

**POLIGRUP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por los Años Terminados al 31 de Diciembre 2013 - 2012**

**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 2013 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 2013 ascendió a 95 trabajadores.

**2. BASES DE ELABORACION**

Los Estados Financieros han sido elaborado de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera NIIF 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 2012 y 2013

**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. 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 2013 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. 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 incurren.

### **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 2013, 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 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Caja	3.421,18	904,93
Bancos Locales	62.016,67	113.785,40
Bancos Extranjeros	3.140,69	2.803,18
Inversión Produbanco	5.568,37	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 74.146,91</b>	<b>\$ 117.493,51</b>

### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Clientes	680.876,42	864.349,65
Empleados	12.713,80	9.568,60
Compañía Relacionadas	140.071,07	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	21.514,00	15.088,93
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 855.175,29</b>	<b>\$ 889.007,18</b>

### **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Materia Prima	500.421,58	307.501,53
Producto Terminado Fabricado	372.907,74	370.666,77
Producto Terminado No Fabricado	31.320,22	19.781,59
Producto en Proceso	105.778,90	108.312,38
Importación en Transito	3.712,46	1.030,59
Inv. Suministros y Materiales	86.320,88	20.863,46
Inv. Repuestos y Accesorios	62.851,00	108.740,77
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.163.312,78</b>	<b>\$ 936.897,09</b>

## PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
IVA en Compras	0,00	31.278,25
Retenciones de IVA	0,00	8.051,97
Retenciones en la Fuente	34.905,43	78.975,87
Crédito Tributario IVA	20.735,28	1.158,57
Crédito Tributario FTE	53.805,07	0,00
Anticipo del Impuesto a la Renta	0,00	18.491,49
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	58.306,81	106.583,60
Seguros pagados por anticipados	34.131,44	36.873,63
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 201.884,03</b>	<b>\$ 281.413,38</b>

## PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

Año 2013

DETALLE	SALDO 31/12/2012	ADICIONES	RECLASIFICACIÓN	VENTAS Y/O BAJAS	REVALUACION ACTIVOS IMPLEMENTACIÓN NIIF	SALDO 31/12/2013	PORC. DEPREC.
<b>COSTOS DEPRECIABLES</b>							
Terreno	271.665,00	0,00		0,00		271.665,00	
Edificio	951.448,86	25.792,40		0,00		977.241,26	5,00%
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	2.056.942,78	160.479,04		0,00		2.217.421,82	10,00%
Muebles y Enseres	15.428,52	0,00		-248,91		15.179,61	10,00%
Equipos de Computación	24.606,85	8.624,28		0,00		33.231,13	33,00%
Vehículos	258.934,57	0,00		-24.267,86		234.666,71	20,00%
Otros Activos	46.654,46			-31.943,47		14.710,99	10,00%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>3.625.681,04</b>	<b>194.895,72</b>	<b>0,00</b>	<b>-56.460,24</b>	<b>0,00</b>	<b>3.764.116,52</b>	
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-408.375,41</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>-581.207,60</b>	
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3.217.305,63</b>	<b>194.895,72</b>	<b>0,00</b>	<b>-56.460,24</b>	<b>0,00</b>	<b>3.182.908,92</b>	

## ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Otros Activos Diferidos	26.704,88	18.566,20
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 26.704,88</b>	<b>\$ 18.566,20</b>

## ACTIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Inversiones a Largo Plazo	3.124,32	3.124,32
Ctas y Doc. Cobrar L/P	0,00	17.655,68
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3.124,32</b>	<b>\$ 20.780,00</b>

## CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Proveedores Nacionales	222.476,11	116.167,45
Proveedores del Exterior	370.641,13	100.847,08
Dividendos por Pagar Accionistas	33.131,87	0,00
Otras Cuentas por Pagar	130.022,87	323.080,66
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 756.271,98</b>	<b>\$ 540.095,19</b>

## OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Inst Financieras Ctes	246.677,52	293.481,52
Intereses por Pagar	0,00	10.909,10
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 246.677,52</b>	<b>\$ 304.390,62</b>

## OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución	Operación	Valor	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/13
Produbanco	535325	\$ 200.000,00	02/09/2011	18/08/2014	10.21%	49.614,97
Produbanco	565644	35.900,00	19/12/2011	03/12/2014	10.21%	13.150,40
Produbanco	566635	14.490,00	20/12/2011	12/04/2014	9,76%	5.306,71
Produbanco	1773102	200.000,00	24/04/2012	29/03/2017	10.21%	38.401,09
Produbanco	1849465	425.000,00	26/09/2012	31/08/2017	9.33%	82.149,90
Produbanco	671092	200.000,00	10/01/2013	20/12/2016	10.21%	46.968,13
Produbanco	1981168	150.000,00	27/05/2013	08/05/2017	9,76%	34.103,77
Produbanco	2072615	50.000,00	06/12/2013	26/11/2015	10.21%	23.786,55
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>\$ 1.275.390,00</b>				<b>\$ 293.481,52</b>

## PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Obligaciones con IESS	20.159,04	21.689,00
Beneficios Sociales	37.567,33	34.845,49
15% Part. Trabajadores	35.984,01	44.046,58
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 93.710,38</b>	<b>\$ 100.581,07</b>

## IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
IVA en Ventas	219.589,26	52.617,24
Retención en la Fuente	21.743,89	2.521,55
Retención del IVA	46.742,25	4.706,08
Impuesto a la Renta por Pagar	48.367,44	57.198,02
Impuesto a la Renta Trabajadores	4.008,43	952,98
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 340.451,27</b>	<b>\$ 117.995,87</b>

## PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Produbanco S.A.	561.665,04	610.547,82
Bancos del Exterior	483.000,00	483.000,00
Préstamos Accionistas	358.533,14	374.390,43
Provisiones Trabajadores Largo Plazo	112.268,72	134.590,28
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.515.466,90</b>	<b>\$ 1.602.528,53</b>

Institución	Operación	Valor	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/13
Produbanco	1773102	200.000,00	24/04/2012	29/03/2017	10.21%	105.434,88
Produbanco	1849465	425.000,00	26/09/2012	31/08/2017	9.33%	267.607,63
Produbanco	671092	200.000,00	10/01/2013	20/12/2016	10.21%	113.810,59
Produbanco	1981168	150.000,00	27/05/2013	08/05/2017	9,76%	97.481,27
Produbanco	2072615	50.000,00	06/12/2013	26/11/2015	10.21%	26.213,45
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1.025.000,00				<b>\$ 610.547,82</b>

## CAPITAL SOCIAL

	2012	2013
Capital Social	730.800,00	730.800,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$730.800,00</b>	<b>\$730.800,00</b>

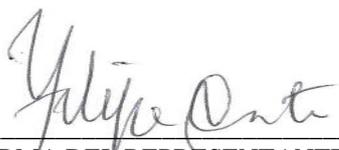
## RESERVAS

	2012	2013
Reserva Legal	116.898,92	132.453,12
Reserva Facultativa	1.766,14	1.766,14
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 118.665,06</b>	<b>\$ 134.219,26</b>

## RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta esta conformada como sigue:

	2012	2013
Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	995.106,20	995.106,20
Adopción NIIF Primera vez	293.900,03	293.900,06
Resultado Acumulado		139.987,75
Resultado Ejercicio	155.541,95	192.399,24
Reserva Por Valuación	248.297,92	248.297,86
Reserva Capital	46.764,63	46.764,63
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.739.610,73</b>	<b>\$ 1.916.455,74</b>



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



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