



**IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA
CÍA. LTDA.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Otros asuntos:

4. Sin que este asunto tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención a que con fecha 1 de abril de 2019 emitimos nuestra opinión sin salvedades sobre los estados financieros de **IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018. Como se explica en la Nota AA a los estados financieros, durante el 2019 se determinó un error en la determinación de los activos por impuestos recuperables, que fue corregido con efectos retrospectivos, tal como lo requiere la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Como resultado de lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron reformulados, para corregir la insuficiencia antes mencionada.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. . Además del asunto descrito en la sección "otros asuntos", no tenemos otros que debamos informar.

Párrafo de énfasis:

6. Queremos llamar la atención a la Nota DD de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia de "COVID-19". Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 11.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- 11.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 11.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 11.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

15 de abril de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador & Co.

Registro No. SC-RNAE-002

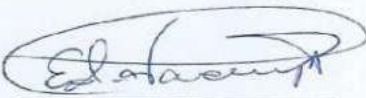
Manuel García Andrade
Socio

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018 (*)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	155,224	196,747
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	1,652,380	1,660,430
Otras cuentas por cobrar no relacionados (Nota J)	65,614	54,755
Inventarios (Nota K)	1,878,799	1,793,356
Activos por impuesto corrientes (Nota L)	1,185,308	1,178,796
Otros activos corrientes	810	1,360
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,938,135	4,885,444
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, planta y equipos (Nota M)	111,598	118,017
Activo por derecho de uso (Nota N)	59,821	
Activo por impuesto diferido	13,398	8,594
Otros activos no corrientes	10,400	10,800
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	195,217	137,411
TOTAL ACTIVOS	5,133,352	5,022,855
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	150,158	352,432
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y)	2,050,010	2,211,106
Otras obligaciones corrientes (Nota P)	363,633	456,306
Otras cuentas por pagar no relacionados	9,696	5,520
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,573,497	3,025,364
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisión por beneficios a empleados (Nota Q)	77,039	85,815
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y)	1,475,000	925,000
Pasivo por arrendamiento (Nota N)	61,128	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,613,167	1,010,815
PATRIMONIO (Nota R)		
Capital social	2,000	2,000
Reserva legal	1,000	1,000
Otros resultados integrales	28,261	
Resultados acumulados	915,427	983,676
TOTAL PATRIMONIO	946,688	986,676
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,133,352	5,022,855

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.

 Frank M. Beitlich Blendowski Gerente General	 Eduardo E. Naranjo Prieto Contador General
--	---

Vea notas a los estados financieros

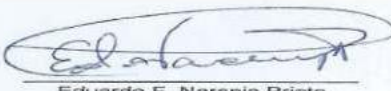
IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota S)	8,225,187	7,776,926
COSTO DE VENTAS (Nota T)	5,859,055	5,411,273
UTILIDAD BRUTA	2,366,132	2,365,653
GASTOS		
Gastos Administrativos (Nota U)	737,058	699,378
Gastos de Venta (Nota V)	1,078,201	956,608
OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO (Nota W)	194,912	137,995
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	355,961	571,672
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X)	54,115	87,040
Impuesto a la Renta:		
Corriente (Nota X)	84,747	129,542
Diferido	(4,804)	(8,594)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	221,903	363,684
OTROS RESULTADOS INTEGRALES: <i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:</i>		
Ganancias acturiales	28,261	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	250,164	363,684



Frank M. Beltlich Blendowski
Gerente General



Eduardo E. Naranjo Prieto
Contador General

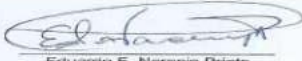
Vea notas a los estados financieros

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total
				Proveniente de la adopción NIIF primera vez	Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	
Saldo al 1 de enero de 2018 (*)	2,000	1,000		51,871	646,363	698,234
Utilidad neta del ejercicio					363,684	363,684
Distribución de dividendos					(78,242)	(78,242)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,000	1,000		51,871	931,805	983,676
Utilidad neta del ejercicio					221,903	221,903
Ajuste años anteriores					73,532	73,532
Reconocimiento de pérdidas actuariales			28,261			
Distribución de dividendos					(363,684)	(363,684)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,000	1,000	28,261	51,871	863,556	915,427

(*) Los saldos se presentan reexpresados de conformidad con requerimientos de NIC 8.

 Frank M. Beitlich Blendowski Gerente General	 Eduardo E. Naranjo Prieto Contador General
--	---

Vea notas a los estados financieros

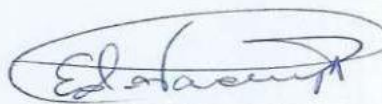
IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8,233,237	7,708,194
Efectivo pagado a proveedores	(8,072,345)	(7,690,561)
Otros gastos	194,912	137,995
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	355,804	155,628
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(11,473)	(1,996)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(11,473)	(1,996)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos por pasivos por derecho de uso	(22,170)	
Pago de dividendos	(363,684)	(78,242)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(385,854)	(78,242)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(41,523)	75,390
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	196,747	121,357
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	155,224	196,747



Frank M. Beitlich Blendowski
Gerente General



Eduardo E. Naranjo Prieto
Contador General

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

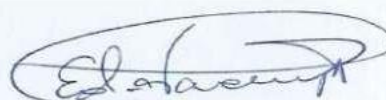
(Continuación)

(Expresados USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	221,903	363,684
Partidas que no requieren utilización de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo.	17,892	19,347
Amortización activo por derecho de uso	23,477	
Deterioro cuentas incobrables	21,206	17,640
Baja de cuentas por cobrar	(3,424)	
Deterioro por obsolescencia de inventario	54,114	36,241
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	23,284	21,394
	<u>358,452</u>	<u>458,306</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(20,591)	(86,372)
Inventarios	(139,557)	(649,906)
Activos por impuestos corrientes	(6,512)	(267,774)
Activo por impuesto diferido	(4,804)	(8,594)
Otros activos	400	(3,202)
Otras cuentas por cobrar	550	74,794
Cuentas por pagar	167,866	638,376
	<u>(2,648)</u>	<u>(302,678)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>355,804</u>	<u>155,628</u>



Frank M. Beitlich Blendowski
Gerente General



Eduardo E. Naranjo Prieto
Contador General

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en USDólares)

A. IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 24 de marzo de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de abril del mismo año. El plazo de constitución es de 50 años a partir de su fecha de inscripción.

La actividad principal de la Compañía, es la importación, exportación, distribución y venta de auxiliares de productos veterinarios, aditivos alimenticios e insumos veterinarios en general, productos farmacéuticos, cosméticos y artículos industrializados. La Compañía mantiene un contrato de distribución renovable con Merck Sharp & Dome (MSD).

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 01 de febrero de 2019 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- *Medición inicial:*

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- *Medición posterior:*

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- *Clasificación:*

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:***(Continuación)*

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:****(Continuación)**

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos, cuyos términos no se han definido. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)• Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

• Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

• Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de bodega	10	10
Equipos de Computación	3	33.33%
Vehículo	5	20

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

• Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Bienes arrendados: La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha del inicio del arrendamiento. El activo con derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes de la misma, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y eliminación del activo subyacente para restaurar dicho activo o el emplazamiento en el que está situado, menos los incentivos por arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos. Las vidas útiles estimadas de los activos por derechos de uso se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, una tasa incremental definida por la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa deudora incremental como tasa de descuento.

Las cuotas de arrendamiento incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden pagos fijos determinados en los acuerdos contractuales.

El pasivo por arrendamiento financiero se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se revaloriza cuando se produce un cambio en las cuotas de arrendamiento futuras como consecuencia de un cambio en un índice o tipo de interés, si se produce un cambio en la estimación de la Compañía, del importe que se espera pagar en virtud de la garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su valoración de si va a ejercer una opción de compra, prórroga o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se revaloriza de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Para arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía no reconoce activos y pasivos por derechos de uso. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a éstos, como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipos en efectivo que serán liquidados con la correspondiente factura. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en doce meses contados de la fecha del estado de situación financiera.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

Impuesto a la renta:▪ **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:****(Continuación)**

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

La Compañía no reconoce el efecto de las garantías, puesto que el promedio histórico de devoluciones no es significativo.

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Costos y gastos: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta

NIIF 16 –La adopción de la NIIF 16 tuvo un impacto en los estados financieros puesto que la Compañía reconoció el activo por derecho de uso por arrendamiento relacionados con la concesión de los espacios destinados como bodegas de inventario por US\$83,298.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Previo al incremento determinado mediante el cálculo actuarial, la Administración analiza que la provisión para jubilación patronal reconocida al cierre del período que se informa cubra las obligaciones con el grupo de trabajadores con más de 20 años de servicio.

Estimación de la tasa incremental de endeudamiento: La determinación del pasivo por arrendamiento requiere que los pagos del arrendamiento se descuenten usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso de no ser fácilmente determinable, se permite utilizar la tasa incremental de endeudamiento.

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y considera que la tasa máxima referencial del 9.33%, publicada por el Banco Central del Ecuador, refleja la tasa fija que tendría que pagar para obtener un préstamo por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término similar a la concesión.

Estimación de vidas útiles propiedades, planta y equipos y mejoras sobre bienes de terceros: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 18.40% de la cartera está vencida por más de 90 días. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA-".

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no presenta endeudamiento a largo plazo que la pueda exponer al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesta el riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez surge de las obligaciones con relacionadas. Estas obligaciones, sin embargo, pueden ser renegociadas.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:** (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores		150,158	352,432
Compañías relacionadas		3,525,010	3,136,106
	Total deuda	3,675,168	3,488,538
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo		155,224	196,747
	Deuda neta	3,519,944	3,291,791
Total patrimonio neto		946,688	986,677
Capital total		4,466,632	4,278,468
Ratio de apalancamiento		79%	77%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	155,224		196,747	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,652,380		1,660,430	
Total activos financieros	<u>1,807,604</u>		<u>1,857,177</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	150,158		352,432	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	2,050,010	1,475,000	2,211,106	925,000
Total pasivos financieros	<u>2,200,168</u>	<u>1,475,000</u>	<u>2,563,538</u>	<u>925,000</u>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		2,600	2,600
Bancos locales		152,589	193,726
Bancos del exterior		35	421
		<u>155,224</u>	<u>196,747</u>

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cientes locales	(1)	1,778,248	1,764,016
Cliente del exterior			4,500
Otros		5,266	5,266
		<u>1,783,514</u>	<u>1,773,782</u>
(-) Deterioro acumulado	(2)	131,134	113,352
		<u>1,652,380</u>	<u>1,660,430</u>

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**
(Continuación)

(1) A continuación, mencionamos el detalle por vencimientos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Corriente	639,205	1,012,658
De 0 a 30 días	564,239	422,422
De 31 a 60 días	111,667	122,382
De 60 a 90 días	89,548	58,698
Más de 90 días	373,589	147,856
	<u>1,778,248</u>	<u>1,764,016</u>

(2) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar fue la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	113,352	95,712
Incremento	21,206	17,640
(-) Bajas	3,424	
Saldo final	<u>131,134</u>	<u>113,352</u>

J. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas por cobrar empleados	53,500	51,455
Varios	12,114	3,300
	<u>65,614</u>	<u>54,755</u>

K. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Mercaderías en tránsito	25,118	20,866
Productos terminados para la venta	1,836,193	1,748,761
Materiales de empaque y materia prima	17,488	23,729
	<u>1,878,799</u>	<u>1,793,356</u>

L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Retenciones de impuesto al valor agregado	31	6
Impuesto a la salida de divisas presente ejercicio	248,482	191,534
Impuesto a la salida de divisas años anteriores (1)	815,684	894,226
Retenciones en la fuente del presente período	80,805	75,960
Retenciones en la fuente años de anteriores (1)	40,306	17,070
	<u>1,185,308</u>	<u>1,178,796</u>

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación)

(1) Corresponde a los valores reclamados al Servicio de Rentas Internas. A continuación el detalle:

Ejercicios económicos	Trámite	Fecha	Estado	Valores reclamados		
				Impuesto salida de deudas	Retenc. Impuesto a la renta	Total
2013	109012019446312	07/08/2019	Administración tributaria negó la reclamación, acción de impugnación en trámite	182,779		182,779
2015	109012019583906	05/11/2019	Solicitud aceptada parcialmente	195,845		195,845
2016	109012019583923	05/11/2019	Solicitud aceptada parcialmente	198,473	13,978	212,451
2017	109012019583925	05/11/2019	Solicitud aceptada parcialmente	173,126	23,495	196,623
2018	109012019583941	05/11/2019	Solicitud aceptada parcialmente	65,659	2,833	68,492
				<u>815,884</u>	<u>40,306</u>	<u>855,990</u>

Ver información del reclamo en la Nota Z.

M. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipo de bodega	Vehículo	Total
Costo						
Saldo al 01-01-2018	4,195	17,348	18,439	64,774	152,027	256,783
Adiciones		840	1,156			1,996
Saldo al 31-12-2018	4,195	18,188	19,595	64,774	152,027	258,779
Adiciones		1,976	9,497			11,473
Saldo al 31-12-2019	4,195	20,164	29,092	64,774	152,027	270,252
(-) Depreciación acumulada						
Saldo al 01-01-2018	2,442	9,917	13,963	26,709	68,384	121,415
Adiciones	387	1,308	2,627	5,857	9,170	19,347
Saldo al 31-12-2018	2,829	11,223	16,590	32,566	77,554	140,762
Adiciones	388	1,355	4,124	5,851	6,174	17,892
Saldo al 31-12-2019	3,217	12,578	20,714	38,417	83,728	158,654
Saldo al 01-01-2018	1,753	7,431	4,476	38,065	83,643	135,368
Saldo al 31-12-2018	1,366	6,965	3,005	32,208	74,473	118,017
Saldo al 31-12-2019	978	7,586	8,378	26,357	68,299	111,598

N. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO:

Corresponde a la concesión de los espacios para almacenamiento de inventario en bodegas ubicadas en la ciudad de Guayaquil y Quito, descontados a la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía.

Activo por derecho de uso:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo por derecho de uso	83,298	
(-) Amortización acumulada	(1) 23,477	
	<u>59,821</u>	

(1) La amortización del período se reconocen en los gastos administrativos.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**N. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO:**
(Continuación)**Pasivo por arrendamiento:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo por arrendamiento	61,128	
	<u>61,128</u>	

O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores locales		109,304	70,769
Proveedores del exterior	(1)	24,868	226,140
Otros proveedores		15,986	55,523
		<u>150,158</u>	<u>352,432</u>

(1) Corresponde principalmente a US\$24,868 a Comercializadora Adroandina S.A. en el 2019 y US\$210,000 en el 2018 a Intervet/SP AH (USA).

P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		15,924	17,218
Con la administración tributaria		9,214	8,754
Beneficios sociales		60,371	120,115
Impuesto a la renta por pagar	(1)	84,747	83,916
Participación de los trabajadores en las utilidades	(2)	193,377	226,303
		<u>363,633</u>	<u>456,306</u>

(1) Corresponde al impuesto a la renta del ejercicio (Ver Nota X).

(2) Incluye US\$54,115 de la participación del año corriente (Ver Nota X) y US\$139,262 generada por los reclamos tributarios (Ver Nota Z) detallada como sigue:

<u>Ejercicio reclamado</u>	<u>Valor</u>
2013	27,417
2014	26,758
2015	29,347
2016	29,771
2017	25,969
	<u>139,262</u>

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**Q. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	51,498	43,805
Bonificación por desahucio	(2)	25,541	42,010
		<u>77,039</u>	<u>85,815</u>

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		43,805	41,049
Ajustes al saldo inicial		(2,815)	
Costo laboral e interés neto	(3)	11,535	2,756
Reversión por desvinculaciones	(4)	(575)	
Pérdidas o ganancias actuariales	(4)	993	
Efecto de liquidaciones anticipadas	(4)	(1,445)	
Saldo al final del año		<u>51,498</u>	<u>43,805</u>

(2) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		42,010	23,373
Ajustes al saldo inicial		(984)	
Costo laboral e interés neto	(3)	11,749	18,637
Reversión por desvinculaciones	(4)	(3,493)	
Pérdidas o ganancias actuariales	(4)	(23,741)	
Saldo al final del año		<u>25,541</u>	<u>42,010</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos administrativos.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.

Hipótesis actuariales

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		3.00%	3.00%
Tasa de rotación (promedio)		6.53%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

R. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 2,000 participaciones de un valor nominal de US\$1,00 cada una.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**R. PATRIMONIO:** (Continuación)

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en un caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras para aumentar capital.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios). En el 2019, se reconoció la ganancia y pérdida actuarial cuyo efecto neto positivo fue US\$28,261 que corresponde a la ganancia actuarial y el efecto de las reducciones y liquidaciones anticipadas en jubilación patronal y la pérdida actuarial en bonificación por desahucio. (Ver Nota Q).

Resultados acumulados

Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez: En esta cuenta se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera. De acuerdo con la Resolución No. SC-ICI.CPAIFRS.G.11.007, el saldo deudor de esta subcuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados por utilidad no distribuida de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Ventas locales	8,258,286	7,805,585
Exportaciones	50,889	44,678
(-) Notas de crédito	83,988	73,337
	<u>8,225,187</u>	<u>7,776,926</u>

T. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Costo de venta locales	5,822,190	5,378,933
Costo por exportaciones	36,865	32,340
	<u>5,859,055</u>	<u>5,411,273</u>

U. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Incluye principalmente US\$220,850 (US\$357,716 en el 2018) por sueldos, comisiones y demás beneficios de ley a trabajadores, US\$115,920 por honorarios profesionales, US\$110,000 (US\$99,057 en el 2018) por gastos de seguros.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**V. GASTOS DE VENTA:**

Incluye principalmente US\$606,453 (US\$519,196 en el 2018) por sueldos, comisiones y demás beneficios de ley a trabajadores, US\$108,123 (US\$89,691 en el 2018) por publicidad y US\$91,296 (US\$64,523 en el 2018) por movilización y viajes.

W. OTROS INGRESOS Y GASTOS NETO:

Incluye principalmente gastos por US\$124,583 (US\$92,500 en el 2018) de intereses causados en los préstamos otorgados por partes relacionadas (Ver Nota Z).

X. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	355,961	571,672
Más: Impuesto diferido	4,804	8,594
Base para cálculo de participación de trabajadores	360,765	580,266
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	54,115	87,040
Más:		
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	9,053	
Gastos no deducibles (diferencias temporarias), neto	(1) 23,284	24,942
Base imponible de impuesto a la renta	338,987	518,168
Impuesto a la renta causado	84,747	129,542

(1) Corresponde a US\$11,535 por provisión de Jubilación Patronal y US\$11,749 por provisión de Desahucio.

Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los saldos con relacionadas, todas locales, son como sigue:

	Transacción	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Documentos y cuentas por pagar corrientes			
Accionista mayoritario	Dividendos		183,689
Accionista minoritario	Dividendos		35,922
Intervet Central América S. De R. L.	Comercial	2,050,010	1,991,495
		2,050,010	2,211,106

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)**Documentos y
cuentas por pagar no
corrientes**

Accionista mayoritario	Préstamos	(1)	1,180,000	740,000
Accionista minoritario	Préstamos	(2)	295,000	185,000
			<u>1,475,000</u>	<u>925,000</u>

- (1) Corresponde a préstamo recibido para capital de trabajo por Say Aguilera al 10% de interés anual, y no tiene fecha de vencimiento definida.
- (2) Corresponde a préstamo recibido para capital de trabajo por Nelly-Cabello al 10% de interés anual, y no tiene fecha de vencimiento definida.
- (3) Las transacciones con relacionadas, todas ubicadas en Panamá, fueron como sigue:

			Años terminados al	
	País	Naturaleza de la relación	31/12/2019	31/12/2018
Importaciones				
Intervet Central América S. De R. L.	Panamá	Relacionada de accionista	5,304,034	5,289,090
			<u>5,304,034</u>	<u>5,289,090</u>
			Años terminados al	
	País	Naturaleza de la relación	31/12/2019	31/12/2018
Ventas				
Intervet Central América S. De R. L.	Panamá	Relacionada de accionista	17	
			<u>17</u>	

Z. RECLAMOS DE IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE:

Desde el ejercicio económico 2013 hasta el 31 de diciembre del 2017, la Compañía había reconocido en gastos el crédito tributario por impuesto a la salida de divisas y retenciones de impuesto a la renta.

Valores reclamados durante el ejercicio 2019:

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía presentó a la Administración Tributaria varios reclamos por los valores incorrectamente reconocidos. Los mismos que se detallan a continuación:

Fecha	Trámite	Año	Impuesto	Valores reclamados
7-08-2019	109012019446312	2013	Impuesto a la salida de divisas	182,778
13-05-2019	109012019271425	2015	Impuesto a la salida de divisas	195,646
13-05-2019	109012019271437	2015	Impuesto a la salida de divisas	198,474
13-05-2019	109012019271437	2016	Impuesto a la renta	59,194
13-05-2019	109012019271442	2017	Impuesto a la salida de divisas	173,128
13-05-2019	109012019271442	2017	Impuesto a la renta	64,610
13-05-2019	109012019271409	2018	Impuesto a la salida de divisas	191,534
13-05-2019	109012019271409	2018	Impuesto a la renta	75,960
Total valores reclamados				<u>1,141,324</u>

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**Z. RECLAMOS DE IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE: (Continuación)**

Durante el ejercicio económico 2019, la evolución de los reclamos fue como sigue:

Transacciones		Debe
Reclamos presentados		1,141,324
Menos: Valores recuperados	(1)	(273,325)
Reconocimiento de valores rechazados	(2)	(5,960)
Ajustados		(6,048)
Reclamos pendientes al 31-12-2019	(3)	855,990

- (1) Mediante Resolución 109012019RDEV460224 del 3 de octubre de 2019, la Compañía fue notificada sobre la emisión de notas de crédito por reclamos tal como se indica a continuación:

Recuperaciones	Ejercicios económicos reclamados			
	2016	2017	2018	Total
Retenciones de impuesto a la renta	42,167	38,206	73,126	153,499
Impuesto a la salida de divisas			119,826	119,826
Total recuperaciones	42,167	38,206	192,952	273,325

- (2) Corresponde a las retenciones del impuesto a la renta de los ejercicios 2016 y 2017 que fueron rechazadas en el reclamo según Resolución 109012019RDEV460224 del 3 de octubre de 2019.
- (3) La Compañía contrató los servicios de un asesor externo para que tramite los reclamos al Servicio de Rentas Internas. Al 31 de diciembre del 2019 el estado actual de los reclamos es el siguiente:

Ejercicios económicos	Estado	Valores reclamados		
		Impuesto a la salida de divisas	Retenciones de impuesto a la renta	Total
2013	Administración tributaria negó la reclamación, acción de impugnación en trámite	182,779		182,779
2015	Solicitud aceptada parcialmente	195,645		195,645
2016	Solicitud aceptada parcialmente	198,473	13,978	212,451
2017	Solicitud aceptada parcialmente	173,128	23,495	196,623
2018	Solicitud aceptada parcialmente	65,659	2,833	68,492
		815,684	40,306	855,990

No se solicitó devolución por el ejercicio económico 2014, este se compensó con el Impuesto a la Renta.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**AA. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS:**

La Compañía había reconocido en gastos el crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas. Posterior a la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, la Administración de la Compañía decidió restablecer sus estados financieros de manera retrospectiva, según requiere la NIC 8, reconociendo los impuestos pagados en compras como parte del crédito tributario y ajustando los pasivos por participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Los saldos de la cuenta crédito tributario, pasivos corrientes y resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018 se presentan reexpresados, en consideración del error identificado en el reconocimiento del crédito tributario Compras de la Compañía. A continuación el resumen de los ajustes efectuados:

	31/12/2018
Patrimonio reportado	533,838
Más:	
Reverso del gasto impuesto a la salida de divisas y reclamos de retenciones de impuesto a la renta	452,838
Patrimonio reexpresado	<u>986,676</u>

El efecto del ajuste en el patrimonio se produce por el efecto de la presentación de declaraciones sustitutivas de impuesto a la renta por los ejercicios 2013 al 2018. A continuación en detalle las cuentas contables que fueron afectadas:

EJERCICIOS ECONOMICOS	VALORES RECLAMADOS						PATRIMONIO
	ISO	RET. FTE	TOTAL	PART. TRAB.	IMPTO RTA.	OTROS	
2013	182,779		182,779	27,417	34,180	2,436	118,746
2014	171,042		171,042	26,759	33,359	(7,348)	118,272
2015	195,646		195,646	29,347	36,586		129,713
2016	196,473	13,978	212,451	29,771	51,092		131,588
2018	(39,022)	(6,459)	(45,481)				(45,481)
	<u>706,918</u>	<u>7,519</u>	<u>716,437</u>	<u>113,294</u>	<u>155,217</u>	<u>(4,912)</u>	<u>452,838</u>

BB. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**BB. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuariamente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

CC. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

IMPVET IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA.**CC. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

DD. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.