

VETFLEXX S.A.
Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 1 – Operaciones

VETFLEXX S.A., se constituyó en la República del Ecuador el 6 de septiembre del 2000 e inscribió en el Registro Mercantil el 18 de diciembre del 2000, con el objeto es la venta al por mayor de equipo veterinario, venta al por mayor de productos veterinarios,

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de VETFLEXX S.A., comprende los estados de situación financiera, los estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes del efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista – bancos, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 90 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, según el siguiente cuadro:

Provisión de incobrables:

Antigüedad de cartera:

0 a 30 días	0%
31 a 90 días	0%
91 a 120 días	0%
121 a 180 días	0%

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

181 a 365 días	5%
Mayor a 365	100%

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas según el siguiente cuadro:

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición y son valuados al costo promedio el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de posibilidad real de utilización para la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y Se esperan usar durante más de un periodo.

Reconocimiento. La empresa aplicara los criterios de reconocimiento para determinar si reconocer o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.
- Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se registran habitualmente como inventarios, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento, costo de adquisición. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Depreciación

Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Se utilizará el método de depreciación de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Las vidas útiles aplicables bajo NIIFs son:

TIPO	TIEMPO
Edificios	20 años
Equipo de computación	3 años

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Revaluación

Aplicando la sección 17 de la NIIF para Pymes, la compañía puede aplicar el modelo del costo y el modelo de revaluación, los modelos para la medición posterior de sus elementos de propiedades, planta y equipo, según les convenga más en relación con su modelo de negocio.

2.7 Costos por Préstamos

Los costos por préstamos. Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:

- Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo.
- Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

Reconocimiento

Se reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Impuestos a las ganancias

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. Con aplicación de la sección 29 de las NIIF para Pymes, incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, retenciones.

VETFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Se requiere que la empresa reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

Estos importes fiscales reconocidos comprenden el **impuesto corriente** y el **impuesto diferido**.

El impuesto corriente. Es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

El impuesto diferido. Es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus **activos y pasivos** por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de periodos anteriores.

2.11 *Provisiones y contingencias*

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La empresa aplicará la sección 21 de las NIIF para pymes se aplicará a todas las provisiones (es decir, pasivos de cuantía o vencimiento inciertos), pasivos contingentes y activos contingentes.

Provisiones se utiliza, en ocasiones, en el contexto de partidas tales como depreciación, deterioro del valor de activos y cuentas por cobrar incobrables. Ellas son ajustes en el importe en libros de activos en lugar de un reconocimiento de pasivos.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 *Beneficios definidos a empleados*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

Participación a trabajadores. La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 *Reconocimiento de ingresos*

Se aplicará la sección 23 de NIIF para Pymes, se aplicará al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- La venta de bienes
- La prestación de servicios

Venta de bienes. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios. Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo;

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Caja Chica</i>	<i>120,00</i>	<i>120,00</i>
Subtotal Caja	120,00	120,00
BANCOS LOCALES		
<i>Banco Pichincha Cta. Corriente No. 3079409104</i>	<i>3.243,19</i>	
<i>Banco Guayaquil Cta. Cte.</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Banco Pacifico Cta. Cte.</i>	<i>285,00</i>	<i>285,00</i>
Subtotal Bancos e Inversiones	3.528,19	285,00
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.648,19	405,00

VETFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	22.374,71	1.569,52
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	5.915,14	6.615,32
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	28.289,85	8.184,84

Nota 5 – Inventarios

El resumen del inventario de mercancía y mercancía en tránsito es el siguiente:

INVENTARIOS

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Inv. mercadería en almacén -comprados a terceros</i>	91.122,32	32.724,51
<i>Mercaderías en Tránsito</i>	331,83	3.878,50
TOTAL INVENTARIOS	91.454,15	36.603,01

Nota 6 - Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
<i>Equipo Veterinario</i>	208.381,71	69.916,70	278.298,41
<i>Muebles y Enseres</i>	25.180,80	7.418,27	32.599,07
<i>Equipo de Computación</i>	35.711,60	1.700,00	37.411,60
<i>Equipo de oficina</i>	1.364,58	80,00	1.444,58
<i>Vehículos</i>	26.776,79	(26.776,79)	-
Total Costo Propiedad, planta y equipo	297.415,48	52.338,18	349.753,66
<i>(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo</i>	<i>(249.033,40)</i>	<i>(31.555,94)</i>	<i>(217.477,46)</i>
Total Depreciación Acumulada	(249.033,40)	(31.555,94)	(217.477,46)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	48.382,08	20.782,24	132.276,20

Nota 7 – Activo por impuesto a la renta diferido

La cuenta de activo por impuesto a la renta diferido se genera por las pérdidas de ejercicios anteriores

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Año	Perdida Tributaria	Activo impuesto diferido 22%
Perdida tributaria 2017	7.971,81	1.753,80
Perdida tributaria 2018	71.501,69	15.730,37
Perdida tributaria 2019	54.568,93	12.005,16
Total	134.042,43	29.489,33

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuestos diferidos	0,00	29.489,33
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	29.489,33

Nota 8 – Obligaciones a Corto Plazo

Un resumen de las obligaciones a corto plazo es como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-18

dic-19

LOCALES

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Pichincha Sobregiros		691,34
Banco Pichincha		4.303,07
Diners Club	3.700,84	315,35
Visa Pacificard	2.939,59	3.462,96
Mastercard Banco Pichincha	3.369,02	2.404,72
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	10.009,45	11.177,44
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10.009,45	11.177,44

Nota 9 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

VETFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR *dic-18* *dic-19*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Proveedores Locales</i>	11.677,36	3.506,23
<i>Proveedores del Exterior</i>	42.641,27	9.243,50
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	54.318,63	12.749,73

Nota 10 – Obligaciones Corrientes

El resumen de obligaciones corrientes es como sigue:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES *dic-18* *dic-19*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Con la Administración Tributaria</i>	4.423,28	4.234,97
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		
<i>Obligaciones con el IESS</i>	2.098,96	2.069,20
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>	8.327,91	7.477,70
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		
<i>Sueldos por pagar</i>	23.029,24	27.690,58
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	37.879,39	41.472,45

Nota 11 – Impuestos

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 del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando se considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Interna desde su fecha de constitución.

Determinación y Pago del Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a la "Ley de fomento productivo nuevas inversiones, atracción de empleo" establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito, en atención al tamaño de las sociedades que quieran acceder al mismo.

Están exoneradas del pago del impuesto a la renta las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la "Ley de fomento productivo nuevas inversiones, atracción de empleo", en las provincias de Manabí y Esmeraldas, estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por quince (15) años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019 (En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

Tasas del Impuesto a la Renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, 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 de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; 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 en este artículo 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, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del Impuesto a la Renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirá los montos que correspondan a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como en la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y provisión de servicios.

Tales gastos deberán estar debidamente sustentados en comprobantes de venta válidos, cuando corresponda, de conformidad con la ley, o justificada la existencia de la transacción que provocó el gasto, sin perjuicio del ejercicio de las facultades legalmente conferidas a la Administración Tributaria, para efectos de control de una cabal aplicación de lo señalado en este inciso. Reglamento a la ley.

El anticipo, que constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, se pagará en la forma y en el plazo que establezca el Reglamento, sin que sea necesaria la emisión de título de crédito.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y si es susceptible a la devolución en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos, definido por la Administración Tributaria mediante resolución de carácter general.

Para la devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, se deberá presentar una solicitud una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto, de conformidad con el Decreto Ejecutivo que para el efecto emita el Presidente de la República.

VETFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, hasta por un periodo de 5 años.

En resumen, el impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>	<i>dic-18</i>	<i>dic-19</i>
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a Renta	(85.649,68)	(78.610,76)
(+) Gastos no Deducibles Locales	9.629,79	22.204,53
(+) Gastos no Deducibles del Exterior	4.518,20	1.837,30
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable)	(71.501,69)	(54.568,93)
Impuesto a la Renta Causado	3.811,42	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(89.461,10)	(78.610,76)
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	12.005,16
(=) GANANCIA (PERDIDA) OPERACIONES CONTINUADAS	(89.461,10)	(66.605,60)

Nota 12 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	<i>dic-18</i>	<i>dic-19</i>
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio		

Nota 13 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

<u>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</u>	<i>dic-18</i>	<i>dic-19</i>
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	8.559,00	8.559,00
Provisión Desahucio	3.513,27	3.513,27
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12.072,27	12.072,27

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Nota 14 – Pasivo impuestos diferidos

PASIVO DIFERIDO

dic-18

dic-19

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR USD</i>	<i>VALOR USD</i>
<i>Pasivos por impuestos diferidos</i>	-	25.424,15
TOTAL PASIVO DIFERIDO	-	25.424,15

Los pasivos por impuestos diferidos son generados por la Revaluación de los activos fijos realizados en diciembre 2019.

Nota 15 – Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social suscrito y pagado está constituido por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de valor nominal unitario.

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-18

dic-19

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR USD</i>	<i>VALOR USD</i>
Capital Suscrito o asignado		
<i>Capital Social</i>	1.000,00	1.000,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000,00	1.000,00

15.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. 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.

RESERVAS

dic-18

dic-19

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR USD</i>	<i>VALOR USD</i>
<i>Reserva Legal</i>	12.526,58	12.526,58
TOTAL RESERVAS	12.526,58	12.526,58

15.3 Aportes para futura capitalización

VETFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Aportes futuras capitalizaciones</i>	11.500,00	91.469,89
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	11.500,00	91.469,89

Al 31 de diciembre 2018 la compañía tenía USD 11.500 de aporte en efectivo realizado por los accionistas y en el periodo año 2019 se incrementó en USD 79.969,89.

Según acta de junta extraordinaria de accionistas celebrada el 2 de diciembre de 2019, los accionistas acordaron que las deudas que tienen la compañía con ellos, se utilice como aportes para futuras capitalización. A continuación, se detalla las cuentas.

CUENTA	NOMBRE	VALOR USD
2.01.05.06.01.001	Dividendos por pagar	61.295,52
2.01.06.01.01.001	CXP Cristian Sotomayor (Prestamos)	17.365,40
2.01.06.01.01.024	CXP Esteban Sotomayor	1.308,97
	Total	79.969,89

15.4 Resultados

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Perdidas acumulados</i>	(108.523,76)	(91.039,59)
	-	-
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(108.523,76)	(91.039,59)

RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Ganancia neta del Periodo</i>		
<i>(-) Pérdidas Neta del Periodo</i>		(66.605,60)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	(66.605,60)

15.5 Otros resultados integrales

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo</i>		90.140,16
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	90.140,16

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

El saldo de la cuenta Otros Resultados Integrales es generado por la revaluación de los equipos realizado en diciembre 2019.

La situación económica del país afecto la operación de la compañía en los últimos años y las pérdidas acumuladas generadas en estos periodos, los accionistas tienen que realizar capitalización de la compañía para salir del estado disolución en que se encuentra la empresa, según la Ley de Compañías

"Capítulo XII

DE LA INACTIVIDAD, DISOLUCIÓN, REACTIVACIÓN, LIQUIDACIÓN Y CANCELACIÓN

2. DE LA DISOLUCIÓN

6. Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital;"

Nota 16 – Ingresos de actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	358.394,32	240.300,13
Reconocimiento de ingresos		46.922,30
Venta de activos fijos		15.625,00
Recuperación de cuentas incobrables		1.744,39
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	358.394,32	304.591,82

Nota 17 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	107.474,53	91.454,15
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.		7.153,11
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	192.690,96	98.648,81
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(91.454,15)	(32.724,51)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	208.711,34	164.531,56
Costo de venta activo fijo		8.925,59
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	208.711,34	173.457,15

VETFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-17

dic-18

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	150,675.46	107,474.53
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cla.		
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	234,296.38	192,359.13
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(107,474.53)	(91,122.32)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	277,497.31	208,711.34

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos y comisiones	97,592.18	82,414.41
Beneficios sociales	18,076.91	15,899.94
Aporte patronal	11,857.46	10,013.34
Beneficios futuros empleados (Jubilacion - Desahucio)	1,457.00	
Honorarios - Notarios - Servicios ocasionales	31,531.98	31,351.16
Mantenimiento y reparaciones	3,248.77	2,458.98
Arriendo y alicuotas	7,131.78	7,398.42
Suministros e insumos	1,339.09	997.56
Alimentacion personal	1,733.49	1,380.68
Internet	3,611.07	2,391.93
Servicios basicos	784.26	679.36
Correos	2,485.17	2,944.28
Telefonia movil	2,943.73	2,243.52
Promocion y publicidad	4,833.70	4,298.57
Gastos importacion		
Datafast	192.00	233.00
Combustible	1,201.98	1,427.37
Seguros	1,047.64	2,623.65
Transporte	63.10	
Gastos de gestion	1,821.87	1,784.72
Impuestos	426.44	597.50
Gastos de viaje	6,069.70	4,434.75
Comision Tarjetas de Crédito (Ventas)	762.79	4.60
Capacitaciones		
Software y licencias	386.00	394.00
Gasto provision cuentas incobrables		
Deterioro Cuentas Por Cobrar		
Depreciaciones:		
Depreciacion de Activos Fijos	24,287.79	11,277.23
Subtotal Gastos de Venta	224,885.90	187,248.97
Total Gastos de Venta y Administrativos	224,885.90	187,248.97

VETFLEXX S.A.

Notas a los Estados Financieros – periodo fiscal 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Nota 18 – Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que de Informa

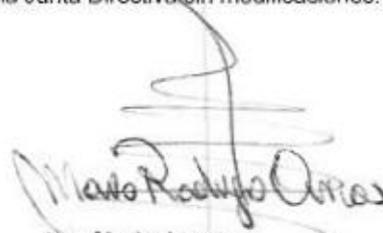
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 19 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Dr. Cristian Sotomayor
GERENTE GENERAL



Ing. Mario Arcos
CONTADOR