

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE **Héctor Suárez González, CPA.**

A los Señores Accionistas de
Polidistribuciones Técnicas S.A. Polidist

He auditado los estados financieros adjuntos de Polidistribuciones Técnicas S.A. Polidist, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 no fueron sujetos auditoría, por no encontrarse en obligación.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría, la cual se ha llevado a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos éticos, planifique y ejecute una auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Dirección: Cda. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)
Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail: hectorsuarez.serecontax@hotmail.com
Mail: hsg_audex@serecontax.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Cumplimiento Tributario

El informe de Cumplimiento Tributario de Polidistribuciones Técnicas S.A. Polidist al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 1, 2015



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	175.612	Cuentas por Pagar	5	313.589
Cuentas por Cobrar	2	368.205	Obligaciones Bancarias		4.435
Pagos anticipados		87.155	Impuestos por Pagar		80.943
Inventarios	3	463.438	Obligaciones y beneficios sociales		74.224
Total activo corriente		1.094.410	Total pasivo corriente		473.191
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipos	4	233.900	Préstamos Accionistas	6	60.612
Activos Biológicos		18.152	Jubilación y Desahucio		65.427
Total activo no corriente		252.052	Total pasivo no corriente		126.039
Total Activo		1.346.462	PATRIMONIO		
			Capital social	7	81.800
			Reserva legal	7	20.000
			Otros superavits		28.566
			Resultados acumulados		382.191
			Resultados del ejercicio		234.675
			Total patrimonio		747.232
			Total Pasivo y Patrimonio		1.346.462

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Estados de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>Notas</u>	<u>2014</u>
Ventas brutas		3.123.412
Costo de ventas		<u>(1.647.348)</u>
Utilidad en Operación		1.476.064
Gastos de administración		(1.121.166)
Gastos financieros		(4.106)
Otros ingresos		<u>13.085</u>
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		363.877
Participación Trabajadores	8	(54.582)
Impuesto a la Renta	8	<u>(74.620)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>234.675</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros Superavits	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	45.800	20.000	28.566	360.278	102.913	557.557
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	102.913	(102.913)	-
Aumento de capital mediante escritura	36.000	-	-	(36.000)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(45.000)	-	(45.000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	234.675	234.675
Saldo al 31 de diciembre del 2014	81.800	20.000	28.566	382.191	234.675	747.232

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Estados de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

(En dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	234.675
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</i>	
Depreciación y amortización	15.532
Jubilación y desahucio	9.541
Provisión de Cuentas dudosa	38.086
Participación trabajadores e impuesto a la renta	129.202
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(65.267)
Inventarios	(26.596)
Cuentas por pagar	<u>(130.109)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>205.064</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>	
Adiciones en propiedades y activos biológicos	(144.799)
Otras actividades inversión	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(144.799)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Obligaciones bancarias	(6.553)
Obligaciones con accionista	<u>(48.467)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(55.020)</u>
(Disminución) neto del efectivo	5.245
Efectivo al inicio del período	<u>170.367</u>
Efectivo al final del período	<u>175.612</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Políticas de Contabilidad

Actividad Económica

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de abril de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 29 de mayo de 1998.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de insumos agropecuarios.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para su aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera, emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

La compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la compañía.

La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Políticas de Contabilidad

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipos

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Periodos</u>
Muebles y Equipos de Oficina	10 Años
Vehículos	5 Años
Equipos de computo	3 Años

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST

Políticas de Contabilidad

tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

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

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	<u>2014</u>
Banco Pichincha Cta. Cte.	129.708
Produbanco Cta. Cte.	38.056
Banco Pichincha Cta. Ahorro	7.448
Caja chica	400
Saldo final	175.612

2. Cuentas por Cobrar

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>
Cientes, neto (a)	406.290
Provisión Cuentas Incobrables	(38.086)
Saldo final	368.205

(a) Principalmente incluye a:

	<u>2014</u>
CASTILLO CHAVEZ BYRON XAVIER	108.525
GISIS S.A.	52.885
GANCHOSO ZAMBRANO WALTER	40.612
CASTILLO MORENO MIGUEL	26.864
VALLE ANDINA MIREYA VERONICA	24.848
OTROS MENORES A US\$ 10.000	152.556
Saldo final	406.290

3. Inventarios

Se detallaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>
Antiparasitarios	183.910
Antibióticos	103.089
Bactericidas	69.924

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

Aditivos	42.532
Otros menores a US\$ 20.000	63.518
Mercadería en Tránsito	465
Saldo final	463.438

4. Propiedades, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
Terrenos	21.000
Edificios	188.940
Muebles y Enseres	6.250
Vehículos	50.135
	266.325
Menos depreciación acumulada	(32.425)
Saldo final	233.900

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2014</u>
Saldo inicial	129.816
Adiciones	136.509
Saldo final	266.325

Depreciación Acumulada	<u>2014</u>
Saldo inicial	16.893
Gasto del año	15.532
Saldo final	32.425

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

2014

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

Proveedores locales (a)	265.013
Proveedores exterior (b)	47.089
Otras cuentas por pagar	1.487
Saldo final	313.589

(a) Se detalla de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
LABORATORIOS MICROSULES	201.265
AGRORIASA	20.000
METAL RACKS	9.888
PILLIGUA QUIMIS SORAYA ISABEL	6.286
PEREZ FREIRE RICHARD ALFREDO	5.570
OTROS MENORES A US\$ 5.000	22.004
Saldo final	265.013

(b) Principalmente corresponde a:

	<u>2014</u>
OPTIVITE	37.388
OTROS MENORES A US\$ 5.000	9.701
Saldo final	47.089

6. Préstamos Accionistas

Al 31 de diciembre del 2014, sin vencimiento y sin generar interés.

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía es de US\$ 81.800, dividido en 81.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una., detallados de la siguiente manera:

No.	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital
1	0908987126	CAMACHO MENDOZA WALTER HOMERO	ECUADOR	NACIONAL	27.267

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

2	1801811439	CHAVEZ CARDENAS JORGE EDUARDO	ECUADOR	NACIONAL	27.266
3	1305325779	GONZALEZ REYES WILLY ADALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	27.267
TOTAL					81.800

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2014 se determinó como sigue:

2014

POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	363.877
Participación Trabajadores	(54.582)
Utilidad a reinvertir y capitalizar	(100.000)
Gastos No Deducibles	75.342
<hr/>	
Utilidad Gravable	284.637
<hr/>	
Impuesto a la Renta causado	74.620

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 1, 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.