

Altvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

Altvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Altvét Alternativas – Veterinarias S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Altvét Alternativas – Veterinarias S. A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 27, de 2020
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860



Galo J. Intriago Q., Socio
RNCPA - 36171

Altvet Alternativas – Veterinarias S. A.

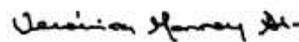
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2019	2018
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	16.323	253
Activos financieros	8	360.026	272.138
Inventarios	9	201.816	174.073
Impuestos corrientes	13	45.610	27.384
Pagos anticipados		6.095	27.034
Total activo corriente		629.870	500.882
Activo no corriente:			
Muebles y equipos	10	16.203	16.951
Cuentas por cobrar largo plazo		2.476	2.476
Impuestos diferidos	13	461	201
Total activo no corriente		19.140	19.628
Total Activo		649.010	520.510



Rodrigo Barahona Espinel
Gerente General



Verónica Monroy
Contadora General

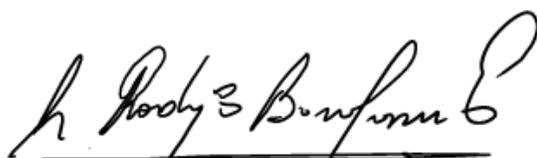
Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros.

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

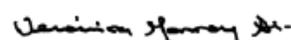
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2019	2018
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar comerciales	11	316.582	211.577
Otras cuentas por pagar		7.210	3.061
Sobregiros bancarios		-	34.697
Préstamos de partes relacionadas	12	150.000	110.000
Beneficios a empleados	14	9.669	17.636
Impuestos corrientes	13	2.672	3.612
Provisiones		9.793	9.469
Total pasivo corriente		495.926	390.052
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados a largo plazo	14	1.679	1.870
Total pasivo no corriente		1.679	1.870
Total pasivo		497.605	391.922
Patrimonio			
Capital Social	15	66.800	66.800
Reservas	15	61.885	-
Resultados acumulados	15	21.385	61.828
Otros resultados integrales	15	1.335	(40)
Total patrimonio		151.405	128.588
Total pasivo y patrimonio		649.010	520.510



Rodrigo Barahona Espinel
Gerente General



Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

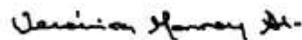
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Resultados Integrales	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	1.079.956	945.845
Costo de ventas	17	(642.327)	(535.223)
Margen bruto		437.629	410.622
Gastos administrativos y ventas	17	(377.628)	(333.809)
Otros ingresos		1.683	12.165
Resultado financiero	18	(23.363)	(9.008)
Utilidad antes de impuesto a la renta		38.321	79.970
Impuesto a la renta	13	(16.879)	(18.084)
Resultado del ejercicio		21.442	61.886
Otros resultados integrales:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales	14	1.375	(40)
Resultado integral total		22.817	61.846



Rodrigo Barahona Espinel
Gerente General



Verónica Monroy
Contadora General

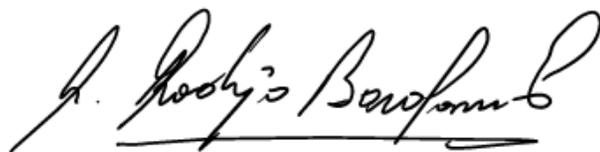
Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros

Altvet Alternativas – Veterinarias S. A.

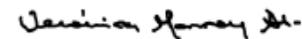
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital	Reservas		Total Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa				
Saldo al 01 de enero del 2018	66.800	-	-	-	-	859	67.659
Resultado integral total	-	-	-	-	(40)	61.886	61.846
Aumento de capital	-	-	-	-	-	(917)	(917)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	66.800	-	-	-	(40)	61.828	128.588
Apropiación de reservas	-	6.188	55.697	61.885	-	(61.885)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	1.375	21.442	22.817
Saldo al 31 de diciembre del 2019	66.800	6.188	55.697	61.885	1.335	21.385	151.405



Rodrigo Barahona Espinel
Gerente General



Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

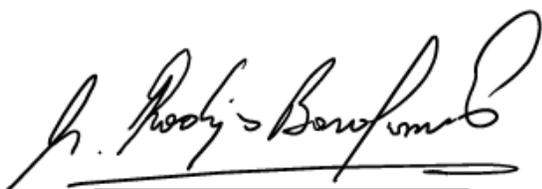
Estado de Flujos de Efectivo	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.180.090	903.281
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(35.365)	(44.619)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.121.721)	(1.000.280)
Efectivo neto provisto (utilizado) provisto en las actividades de operación	23.004	(141.618)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento (disminución) de muebles, equipos y vehículos	(12.237)	(5.833)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(12.237)	(5.833)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Partes relacionadas	40.000	109.953
Obligaciones financieras	(34.697)	34.697
Préstamos de terceros	-	(20.000)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	5.303	124.650
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	16.070	(22.801)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	253	23.054
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	16.323	253

Altvet Alternativas – Veterinarias S. A.

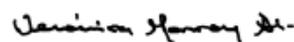
Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2019	2018
Resultado integral total	22.817	61.846
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciaciones	7.492	3.837
Pérdida en venta de vehículo	5.493	-
Estimaciones por deterioro	25.618	8.768
Impuestos diferidos	(260)	(201)
Planes de beneficios a empleados	(191)	953
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Activos financieros	(103.835)	43.154
Inventarios	(37.414)	43.959
Impuestos corrientes	(18.226)	(26.334)
Pagos anticipados	20.939	(2.183)
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	109.154	(289.128)
Beneficios a empleados	(7.967)	15.101
Impuestos corrientes	(940)	1.305
Provisiones	324	(2.695)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	23.004	(141.618)



Rodrigo Barahona Espinel
Gerente General



Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

1. Entidad que Reporta

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A. es una Compañía Anónima, constituida según escritura pública el 24 de agosto de 2016 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de septiembre de 2016.

La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, representación, comercialización al por mayor y por menor, almacenamiento, distribución, compra y venta de productos, insumos y equipos veterinarios, en cuales quiera que sea su representación y envase.

La dirección registrada de la Compañía es el Centro Ejecutivo Espacia, Oficina 208, Km 10 1/2 Vía Interoceánica Cumbayá.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (en adelante “NIIF para las PYMES”) emitidas por el International Accounting Standards (en adelante “IASB”). Los estados financieros fueron emitidos con la aprobación de la Gerencia General.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de empresa en funcionamiento, la que prevé la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de negocios. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y para considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. El IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

En el año 2015, el IASB publica las modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES. Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es

valorizada en base a métodos actuariales (ver nota 4 (e)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

c) Moneda Funcional

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera, es decir, en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	Inventario
Nota 4 (c)	Muebles y equipos
Nota 4 (d)	Deterioro de los activos
Nota 4 (e)	Beneficios a los empleados
Nota 4 (f)	Provisiones y contingencias
Nota 4 (g)	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros descritos dentro del alcance de la sección 11 la NIIF para las PYMES son los siguientes: efectivo; un instrumento de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar, un compromiso de recibir un préstamo; una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

La Compañía mide inicialmente sus activos y pasivos financieros al precio de la transacción, lo cual incluye los costos de transacción. La Compañía no posee instrumentos financieros que se midan posteriormente al valor razonable con cambios en resultados ni tampoco acuerdos que constituyan una transacción de financiación en las que los pagos se aplacen más allá de los términos comerciales normales.

Al final del período que se informa la Compañía mide sus instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, excepto para aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos o pasivos corrientes o activos o pasivos no corrientes con plazo indefinido, los cuales se miden al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera pagar o recibir.

La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros activos financieros por Efectivos y equivalentes de efectivo y Cuentas por cobrar y; pasivos financieros por Cuentas y documentos por pagar, Obligaciones financieras y Cuentas por pagar partes relacionadas.

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.

- Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

b) Inventario

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

El inventario de importaciones en tránsito incluye todos los costos asociados con la adquisición de inventarios y se registran al valor de las facturas recibidas.

c) Muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

Los muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Los muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de muebles y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de muebles y equipos, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de muebles y equipos, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de muebles y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Clase de Activo	Vidas útiles estimadas en años
Muebles y enseres	10
Equipos de pajuelas	10
Equipos de computación	3

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un

préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

e) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará con base en la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros separados.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuesto diferido no reconocidos es revaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

h) Impuesto al Valor Agregado

Como política de la Entidad y atendiendo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas, el IVA pagado por la compra de bienes y prestación de servicios se registra de la siguiente manera:

- Como parte del gasto si la adquisición no se destina directamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados.
- Como crédito tributario si la adquisición se destina directamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados.
- Como parte del costo si la adquisición corresponde a componentes de Muebles y equipos.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Entidad transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

j) Reconocimiento de Gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses de reservas actuariales, intereses sobre los préstamos, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

l) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento como arrendataria de un bien inmueble en el que la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto son clasificados como arrendamientos operativos

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca

de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración de Riesgo

Las actividades de la Compañía la exponen a varios tipos de riesgos. La gestión del riesgo está a cargo de la Administración de la Compañía, la cual se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Entidad, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Entidad, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Entidad.

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas.

La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a. Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	16.323	253
Cuentas por cobrar comerciales	378.671	278.536
Otras cuentas por cobrar	4.500	2.370
Estimación de deterioro	(24.715)	(8.768)
Subtotal	374.779	272.391
No corriente		
Cuentas por cobrar	2.476	2.476
Subtotal	2.476	2.476

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar comerciales

El período promedio de crédito por venta de bienes y servicios es de 90 días. En el año 2019 fue registrado un incremento en la estimación por deterioro con cargo en los resultados integrales con respecto a su portafolio de clientes. El resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2019	2018
Vigentes y no deteriorados	290.701	217.068
Créditos vencidos:		
Hasta 30 días	23.593	22.572
De 31 a 60 días	2.247	2.815
De 61 a 90 días	3.208	8.731
De 91 a 120 días	9.351	8.899
De 121 a 180 días	8.063	5.952
De 181 a 360 días	21.908	11.196
Más de 361 días	19.600	1.303
Total	378.671	278.536

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año fue la siguiente:

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Saldo inicial	8.768	-
Deterioro estimado del año	15.947	8.768
Saldo final	24.715	8.768

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en efectivo en caja y bancos por US\$16.323 al 31 de diciembre de 2019 (US\$253 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

Entidad Financiera	Calificación	Calificador
Banco Pichincha C. A.	AAA -	BankWatchRatings S. A. / PCR Pacific S. A.

b. Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores, otras cuentas por pagar, préstamos de terceros y obligaciones financieras. El siguiente cuadro describe los vencimientos de los pasivos financieros:

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Vencidos:		
Hasta 30 días	11.859	3.278
De 31 a 60 días	35.712	10.732
De 61 a 90 días	1.458	65.967
De 91 a 120 días	744	4.845
De 121 a 180 días	-	14.198
De 181 a 360 días	-	1.570
De 361 días en adelante	1.173	1.173
Subtotal	50.946	101.763
Por vencer:		
Hasta 60 días	136.971	162.572
De 61 a 90 días	74.602	70.000
De 91 días a 1 año	211.273	25.000
Subtotal	422.846	257.572
Total	473.792	359.335

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Cuentas	2019	2018
Activo corriente	629.870	500.882
Pasivo corriente	495.926	390.052
Índice de liquidez	1,27	1,28

c. Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. La Compañía efectúa todas sus transacciones en dólares de los Estados Unidos de América.

d. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

Cuentas	2019	2018
Total patrimonio	151.405	128.588
Total activo	649.010	520.510
Índice - ratio de activo neto sobre total activos	0,23	0,25

7. Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Caja	139	253
Bancos	16.184	-
Total	16.323	253

8. Activos financieros

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como activos financieros corrientes se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	378.671	278.536
Otras cuentas por cobrar	6.070	2.370
	384.741	280.906
Menos: Estimación de deterioro	(24.715)	(8.768)
Total	360.026	272.138

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

9. Inventario

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el inventario está constituido como sigue:

Cuentas	2019	2018
Mercadería disponible para la venta	211.487	163.757
Importaciones en tránsito	-	10.316
	211.487	174.073
Menos: Estimación de deterioro	(9.671)	-
Total	201.816	174.073

10. Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuentas	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de pajuelas	Vehículos	Total
Costo:					
Saldos al 1 de enero de 2018	5.742	11.527	1.250	-	18.519
Adiciones	5051	782	-	-	5.833
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10.793	12.309	1.250	-	24.352
Adiciones	4.740	480	-	28.000	33.220
Ventas	-	-	-	(28.000)	(28.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	15.533	12.789	1.250	-	29.572
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2018	(2.287)	(1.132)	(145)	-	(3.564)
Adiciones	(2.549)	(1.163)	(125)	-	(3.837)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(4.836)	(2.295)	(270)	-	(7.401)
Adiciones	(4.552)	(1.291)	(125)	(1.524)	(7.492)
Ventas	-	-	-	1.524	1.524
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(9.388)	(3.586)	(395)	-	(13.369)
Valor neto en libros:					
Saldo al 1 de enero del 2018	3.455	10.395	1.105	-	14.955
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5.957	10.014	980	-	16.951
Saldo al 31 de diciembre del 2019	6.145	9.203	855	-	16.203

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

11. Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuentas	2019	2018
Proveedores del exterior	290.948	192.357
Proveedores locales - terceros	20.028	18.088
Proveedores locales - relacionados (nota 12)	5.067	-
Tarjetas de crédito	539	1.132
Total	316.582	211.577

12. Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuentas	2019	2018
Proveedores locales (nota 11)		
Rodrigo Barahona	5.067	-
Subtotal	7.086	2.018
Préstamos de partes relacionadas		
Jobarni Ecuador Invest Holding S. A.	40.000	40.000
Nicole Barahona	25.000	25.000
Diego Calisto	65.000	25.000
Richard Mancheno	20.000	20.000
Subtotal	150.000	110.000

Los Préstamos de partes relacionadas tienen vencimiento en el año 2020 y con tasas de interés anual del 10%.

Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las transacciones que tiene la Compañía con sus partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Ventas:		
Hacienda Agrícola Santa Ana HSA S. A.	6.423	5.811
Total	6.423	5.811
Préstamos recibidos:		
Jobarni Ecuador Invest Holding S. A.	-	50.000
Nicole Barahona	-	25.000
Diego Calisto	70.000	25.000
Richard Mancheno	-	20.000
Total	70.000	120.000
Compras:		
Rodrigo Barahona	28.000	-
Total	28.000	-
Intereses:		
Jobarni Ecuador Invest Holding S. A.	2.392	2.625
Diego Calisto	2.007	1.021
Richard Mancheno	1.299	817
Nicole Barahona	623	-
Total	6.321	4.463

13. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, como activos y pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Cuentas	2019	2018
Activo		
Impuesto a la Salida de Divisas (1)	8.924	17.855
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (1)	36.686	9.529
Total	45.610	27.384
Pasivo		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	1.097	1.046
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1.575	2.566
Total	2.672	3.612

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

- (1) Durante el año 2019, la Compañía solicitó a la Administración Tributaria la devolución del impuesto a la salida de divisas y retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta de los años 2017 y 2018 por un monto de US\$27.384. Al 31 de diciembre de 2019 el trámite se encuentra en proceso de resolución.

Impuesto a la renta

Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta corriente y diferido se conforma de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Corriente	17.139	18.285
Diferido	(260)	(201)
Total	16.879	18.084

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa aplicable a la Compañía es el 22%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la entidad antes de impuesto a la renta:

Cuentas	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta	38.321	79.970
Más (menos):		
Gastos no deducibles	39.584	3.146
Base imponible	77.905	83.116
Impuesto a la renta corriente estimado (tasa 22%)	17.139	18.285

Crédito Tributario por Impuesto a la Renta

Un resumen del movimiento de los saldos por impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Altvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2018	2019
Activo		
Saldo al inicio del año	27.384	1.050
Retenciones del año	9.303	8.479
Impuesto a la Salida de Divisas	26.062	36.140
Compensación impuesto año actual	(17.139)	(18.285)
Saldo al final del año	45.610	27.384
Pasivo		
Saldo al inicio del año	-	-
Impuesto a la renta estimado	17.139	18.285
Compensación impuesto año actual	(17.139)	(18.285)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta Diferido

A continuación, se presenta el movimiento del activo por impuesto a la renta diferido por los años 2019 y 2018:

Cuentas	2019	2018
Jubilación patronal y desahucio	260	201
Total	260	201

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone según lo que se describe a continuación:

Cuentas	2019	2018
Jubilación patronal y desahucio	461	201
Total	461	201

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Regimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, 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, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:

31 de diciembre de 2019

- Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
- Papel periódico.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Conforme los resultados obtenidos en el año 2018, la Compañía no tendrá que pagar la Contribución Única y Temporal, debido a que sus ingresos gravados no alcanzan el rango mínimo de US\$1.000.000 para pagar dicha contribución.

14. Beneficios a los Empleados

Beneficios empleados a corto plazo

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Beneficios sociales	2.458	3.392
Instituto de Seguridad Social	449	132
Participación de Trabajadores en Utilidades por pagar	6.762	14.112
Total	9.669	17.636

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los empleados en las utilidades de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Utilidad antes de participación de trabajadores	45.083	94.082
Participación de Trabajadores en Utilidades	6.762	14.112

Beneficios empleados a largo plazo

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Descripción	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Al 31 de diciembre de 2017	-	-	-
Costo laboral	486	356	842
Costos financieros	33	38	71
Pérdidas actuariales	9	31	40
Ajuste	427	490	917
Al 31 de diciembre de 2018	955	915	1.870
Costo laboral	619	421	1.040
Costos financieros	74	70	144
Ganancias actuariales	(407)	(563)	(970)
Ajustes de ganancias actuariales	(405)	-	(405)
Al 31 de diciembre de 2018	836	843	1.679

15. Patrimonio

Capital Social

Está constituido, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por 66.800 acciones ordinarias respectivamente, de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversación de NIIF(s).

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a las pérdidas actuariales netas generadas en las reservas de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio.

Reservas

Mediante Acta de Junta de Accionistas con fecha 2 de mayo de 2019, el directorio decide que la utilidad correspondiente al ejercicio económico 2018 no sean distribuidas y se proceda con la apropiación de US\$6.188 para Reserva Legal y US\$55.697 para Reserva Facultativa.

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Altvvet Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

16. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Ventas de bienes	1.132.091	1.012.008
Devolución en ventas	(35.390)	(57.525)
Descuento en ventas	(16.745)	(8.638)
Total	1.079.956	945.845

Altvét Alternativas – Veterinarias S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

17. Costos y Gastos Administrativos y Ventas

La composición de los gastos administrativos y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019			2018		
	Costo de ventas	Gastos administrativos y ventas	Total	Costo de ventas	Gastos administrativos y ventas	Total
Gastos de personal						
Sueldos, salarios y remuneraciones	-	45.838	45.838	-	48.660	48.660
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	22.425	22.425	-	15.299	15.299
Participación de trabajadores en utilidades	-	6.762	6.762	-	14.112	14.112
Jubilación patronal y desahucio	-	1.040	1.040	-	842	842
Otros beneficios	-	349	349	-	-	-
Subtotal	-	76.414	76.414	-	78.913	78.913
Inventarios	642.327	-	642.327	535.223	-	535.223
Honorarios profesionales	-	102.045	102.045	-	95.582	95.582
Arrendamiento	-	30.342	30.342	-	18.186	18.186
Impuestos y contribuciones	-	26.046	26.046	-	24.482	24.482
Deterioro de activos	-	25.618	25.618	-	8.768	8.768
Transporte	-	22.696	22.696	-	24.556	24.556
Viaje	-	20.824	20.824	-	19.770	19.770
Publicidad	-	17.924	17.924	-	15.322	15.322
Importaciones	-	8.446	8.446	-	-	-
Depreciaciones	-	7.492	7.492	-	3.836	3.836
Servicios básicos	-	6.672	6.672	-	6.542	6.542
Seguros	-	3.809	3.809	-	2.957	2.957
Suministros	-	2.049	2.049	-	2.638	2.638
Legales	-	1.874	1.874	-	-	-
Mantenimiento	-	1.296	1.296	-	2.437	2.437
Capacitaciones	-	508	508	-	1.209	1.209
Otros	-	23.573	23.573	-	28.611	28.611
Total	642.327	377.628	1.019.955	535.223	333.809	869.032

31 de diciembre de 2019

18. Resultado Financiero

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Intereses de préstamos	21.007	6.948
Comisiones bancarias	2.212	1.989
Costos financieros actuariales	144	71
Total	23.363	9.008

19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020 el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de “auto retención” de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una “auto retención” en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (“SRI”) dentro del mes siguiente.

* * * * *