

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

**1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bco. Procredit CC 009030138852	59,090	-
Bco. Pichincha CC. 3118259704	31,702	108,470
Bco. Produbanco CC. 2180001368	16,082	15,887
Bco. Pichincha CAP. 2202887814	14,191	-
Bco. Internacional CC. 1300604409	11,294	-
Bco. Pichincha CA 4000129000	4,709	115,593
Bco. Internacional CAP. 1308005057	2,613	33,760
Caja Chica	400	400
<b>Saldo Final</b>	<b>140,081</b>	<b>274,111</b>

**2. Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (a)	821,392	805,361
Empleados	7,089	4,048
Depósitos en Garantía	1,313	800
Otras cuentas por cobrar (b)	17,500	-
(-) Estimación cuentas de dudoso cobro	(22,786)	(22,878)
<b>Saldo Final</b>	<b>824,508</b>	<b>787,331</b>

a) Conformada principalmente por:

CHEQUES POSFECHADOS	228,195
FARBIOPHARMA S.A.	73,042
COMERC PECUARIA G&C BIONUTRIPHARMA CIA.L	69,103
IMPORTADORA QABA S.A.	64,589
AVIPECHICAL S.A.	52,605
MOREIRA MARQUEZ PATRICIA LEONOR	38,762
PEZCARMAR S.A.	21,553
BIOMARCELI S.A.	14,896
DISTRIBUIDORA MARLUMARSA S.A.	12,126
SARMIENTO ROBLES MARGOTH DEL ROCIO	11,736

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

ULLAURI & GUERRERO ASOCIADOS ULLAGUE	11.643
ANIMALPHARMA S.A.	9.462
CASTILLO CHAVEZ BYRON XAVIER	8.647
C.C. LABORATORIOS PHARMAVITAL CIA.LTDA.	8.168
MEZA ENDERICA ALEX EFRAIN	8.014
REYES ESPINOZA RICARDO RAFAEL	7.200
ALARCON LEON GLENDA JACQUELINE	6.951
ROCORMAR CIA LTDA	6.435
HERRERA GUERRERO KARENT GUISEL	5.290
OTROS MENORES A US\$5.000	162.976
<b>Total clientes</b>	<b>821.392</b>

b) Valor pendiente de cobro por concepto de la venta de bodega G-24 al señor Omar Sánchez.

**3. Impuestos Corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Retenciones y Crédito Tributario IR	-	-
Retenciones y Crédito Tributario IVA	153.493	119.334
<b>Saldo Final</b>	<b>153.493</b>	<b>119.334</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la Renta	59.709	49.140
Retenciones en la Fuente IR	2.929	1.769
Retenciones en la Fuente e IVA por Pagar	6.705	-
<b>Saldo Final</b>	<b>69.343</b>	<b>50.908</b>

**4. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventario de mercadería (a)	615.807	614.303

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En dólares estadounidenses

Mercadería en tránsito (b)	246.040	162.439
(-) Deterioro acumulado por ajustes (VNR)	(6.948)	(6.948)
<b>Saldo Final</b>	<b>854.899</b>	<b>769.794</b>

a) Conformada principalmente por:

Bactericidas	132.294
Antiparasitarios	112.626
Antibióticos	75.765
Promotor de Crecimiento	62.672
Atrapador de Micotoxinas	49.710
Desinfectantes	43.162
Aditivos	41.101
Vacunas	17.186
Inhibidor	16.019
Pet Accesorios	11.953
Estimulantes	11.654
Reconstituyente	10.434
Vitaminas	10.113
Otros menores a US\$ 10.000	21.118
<b>Total inventario mercadería</b>	<b>615.807</b>

b) Conformada principalmente por:

Pol0619-3	85.232
Kil0219	50.366
Pol0819-b	55.118
Mic0219 Maritimo	43.453
Den0219	7.201
Kil0319 Atp Meter (ups)	4.670
<b>Total mercadería en tránsito</b>	<b>246.040</b>

5. **Propiedades, planta y equipos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	382.887	387.923

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En dólares estadounidenses

Construcciones en curso	169.554	-
Edificios	-	188.940
Muebles y Enseres	6.250	6.250
Maquinarias y Equipos	29.772	22.272
Vehículos	199.692	152.469
<b>Total</b>	<b>788.155</b>	<b>757.854</b>
Menos depreciación acumulada	(118.271)	(143.992)
<b>Saldo Final</b>	<b>669.884</b>	<b>613.862</b>

El movimiento de Propiedades, planta y equipos es el siguiente:

<b>Movimiento de Propiedades y Equipos</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial al 1 de enero del 2019	613.862
Adiciones, Ventas (neto)	37.818
Ajustes y/o Reclasificaciones	53.212
Depreciación del año	(35.008)
<b>Saldo Final</b>	<b>669.884</b>

**6. Activos biológicos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

<b>Animales vivos en crecimiento</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vacas	27.446	27.446
Toros	1.800	1.800
<b>Saldo Final</b>	<b>29.246</b>	<b>29.246</b>

**7. Pasivos financieros**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<b>2019</b>	
	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>
Banco Procredit		
Tasa interés 9,25% plazo vence 01/2027	-	212.951

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

Banco Produbanco		
Tasa interés 9,76% plazo vence 01/2022	-	40.589
Banco Internacional		
Tasa interés plazo vence	-	9.137
Tarjeta de Crédito Corporativa Visa Pichincha	949	-
Tarjeta de Crédito Corporativa Visa Produbanco	619	-
Tarjeta de Crédito Corporativa Diners Club	2.956	-
<b>Saldo Final</b>	<b>4.524</b>	<b>262.677</b>

	<u>2018</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Produbanco		
Tasa interés 9,76% plazo vence 09/2021	-	26.131
Banco Internacional		
Tasa interés plazo vence	-	14.795
Tarjeta de Crédito Corporativa	9.916	-
<b>Saldo Final</b>	<b>9.916</b>	<b>40.926</b>

**8. Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales (a)	343.864	705.773
Proveedores Exterior (b)	409.852	327.280
<b>Saldo Final</b>	<b>753.716</b>	<b>1.033.053</b>

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

a) Sus principales proveedores locales son:

LABORATORIOS MICROSULES ECUADOR S. A.	148.087
CONDOLO ABAD VICTOR ENRIQUE	36.391
VELOZ JURADO MARLENE IVONNE	30.917
ORTIZ CONSTANTINE DENISSE LORENA	28.075
RUGEL ZUDIGA ERICKA DEL CARMEN	26.959
ACUDA SOLIS MARIA DE LOS ANGELES	19.517
VILLA ORTEGA DANNY FEDERICO	14.817
ESPINOZA MENDOZA MARIA PAULINA	11.950
PRODUCTOS Y ALIMENTOS DEL PACIFICO S.A. PRODU	11.286
NOVOFARMS CIA. LTDA	3.971
TORRES GUERRERO LUIS	3.699
OTROS MENORES A US\$3.000	8.195
<b>Total proveedores locales</b>	<b>343.864</b>

b) Sus principales proveedores exterior son:

ANPARIO	270.770
LABORATORIOS MICROSUELS URUGUAY	79.966
KILCO INTERNACIONAL	54.217
SEMILLERIA DENU/CIO	3.225
PVA	1.674
<b>Total proveedores exterior</b>	<b>409.852</b>

9. Otros pasivos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de Trabajadores	48.608	39.993
Beneficios Sociales por Pagar	13.968	14.835
Aportaciones IESS	6.410	9.056
Préstamos Hipotecarios	1.572	-
Sueldos por Pagar	1.178	-
Préstamos Quirografarios	932	-
Fondo de Reserva	271	-
Otras Cuentas por Pagar	375	127.605
<b>Saldo Final</b>	<b>73.314</b>	<b>191.489</b>

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

**10. Otros pasivos no corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	163.476	177.217
Desahucio	54.222	58.264
<b>Saldo Final</b>	<b>217.698</b>	<b>235.481</b>

Informe actuarial preparado por Actuaría Consultores Cia. Ltda. con registro ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador No. SB-DTL-2017-1004 y en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 2-001.

**11. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

El capital social suscrito de la compañía es de US\$ 386.090, dividido en 386.090 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	128.697
2	1305325779	GONZALEZ REYES WILLY ADALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	128.697
3	1801811439	CHAVEZ CARDENAS JORGE EDUARDO	ECUADOR	NACIONAL	128.696
<b>TOTAL</b>					<b>386.090</b>

Mediante escritura pública de aumento de capital suscrito y reforma del estatuto de la compañía por la cuantía de US\$ 222.490, celebrada en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el registro mercantil con fecha 28 de noviembre del 2019.

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

---

**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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**12. Ingresos**

Representan principalmente a la facturación por las respectivas ventas al por mayor y menor de insumos agropecuarios.

**13. Costos y Gastos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Venta (a)	1.886.505	1.895.507
Gastos Ventas (b)	549.502	644.691
Gastos Administrativos (c)	544.993	524.570
Gastos Financieros (intereses y comisiones)	28.801	4.234
<b>Saldo Final</b>	<b>3.009.801</b>	<b>3.069.002</b>

a) Principalmente se detallan de la siguiente manera:

Antiparasitarios	377.302
Atrapado de Micotoxinas	371.859
Promotor de Crecimiento	332.007
Bactericidas	313.055
Antibióticos	136.329
Aditivos	116.781
Desinfectantes	54.504
Inhibidor	38.208
Enzimas	24.557
Vitaminas	21.110

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

Muestras	19,441
Vacunas	14,976
Pet Belleza	14,836
Reconstituyente	14,114
Estimulantes	11,227
Otros menores a US\$ 10,000	26,200
<b>Total costo de venta</b>	<b>1,886,505</b>

b) Principalmente se detallan de la siguiente manera:

COMISIONES	119,354
SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES IESS	90,748
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	52,166
GASTOS DE VIAJE EXTERIOR	39,014
DEPRECIACIONES	34,383
TRANSPORTE	29,106
SERVICIOS ALMACENAMIENTO	24,048
COMBUSTIBLES	22,437
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	21,574
APORTE PATRONAL IESS Y FONDO DE RESERVA	18,446
BENEFICIOS E INDEMNIZACIONES NO IESS	17,361
INVESTIGACION	16,077
PUBLICIDAD	15,873
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	15,063
SUMINISTROS Y MATERIALES VTAS	10,989
OTROS MENORES A US\$ 10,000	22,862
<b>Total gastos ventas</b>	<b>549,502</b>

c) Principalmente se detallan de la siguiente manera:

SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES IESS	224,005
GASTO IVA	71,036
APORTE PATRONAL Y FONDO DE RESERVA	48,044
PROVISIONES	46,065
BENEFICIOS E INDEMNIZACIONES NO IESS	38,830
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES ADMIN	28,592
CUOTAS Y ALICUOTAS	22,014
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	25,079
SEGURO MEDICO PREPAGADO	11,135
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	10,219
OTRO MENORES A US\$ 10,000	19,974
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>544,993</b>

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

---

**14. Situación Fiscal**

**Impuesto a las ganancias**

La provisión para el impuesto 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 25% aplicable a las utilidades distribuida.

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente**

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, 0.2% 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.

La conciliación del resultado contable tributario es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	324.057	266.623
Participación Trabajadores	(48.609)	(39.993)
Ingresos exentos	(114.288)	-
Gastos no deducibles	48.428	33.825
Gastos incurridos para ingresos exentos	14.240	-
Participación Trabajadores atribuible IE	15.007	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>238.835</b>	<b>260.455</b>
Utilidad por reinvertir y capitalizar	-	159.741

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

---

Saldo Utilidad Gravable	238.835	100.714
Impuesto a la renta causado	(59.709)	
Impuesto a la renta mínimo	-	(49.140)

**15. Los estados financieros y el fraude**

La administración de la compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo.

La administración de la compañía tiene el compromiso de crear cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La administración de la compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

**16. Eventos Subsecuentes**

Con fecha 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan - China, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea.

**POLIDISTRIBUCIONES TECNICAS S.A. POLIDIST**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En dólares estadounidenses**

---

Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refieren esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.