

POLIGRUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los Años Terminados al 31 de Diciembre 2012 - 2011

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La empresa se constituyó en el Ecuador en el año de 1979 como Polimalla S.A, en Marzo del 2011 cambia su razón social, debido a la fusión con las compañías Bvtrading S.A., Perfilsa S.A., Terfor S.A., y Poligrup S.A., es de esta última que toma su nueva razón social a Poligrup S.A. se realiza también el aumento del capital social y del capital suscrito y pagado.

Su principal actividad es la manufactura, comercialización, exportación de mallas, laminas, envases, perfiles, y otros productos plásticos destinados para la Industria, Agricultura, Pesca, el Hogar y Obras de Ingeniería.

Al 31 de Diciembre del 2012 la empresa desarrolla sus actividades en su planta industrial ubicada en el Km. 9 ½ Vía a Daule – Lotización Inmaconsa (Atrás del Colegio Leonidas García).

El personal empleado para desarrollar sus actividades al 31 de Diciembre del 2012 ascendió a 97 trabajadores.

2. BASES DE ELABORACION

Los Estados Financieros han sido elaborado de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los Estados Financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

3. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas Comerciales a Cobrar son importes debidos por los clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de las actividades.

Las ventas se realizan a crédito y los valores por cuentas por cobrar no tienen ni generan intereses. Los plazos otorgados son de 30 a 90 días de crédito.

Las mismas son expresadas a su valor nominal y se presentan por el monto a cobrar según los acuerdos ó compromisos celebrados.

Debido a una revisión constante de las mismas, durante el ejercicio 2012 no se realizo la provisión de cuentas incobrables de las mismas.

Inventarios

El costo se calcula aplicando el método Promedio, este método requiere calcular el costo promedio unitario de los artículos en el inventario inicial mas los compras hechas durante el periodo contable.

El costo de los Productos Terminados y de los Productos en Proceso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y costos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluyen los gastos por intereses.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipos se registran a su valor de costo, la depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan los siguientes porcentajes anuales:

Edificios 5%
Maquinarias, Equipos e Instalaciones 10%
Equipos de Computación 33.33%
Muebles y Enseres 10%
Vehículos 20%

Deterioro del valor de los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las Propiedades, Planta y Equipo, para determinar si existen indicios de pérdida por deterioro de valor, de ser así se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros, si el valor estimado es inferior se procede a registrar la pérdida.

Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones a crédito y no tienen intereses. Los valores de las cuentas por pagar son nacionales e internacionales.

Préstamos Bancarios

Los Préstamos Bancarios están asegurados con una hipoteca abierta sobre los terrenos y edificios propiedad de la compañía, en avalúo realizado en Agosto/2012, se determinó el valor de oportunidad de \$ 994.174,00

Las tasas de interés por los préstamos bancarios fluctúa entre el 9,33 % - 10,21% anual, los Gastos por Intereses se reconocen y se incluyen en los Gastos Financieros.

Beneficios a los Empleados

El pasivo Obligaciones por Beneficios a los empleados es registrado en base al estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales efectuado por la sociedad Actuarial Arroba Terán "SAAT", el mismo que comprende el estudio de todos los trabajadores.

Capital Social

El capital social consiste en \$730.800,00 acciones ordinarias nominativas de USD \$1,00 cada una.

Reserva Legal

Es en base a lo establecido por ley el 10% de la utilidad anual, hasta que alcance como mínimo el 50% del capital social.

Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

El ingreso por las actividades ordinarias procede de la venta de bienes y se reconoce cuando se entregan los bienes.

El ingreso de las actividades ordinarias corresponde al valor recibido o por recibir, neto de descuentos e impuestos (IVA).

Costos por Préstamos

Todos los gastos por préstamos se reconocen en el Resultado del periodo en el que se incurrían.

Moneda

A partir del 10 de Enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador, por lo que todos los valores que se muestran están en USD \$

Eventos Subsecuentes

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Caja	2.151,20	3.421,18
Bancos Locales	60.284,52	62.016,67
Bancos Extranjeros	2.686,16	3.140,69
TOTAL	\$ 65.121,88	\$ 68.578,54

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Clientes	685.420,07	680.876,42
Empleados	11.892,70	12.713,80
Compañía Relacionadas	0,00	140.071,07
Otras Cuentas por Cobrar	16.970,03	21.514,00
TOTAL	\$ 714.282,80	\$ 855.175,29

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Materia Prima	291.710,64	500.421,58
Producto Terminado Fabricado	309.650,48	372.907,74
Producto Terminado No Fabricado	112.776,58	31.320,22
Producto en Proceso	160.339,67	105.778,90
Importación en Transito	12.104,7	3.712,46
Inv. Suministros y Materiales	22.018,92	86.320,88
Inv. Repuestos y Accesorios	58.248,28	62.851,00
TOTAL	\$ 966.849,27	\$ 1.163.312,78

PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Retenciones de IVA	6.332,46	0,00
Retenciones en la Fuente	63.826,70	34.905,43
Crédito Tributario IVA	0,00	20.735,28
Crédito Tributario FTE	0,00	53.805,07
Anticipo del Impuesto a la Renta	2.304,72	0,00
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	0,00	58.306,81
Seguros pagados por anticipados	15.292,41	34.131,44
TOTAL	\$ 87.756,29	\$ 201.884,03

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

Año 2012

DETALLE	SALDO 31/12/2011	ADICIONES	RECLASIFICACIÓN	VENTAS Y/O BAJAS	REVALUACION ACTIVOS IMPLEMENTACIÓN NIIF	SALDO 31/12/2012	PORC. DEPREC.
COSTOS DEPRECIABLES							
Terreno	271.665,00	0,00		0,00		271.665,00	
Edificio	950.556,80	892,06		0,00		951.448,86	5,00%
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	1.553.137,02	503.805,76		0,00		2.056.942,78	10,00%
Muebles y Enseres	15.428,52	0,00		0,00		15.428,52	10,00%
Equipos de Computación	23.421,56	1.185,29		0,00		24.606,85	33,00%
Vehículos	210.636,36	48.298,21		0,00		258.934,57	20,00%
Otros Activos	121.527,56		27.451,75	47.421,35		46.654,46	10,00%
TOTAL COSTO	3.146.372,82	554.181,32	27.451,75	47.421,35	0,00	3.625.681,04	
TOTAL DEPRECIACION	-287.673,17	-120.702,24			0,00	-408.375,41	
ACTIVO FIJO NETO	2.858.699,65	433.479,08	27.451,75	47.421,35	0,00	3.217.305,63	

ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Otros Activos Diferidos	2.998,69	26.704,88
Inversiones a Largo Plazo	3.124,32	3.124,32
TOTAL	\$ 6.123,01	\$ 29.829,20

OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

Institución	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/12
Produbanco	24/04/2012	29/03/2017	10.21%	34.769,15
Produbanco	26/09/2012	31/08/2017	9.33%	75.242,47
Produbanco	20/12/2011	04/12/2014	10.21%	4.814,64
Produbanco	25/05/2011	14/05/2013	10.21%	4.174,56
Produbanco	19/12/2012	03/12/2014	10.21%	11.925,06
Produbanco	04/06/2011	20/05/2013	10.21%	47.076,40
Produbanco	02/09/2011	18/08/2014	10.21%	68.675,27
TOTAL OBLIGACIONES				\$ 246.677,55

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Proveedores Nacionales	21.153,10	222.476,11
Proveedores del Exterior	195.476,84	370.641,13
Dividendos por Pagar Accionistas	26.081,15	33.131,87
Otras Cuentas por Pagar	110.300,31	123.176,28
TOTAL	\$ 353.011,40	\$ 749.425,39

PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Obligaciones con IESS	16.229,85	20.159,04
Beneficios Sociales	32.899,81	37.567,33
15% Part. Trabajadores	31.450,21	35.984,01
TOTAL	\$ 80.579,87	\$ 93.710,38

IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
IVA en Ventas		219.589,26
Retención en la Fuente	4.299,29	21.743,89
Retención del IVA	25.122,75	46.742,25
Impuesto a la Renta por Pagar	43.779,97	48.367,44
Impuesto a la Renta Trabajadores	3.089,42	4.008,43
TOTAL	\$76.291,43	\$ 340.451,27

PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Produbanco S.A.	194.616,66	561.665,04
Bancos del Exterior	425.000,00	483.000,00
Préstamos Accionistas	580.669,22	358.533,14
Provisiones Trabajadores Largo Plazo	89.947,16	112.268,72
TOTAL	\$ 1.290.233,04	\$ 1.515.466,90

Institución	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/12
Produbanco	24/04/2012	29/03/2017	10.21%	143.835,97
Produbanco	26/09/2013	31/08/2017	9.33%	349.757,53
Produbanco	20/12/2012	04/12/2014	10.21%	5.306,17
Produbanco	19/12/2012	03/12/2014	10.21%	13.150,40
Produbanco	02/09/2011	18/08/2014	10.21%	49.614,97
TOTAL OBLIGACIONES				\$ 561.665,04

CAPITAL SOCIAL

	2011	2012
Capital Social	730.800,00	730.800,00
TOTAL	\$730.800,00	\$730.800,00

RESERVAS

	2011	2012
Reserva Legal	103.224,39	116.898,92
Reserva Facultativa	1.766,14	1.766,14
	\$104.990,53	\$118.665,06

RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2011	2012
Resultado Ejercicio 2011	134.437,91	0,00
Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	995.106,20	995.106,20
Adopción NIIF Primera vez	293.900,03	293.900,03
Resultado Ejercicio 2012	0,00	155.541,95
Reserva Por Valuación	248.297,86	248.297,92
Reserva Capital	46.764,63	46.764,63
TOTAL	\$ 1.718.506,63	\$ 1.739.610,73



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
ING. FELIPE COSTA ECHEVERRIA
CC/RUC 0990377170001



FIRMA DEL CONTADOR
CPA CALDERON ACURIA SILVIA CECILIA
CC/RUC 0910380724001