

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

AMBIOVET CIA.LTDA. se constituyó en Ambato el 15 de Septiembre del 2015. Su objeto social entre otras actividades es la importación y comercialización de productos veterinarios y otras actividades 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 PRESENTACION 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 2016.

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 2016 de la compañía, estén preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la compañía, han sido emitidos bajo disposición de la Gerencia General con fecha 27 de Marzo del 2017.

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 2016 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-

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

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

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 periodo si existe evidencia objetiva de deterioro.

DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía evalúa al final de cada periodo 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 periodo 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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

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 produzca 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 serán reconocidas por el método del costo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

3.6 Otros 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.

3.6 COSTOS POR PRESTAMOS

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

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

3.7 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.

3.8. Impuesto a la renta corriente y diferido

3.8.1. 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.

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.

3.8.2. Impuesto a la renta diferido

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.

3.9. Beneficios a los empleados

3.9.1 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.

3.9.2 Beneficios de largo plazo

AMBIÓVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

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.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2015, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las del año 2016.

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.

AMBIOVET CIA.LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja General	72.67	4.43
Bancos Cta.Cte	0.00	3,490.83
Total US\$	72.67	3,495.26

Al 31 de diciembre del 2016 son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ctas y Documentos por Cobrar	319,990.45	0.00
Provisión Incobrables	-3,000.66	0.00
Total US\$	316,989.79	0.00

7. INVENTARIOS

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVENTARIOS COMERCIALIZACION	200,394.72	0.00
TOTAL U\$	200,394.72	0.00

La compañía comercializa a esta fecha un sólo producto con la descripción de METHIONINA, se realizó un estudio de obsolescencia de su inventario determinando que no existe producto en para dar de baja.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pagos Anticipados		1,450.00
Anticipos a Proveedores	105,954.90	150,000.00
TOTAL U\$	105,954.90	151,450.00

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Nacionales	70,685.08	76.64
Proveedores Nacionales Relacionados	191,744.59	0.00
Total U\$	202,429.67	76.64

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria	3,235.24	16.56
Impto Rta por pagar (Ver nota 14)	1,212.32	0.00
Con el IESS	2,893.32	0.00
Por beneficios de ley a empleados	2,858.64	0.00
Participación trabajadores por Pagar	18,935.81	0.00
Total U\$	29,135.33	16.56

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prést.Socios Exterior	297,000.00	150,000.00
Prést.Socios Locales	884.77	1,062.42
Suman	297,884.77	151,062.42

12. ANTICIPO DE CLIENTES

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

13. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2015 corresponde a:

	JUBILACION PATRONAL	dic-16 DESHAUCIO	TOTAL
Saldo Inicial	0	0.00	0.00
Provisión	539.09	123.13	662.22
Saldo al cierre	539.09	123.13	662.22

14. 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 2016 procedió a realizar la CONCILIACION TRIBUTARIA. En concordancia con la norma citada anteriormente, la conciliación tributaria para el año 2016 corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de Part.Trabajadores&Impto Rta	126,238.73	-1,210.36
15% Participación Trabajadores	-18,935.81	0.00
Utilidad antes de Impto renta	107,302.92	-1,210.36
(+) Gastos no deducibles	5,159.75	1,210.36
(-) Deducciones	0.00	0
Base Imponible	112,462.67	0.00
Utilidad a reinvertir	0.00	0
Saldo de la utilidad Gravable	112,462.67	0.00
Impuesto a la renta causado	24,741.79	0.00
Anticipo de Impto Rta determinado	27.36	0.00
Impuesto a la renta causado	24,741.79	0.00
Retenciones en la fuente del año	-23,502.11	0.00
Crédito Tributario años anteriores	-27.36	0.00
Impto. Renta por Pagar	1,212.32	0.00

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

Conforme con las disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la compañía el impuesto a la renta causado constituyó el impuesto a la renta del ejercicio fiscal.

15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto		0.00	0.00
Crédito a resultados por Imptos Diferidos	(1)	118.60	0.00
Saldo al cierre		<u>118.60</u>	<u>0.00</u>

(1) Corresponde a impuestos diferidos por jubilación patronal

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende a 5.000 participaciones sociales ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos al cierre del 2016, fueron como se indica a continuación:

Cuentas por pagar relacionadas

		<u>2016</u>
Avihol	(1)	131,744.59
Prést.de Socios Exterior		297,000.00
Prést.de Socios Locales		884.77

(1) Como proveedor

18. 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 encuentra normadas en el Art. 80 de la Ley de Régimen Tributario Interno. En base a

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

las regulaciones antes descritas la administración considera que la compañía no está alcanzada por esta regulación.

19. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero: las actividades de la Compañía le 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 SUMITOMO con el cual se mantiene un contrato de DISTRIBUCION EXCLUSIVA.

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.

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

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital de Trabajo	87,012.99	3,789.64
Índice de Liquidez	1.16	1.03
Pasivos Totales/Patrimonio	6.21	39.89
Pasivo Corriente/Activos Totales	0.86	0.98

20. REFORMAS TRIBUTARIAS

- Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, mediante el cual se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de

AMBIOVET CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; en donde se establecen las diferentes contribuciones solidarias, formas de cálculo y otros detalles de pago.

- Resolución No. CPT-RES-2016-04, publicado en el Registro Oficial del 14 de Septiembre de 2016, se establecen las normas, condiciones y límites para la aplicación del beneficio de exoneración del impuesto a la Salida de Divisas y Aranceles Aduaneros, para la importación de bienes de capital no producidos en el Ecuador, destinados a procesos productivos o a la prestación de servicios que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Resolución No. CPT-RES-2016-05, publicado en el Registro Oficial del 14 de Septiembre de 2016, se establecen los sectores económicos, límites y condiciones para la aplicación de la exoneración del pago del Impuesto a la Renta por la ejecución de nuevas inversiones productivas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

- Resolución NAC-DGERCGC16-00000366 del 25 de Agosto del 2016, mediante el cual se exonera del pago del 100% del valor del anticipo al Impuesto a la renta del período fiscal 2016, al sector turismo de la provincia de Sucumbios; al sector de transporte pesado de la provincia de El Oro, Esmeraldas, Loja, Sucumbios, Zamora Chínchipe y Orellana.

- Registro Oficial No. 854 del 4 de Octubre del 2016, en donde se exonera el pago del 100% del valor del anticipo de Impuesto a la Renta del período 2016, a los sujetos que operen en el sector productor, extractor y exportador de aceite crudo de palma.

- Resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se expidió el Reglamento sobre Auditoría Externa, el cual menciona los nuevos montos para contratación de auditoría