571.11	-92,644.65
(-) Crédito Tributario años anteriores	0.00	0.00
(-) Crédito Tributario ISD	-21,100.60	-31,084.27
Impuesto Renta por Pagar	115,541.61	185,461.07

Respecto del saldo del crédito tributario generado por el pago del ISD, el marco de regulación esta normado por el DECRETO 987 publicado en el suplemento 4 del R. Oficial 308 del 30 de Diciembre del 2011, y posteriores normativas expedidas en R.O. 713 del 2012 y R.O. 152 del 2013 que en la parte pertinente indican que:

Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que sean utilizados en procesos productivos y que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

19. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

AVIHOL CIA.LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Saldo al inicio del año, neto	25,932.05	13,003.66
Débito a resultados por Imptos Diferidos	-3,764.66	-628.28
Crédito a resultados por Imptos Diferidos	706.51	13,556.67
Saldo al cierre	22,873.90	25,932.05

Los movimientos generados en impuestos diferidos se originan en variaciones en las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende a 404.500 participaciones sociales ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre del 2019 corresponden principalmente a Ingresos por comercialización de productos veterinarios

22. COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS

Los costos de operación responden al costo de ventas de los productos vendidos en el ejercicio económico.

COSTOS	2019	2018
Costo Línea Producción	814,779.58	729,061.07
Costo Línea Comercial	5,017,230.50	5,189,029.33
Otros Costos	504.13	300.29
Suman:	5,832,514.21	5,918,390.69
GASTOS	2019	2018
Sueldos y demás remuneraciones	882,513.16	844,261.72
Aportes y Fondo Reserva IESS	156,412.51	155,676.63
Beneficios Sociales	98,695.40	130,353.23
Arrendamientos Operativos	140,608.68	154,922.62
Comisiones	137,491.69	209,966.85
Promoción y Publicidad	60,986.35	41,977.55
Gastos de Gestión	8,650.55	25,810.65
Gastos de Viaje	77,961.88	86,520.70

AVIHOL CIA.LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(expresado en dólares estadounidenses)

Impuestos, Contribuciones y Otros	312,747.83	284,426.99
Depreciaciones	149,009.63	129,929.28
Gastos de Deterioro	93,961.09	87,836.00
Otros Servicios	92,154.12	70,102.81
Otros Gastos	539,808.67	449,878.96
GASTOS OPERACIONALES	2,751,001.56	2,671,663.99
GASTOS FINANCIEROS	290,246.81	365,292.81
OTROS GASTOS	94,734.92	10,472.35
GASTOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	0.01	32,609.46

23. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a participación sobre estos y podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la Compañías.

24. SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a \$ 240.120.64 por la revaluación realizada de acuerdo al modelo de valor razonable del terreno propiedad de la empresa ubicado en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, PORTAL DE MIRAFLORES definido por los lotes 5-6-7 y 8, conforme estudio técnico emitido por INMODAVALOS CIA.LTDA

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos al cierre del 2019, fueron como se indica a continuación:

	2019	2018
Operaciones de activo		
Dctos y Ctas por Cobrar relacionadas	57,413.52	61,341.61
Avícola EL TOPO (Crédito)	110,000.00	75,200.00
Amevet (Crédito)	2,292.42	0.00
Participaciones AMEVET (Neto)	47,228.29	65,929.00
Total	216,934.23	202,470.61
Cuentas por pagar relacionadas		
Ambiovet Cia. Ltda. (Comercial)	26,811.18	20,355.29
Ambiovet Cia. Ltda. (Crédito)	230,000.00	95,000.00
Avícola EL TOPO (Ant. Clientes)	10,000.00	0.00
Liquidaciones x Pagar (Laboral)	0.00	24,924.00
Total	266,811.18	140,279.29

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-0000455 del 29 de Mayo del 2015, se establece la obligatoriedad de presentar el Anexo de Operaciones con partes Relacionadas aquéllos contribuyentes que durante el ejercicio fiscal hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales o del exterior por un monto acumulado superior a los \$ 3'000.000. Adicionalmente la presentación de la Información de operaciones con partes relacionadas se encuentran normadas en el Art. 80 de la Ley de Régimen Tributario Interno. En base a las regulaciones antes descritas la administración considera que la compañía no está alcanzada por esta regulación.

27. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero: las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros

Los responsables de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Su responsabilidad es identificar, evaluar y administrar los riesgos financieros en coordinación estrecha con el resto de unidades operativas de la Compañía.

Riesgos de mercado: La principal exposición a la variación de precios y concentración de la compañía está relacionada con la importación de productos del exterior, su principal proveedor es LABORATORIOS HIPRA con el cual se mantiene un contrato de DISTRIBUCION EXCLUSIVA de vacunas que se renova cada 5 años.

En virtud de dicho contrato, en función del cumplimiento de presupuestos de compras y pagos HIPRA establecen listas de precios. La gerencia general en coordinación con ventas y contabilidad definen escenarios de ventas proyectadas. Desde el año 2005 la compañía ha renovado y/o actualizado los contratos con sus proveedores del exterior.

Riesgos de propiedad, planta y equipo: la compañía mantiene pólizas de seguros sobre la totalidad de los activos.

Riesgos cambiarios: la compañía no asume riesgos cambiarios con sus proveedores del exterior en un 75%, el margen restante 25% si asume riesgos cambiarios con NOREL y NUTRIBLOCK que son proveedores con los cuales se negocia en euros.

Riesgos de tasas de interés: el riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía enfrenta riesgos controlados en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

Riesgos de crédito: La actividad comercial que desarrolla la compañía está afectada por riesgos crediticios propios a la misma. La empresa en clientes nuevos exige las primeras tres ventas el pago de contado, posterior a ello durante tres meses las ventas son a 30 días con respaldo de cheque girado a la fecha de vencimiento de la factura, posteriormente se otorga un crédito de 60 hasta con respaldo de cheques girados a la fecha de vencimiento. Para distribuidores el plazo se extiende hasta 75 días con respaldo de cheques girados para la fecha de vencimiento de la factura.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, en base a los

AVIHOL CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital de Trabajo	483,058.50	-114,833.18
Índice de Liquidez	0.65	0.61
Pasivos Totales/Patrimonio	2.80	3.51
Pasivo Corriente/Activos Totales	0.53	0.60

28. REFORMAS TRIBUTARIAS

Durante el año 2019, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 467 del 12 de abril de 2019, se publicó la Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC19-0003, en la cual se establecen las normas relativas a los ingresos, provisión para cuentas incobrables, anticipo y tarifa del Impuesto a la renta, operaciones con partes relacionadas, entre otros; los aspectos más relevantes de esta Circular son:

- Las sociedades que estén bajo la condición de micro y pequeñas empresas, así como exportadores habituales de bienes, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta; en el caso de exportadores habituales aplica esta reducción siempre y cuando se mantenga o incremente el empleo.

- Las nuevas microempresas que inicien actividades a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante 3 años.

- Detalla y ejemplifica el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, el cual debe ser individualizado por cliente. Adicionalmente especifica que los reversos de las provisiones deben afectar a las calculadas individualmente. - Mediante Registro Oficial No. 495 del 27 de mayo de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. CPT-RES-2019-003, en la cual se establecen las condiciones y límites para la devolución del Impuesto al Valor Agregado, a favor de los exportadores de servicios; especificando que esta devolución aplicará a exportadores habituales, se incluye también límites de devolución, entre otros.

- Mediante Registro Oficial No. 524 del 5 de julio de 2019, se modificó el Art 77 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el cual se especifica que el anticipo de impuesto a la renta debe ser pagado en 5 cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre.

- Mediante Registro Oficial No. 31 del 3 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC19-00000043, en la cual se expiden las normas para el tratamiento de dividendos; especificando la forma de cálculo de la retención por el reparto de dividendos, el correspondiente crédito tributario, entre otros aspectos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

- Mediante Registro Oficial No. 39 del 13 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INCDNCDN-2019-0009, en la cual se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades; especificando las entidades que deben aplicar NIIF completas y NIIF para PYMES.
- Mediante Registro Oficial No. 71 del 30 de octubre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicó la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019- 0015, en la cual se emite el Instructivo sobre sociedades de interés público; que resume la obligatoriedad de someter a auditoría externa a aquellas sociedades que excedan US\$ 500.000 en su monto de activos a partir de la publicación de la Resolución.
- Mediante Registro Oficial No. 88 del 26 de noviembre de 2019, el Comité de Política Tributaria, con Resolución CPT-RES-2019-005, estableció el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de 3 puntos en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes. - Mediante Registro Oficial No. 96 del 9 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019- 0020, en la cual se expiden las normas para prevención de lavado de activos, entre los principales aspectos establece que los sujetos obligados deben actualizar el manual de prevención hasta el 31 de marzo de 2020.
- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre del 2019, se expide la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria"; entre los principales aspectos establece:
 - Tratamiento de provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal y desahucio.
 - Se incorporan cambios en el tratamiento de los dividendos pagados a sujetos residentes y no residentes.
 - Se modifica el tratamiento para provisiones de desahucio y pensiones jubilares patronales, las cuales serán deducibles siempre y cuando en el caso de jubilación cumplan con las condiciones establecidas en la normativa.
 - Se realizan modificaciones para la aplicación de gastos deducibles a personas naturales con ingresos mayores a US\$ 100.000.
 - Se incluye una modificación del impuesto a la renta para actividades agropecuarias en etapa de producción o comercialización, que podrán acogerse a un impuesto a la renta único de acuerdo a la tabla establecida en la Ley.
 - Se incorpora el pago anticipado de impuesto a la renta de manera voluntaria para los sujetos pasivos. • Se sustituye los sujetos que actuarán como agentes de retención únicamente para quienes sean calificados por el Servicio de Rentas Internas.
 - Se incluyen algunas reformas relacionadas al IVA.
 - Se incorpora en la Ley un régimen impositivo simplificado para microempresas aplicables para impuesto a la renta, IVA e ICE.
 - Se incorpora una contribución única y temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$ 1 millón en el año 2018, conforme a tabla establecida en la Ley.
 - En la disposición transitoria cuarta, establece por única vez la reducción del 10% al impuesto a la renta por el ejercicio económico 2019, para contribuyentes domiciliados en ciertas provincias y cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, que fueron afectados por los incidentes derivados de la paralización del Octubre del 2019.