

## **AMBIOVET CIA.LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

#### **1. INFORMACION 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 2018.

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 2018 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 22 de Marzo del 2019.

#### **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 2018 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**

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

## **AMBIOVET Q.A.LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

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**

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 periodo.

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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

**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 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**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

**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**

**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.

## AMBIOVET CIA.LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(expresado en dólares estadounidenses)

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.

#### 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 subsiguientes.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a:

Descripción	2018	2017
Caja General	50	116.58
Bancos Cta.Cta	46,389.84	8,448.82
<b>Total US\$</b>	<b>46,439.84</b>	<b>8,565.40</b>

Al 31 de diciembre del 2018 son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

Descripción	2018	2017
Ctas y Documentos por Cobrar	461,714.13	514,004.16
Ctas por Cobrar Relacionados	32,158.55	33,574.35
Provisión Incobrables	-12,709.04	-8,139.24
Otras cuentas por cobrar relacionadas(a)	375,000.00	345,511.43
Otras cuentas por cobrar	40,880.60	54,748.65

**AMBIOVET CIA.LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Total US\$</b>	<b><u>897,044.24</u></b>	<b><u>939,699.35</u></b>
-------------------	--------------------------	--------------------------

- (a) Corresponde a préstamos compañía relacionada: por \$ 95.000 con vencimiento a Junio del 2019 a una tasa anual del 12%, y otro por \$ 280.000,00 de un crédito con vencimiento a Agosto/2019 con una tasa anual del 10.50%

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas incobrables es:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo	8,139.24	3,000.66
Ajustes / Reclasificaciones	0.00	0.00
Provisión año - incobrables	4,569.80	5,138.58
<b>Total US\$</b>	<b><u>12,709.04</u></b>	<b><u>8,139.24</u></b>

**7. INVENTARIOS**

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INVENTARIOS COMERCIALIZACION	141,811.60	90,000.73
<b>TOTAL US\$</b>	<b><u>141,811.60</u></b>	<b><u>90,000.73</u></b>

Corresponde a productos veterinarios, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a Proveedores	6,403.93	10,125.37
Seguros Pag.x Anticipado	1,898.62	0.00
<b>TOTAL US\$</b>	<b><u>8,302.55</u></b>	<b><u>10,125.37</u></b>

**9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	21,637.95	7,897.10
Proveedores Nacionales Relacionados	0.00	0.00

**AMBIOVET CIA.LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

<b>Total U\$</b>	<b>21,637.95</b>	<b>7,897.10</b>
------------------	------------------	-----------------

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

BANCO	OPERACIÓN	GARANTIA	F/CONC.	F/VCTO	TASA	CUOTA	TOTAL	CORRIENTE
PICHINCHA ECUADOR	3110626-00	COLATERAL-SOCIO	2018-11-13	2019-03-13	9.78%	1/1	100,000.00	100,000.00
BBVA-COLOMBIA	BCE-180426	COLATERAL-SOCIO	2017-07-13	2018-07-18	LIBOR +3%	1/4	262,860.06	262,860.06

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	791.31	543.54
Impto Rta por pagar (Ver nota 15)	3,773.31	10,168.41
Con el IESS	484.39	1,171.15
Por beneficios de ley a empleados	1,220.64	1,244.21
Participación trabajadores por Pagar	15,105.14	24,235.34
<b>Total U\$</b>	<b>21,374.79</b>	<b>37,362.65</b>

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR – RELACIONADAS**

Corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prést.Socios Exterior (a)	300,370.00	300,370.00
Prést.Relacionadas Exterior(b)	100,000.00	100,000.00
Prést.Socios Locales (a)	1,643.11	3,370.00
<b>Suman</b>	<b>402,013.11</b>	<b>403,740.00</b>

- (a) Los créditos de socios no tiene definido fecha de vencimiento ni costo financiero
- (b) Préstamo de relacionada en Colombia con número de registro en el BCE 179371 concedido el 10 de Marzo del 2017 renovado para Marzo del 2020, a una tasa del 5% anual.

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde principalmente a :

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Interes Acum.Por pagar	7,450.95	7,202.14
Anticipos de Clientes	689.55	612.85

**AMBIOVET CIA.LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

Otros Acedores	0.00	87.94
Provisión Costos&Gastos	94.05	1,550.00
<b>Suman</b>	<b>8,234.55</b>	<b>9,452.93</b>

**14. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2018 corresponde a:

	JUBILACION PATRONAL	díc-18 DESHAUCIO	TOTAL
Saldo 2017	1,074.26	413.76	1,488.02
Bajas	-781.63	-265.61	-1,047.24
Provisión 2018	186.63	88.12	274.75
<b>Saldo al cierre</b>	<b>479.26</b>	<b>236.27</b>	<b>715.53</b>

**15. 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 2018 procedió a realizar la CONCILIACION TRIBUTARIA. En concordancia con la norma citada anteriormente, la conciliación tributaria para el año 2018 corresponde a:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad contable antes de	100,700.92	161,568.90
15% Participación Trabajadores	-15,105.14	-24,235.34
Utilidad antes de Impto renta	85,595.78	137,333.57
(+) Gastos no deducibles	3,498.68	6,154.61
(-) Deducciones	0.00	-1210.36
<b>Base Imponible</b>	<b>89,094.46</b>	<b>142,277.82</b>
Utilidad a reinvertir	0.00	0.00
<b>Saldo de la utilidad Gravable</b>	<b>89,094.46</b>	<b>142,277.82</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>22,273.62</b>	<b>31,301.12</b>
Anticipo de impto Rta determinado	14,537.12	15,461.28
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>22,273.62</b>	<b>31,301.12</b>
Retenciones en la fuente del año	-18,500.31	-21,132.71
<b>Crédito Tributario años anteriores</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**AMBIOVET CIA.LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

Impto. Renta por Pagar	<b>3,773.31</b>	<b>10,168.41</b>
------------------------	-----------------	------------------

**16. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	236.34	118.60
Débito a resultados por Imptos Diferidos	-171.96	0.00
Crédito a resultados por Imptos Diferidos	77.47	117.74
<b>Saldo al cierre</b>	<b>141.85</b>	<b>236.34</b>

Corresponde a impuestos diferidos por provisiones por deshaucio y jubilación patronal

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2018 comprende a 84.500 participaciones sociales ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

**18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2018 corresponden principalmente a ingresos por comercialización de productos veterinarios

**19. COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS**

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

Los gastos se resumen en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y demás Remuneraciones	40,555.62	47,825.58
Aportes y otros less	6,525.19	8,339.78
Beneficios Sociales	5,611.92	5,725.17
Honorarios a Profesionales	10,123.51	8,972.26
Comisiones	24,240.72	9,417.43
Gastos de Viaje	2,229.21	4,797.06
Impuestos Contribuciones y Otros	12,649.67	8,759.85
Provisión Incobrables	4,569.80	5,138.58
Otros Servicios	16,970.63	10,681.98
Otros Operativos	9,819.24	10,305.26
<b>Gastos Operativos</b>	<b>133,295.51</b>	<b>119,962.95</b>
Gastos Financieros	34,612.39	20,288.52
Otros Gastos	1,284.25	821.51

**20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos al cierre del 2018, fueron como se indica a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas x Cobrar Relacionadas	32,158.55	33,574.00
Otras CxC Relacionadas	<u>375,000.00</u>	<u>345,511.43</u>
	<b>407,158.55</b>	<b>379,085.43</b>
Cuentas x Pagar Relacionadas	0.00	722.15
Prést.de Socios Exterior	300,370.00	300,370.00
Prést.de Socios Locales	1,643.11	3,370.00
Prést.Relacionadas Exterior AMERVET	100,000.00	100,000.00
Interes Relacionadas Exterior AMERVET	<u>3,750.03</u>	<u>0.00</u>
	<b>405,763.14</b>	<b>404,462.15</b>

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

**22. 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 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

**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>2018</u>	<u>2017</u>
Capital de Trabajo	257,487.82	194,938.17
Índice de Liquidez	1.14	1.12
Pasivos Totales/Patrimonio	3.26	4.44
Pasivo Corriente/Activos Totales	0.76	0.81

**23. REFORMAS TRIBUTARIAS**

Durante el año 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
  - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
  - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
  - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.
  - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.

Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.

Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.

Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.

## **AMBIOVET CIA.LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(expresado en dólares estadounidenses)

El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.

Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.

- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieren cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para de Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal, serán considerados como gastos deducibles; para lo cual obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores.

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.

- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0041, en la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoría externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.