

POLIALFA S. A.

POLIALFA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	732	295
Impuestos por Recuperar	5	2,232	1,350
Total activos corrientes		2,964	1,645
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inmuebles		106,342	106,342
Vehículos		1,829	1,829
Total Costo		108,171	108,171
(Menos) Depreciacion Acumulada		-22,366	-17,049
TOTAL ACTIVO FIJO	6	85,805	91,122
TOTAL ACTIVO		88,769	92,767

Lcda. Tanya Cedeño
Gerente General

C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Alberto Reyna # 213 y Eloy
Alfaro

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Teléfono: 232-3712


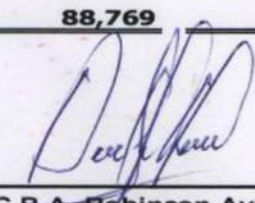
POLIALFA S. A.

POLIAFA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar	7	123	0
Impuestos por Pagar	8	1,643	965
Beneficios a Empleados	9	1,238	741
Total Pasivo Corriente		3,004	1,706
PASIVO NO CORRIENTE:			
Otras cuentas por pagar		43,288	51,288
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		43,288	51,288
TOTAL DEL PASIVO		46,292	52,994
PATRIMONIO			
Capital social	12	800	800
Reserva Legal	11	327	327
Resultados Ejercicios Anteriores		38,646	40,774
Utilidad del Ejercicio		2,704	-2,128
Total Patrimonio		42,477	39,773
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		88,769	92,767
 Lcda. Tanya Cedeño Gerente General		 C.P.A. Robinson Avila G. Contador General	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Alberto Reyna # 213 y Eloy
Alfaro

Teléfono: 232-3712

POLIALFA S. A.

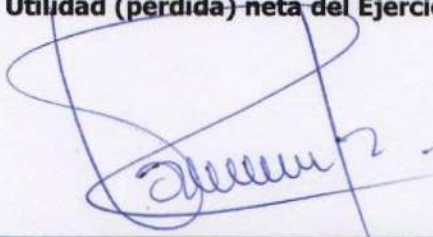
POLIAFA S.A.


ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2014	2013
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(i)	21,000	16,800
(Menos) COSTO DE VENTAS		-	-
UTILIDAD BRUTA		21,000	16,800
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	15	16,134	18,131
Total Gastos Operacionales		16,134	18,131
Utilidad (pérdida) en Operación		4,866	(1,331)
UTILIDAD ANTES PARTIC e IMPUESTOS		4,866	(1,331)
(-) Participación de trabajadores 15 %	11	-730	-
(-) Impuesto a la Renta causado	10	-1,432	-797
Utilidad (pérdida)-neta del Ejercicio		2,704	(2,128)


Lcda. Tanya Cedeño
Gerente General


C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Alberto Reyna # 213 y Eloy
Alfaro

Teléfono: 232-3712

POLIALFA S. A.

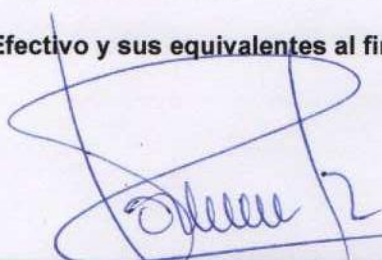
POLIALFA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2014	2013
Recibido de clientes	21,000	18,469
Pagado a proveedores y empleados	(11,809)	(13,030)
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta	(754)	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	8,437	5,439
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(-)	(-)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	8,437	5,437
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	-
Obligaciones a largo plazo	(8,000)	(8,000)
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(8,000)	(8,000)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	437	(2,563)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	295	2,856
Efectivo y sus equivalentes al final del año	732	295


Lcda. Tanya Cedeño
Gerente General


C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Alberto Reyna # 213 y Eloy
Alfaro

Teléfono: 232-3712

POLIALFA S. A.

POLIALFA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reservas.	Adopción Niif	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	167	40,324	610	41,901
Utilidad neta	-	160	-	(2,288)	(2,288)
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	-	-
Del año					
Saldo al 31 diciembre 2013	800	327	40,324	-1,676	39,773
Utilidad neta	-	-	(1,678)	2,704	11,938
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	1,676	1,676
Saldo al 31 diciembre 2014	800	327	38,646	2,704	42,477

Lcda. Tanya Cedeño
Gerente General

C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Alberto Reyna # 213 y Eloy
Alfaro

Teléfono: 232-3712

POLIALFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACION GENERAL

POLIALFA S.A., es una Compañía constituida en la Ciudad de Guayaquil – Ecuador el 27 de marzo del 2007, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 04-G-IJ-0002012 e inscrita en el registro Mercantil el 03 de abril del mismo año, su objetivo principal es la compra, venta, permuta, arrendamiento de bienes inmuebles .

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Estos estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido elaborados de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la siguiente nota.

3. POLITICAS CONTABLES

(a) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito.

(b) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, basados en NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere

principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo, Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

- **Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva**

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como "préstamos y cuentas por cobrar", se aplica materialidad.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

(d) Propiedades, planta y equipo

La Sociedad opta por la exención opcional de valorizar los elementos de propiedad, planta y equipos a su valor neto actualizado según normas antiguas, equivaliéndolos a sus costos atribuidos a la fecha de transición.

Para la valorización de todas sus clases de propiedad, planta y equipos, la Sociedad opta por el costo, en el marco de la NIC 16.

El costo inicial de los elementos de propiedad, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Reparaciones y mantenciones a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

Depreciaciones	
Edificio	5%
Herramientas	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

(e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(f) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

(g) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

(h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

(i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, este se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

Venta

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

(j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos financieros

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que incurren

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	2014	2013
Bancos	732	295
Total Caja y Bancos	732	295

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El resumen de la cuenta impuestos por recuperar es como sigue:

	2014	2013
Retenciones en la fuente del año (1)	2,232	1,350
Total Impuestos por recuperar	2,232	1,350

(1) Representa saldos de impuestos por recuperar por la venta de servicios de alquiler de inmuebles de Polialfa S.A.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2014	2013
Costo	108,171	108,171
Depreciación acumulada	(22,366)	(17,049)
	85,805	91,122
Clasificación		
Inmuebles	106,342	106,342
Vehiculos	1,829	1,829
Total	108,171	108,171

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

	Inmuebles	Vehículos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	106,342	1,829	108,171
Adquisiciones	0	0	0
Reclasificaciones			
Saldo al 31 diciembre 2013	106,342	1,829	108,171
Adquisiciones	0	0	0
Reclasificaciones			
Saldo al 31 diciembre 2014	106,342	1,829	108,171

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2012	-10,634	-732	-11,366
Depreciación del periodo	-5,317	-366	-5,683
Reclasificaciones			
Saldo al 31 diciembre 2013	-15,951	-1,098	-17,049
Depreciación del periodo	-5,317	-0	-5,317
Reclasificaciones			
Saldo al 31 diciembre 2014	-21,268	-1,098	-22,366
Valor neto en libros	<u>85,074</u>	<u>731</u>	<u>85,805</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2014	2013
Proveedores	(1) 123	0
Total	<u>123</u>	<u>0</u>

(1) Corresponden a cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.

8. IMPUESTOS

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2014	2013
Impuesto al valor agregado	211	168
Impuesto a la renta corriente	1,432	797
Total	<u>1,643</u>	<u>965</u>

(a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	2014	2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,866	(1,331)
Gastos no deducibles	1,644	4,954
Utilidad gravable	6,510	3,623
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>1,432</u>	<u>797</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2014	2013
Provisión para impuesto a la renta corriente	1,432	797
Anticipo pagado	0	0
Retenciones en la fuente del año	(2,232)	(1,350)
impuesto por pagar (Saldo a favor cia)	(800)	(553)

(b) Revisiones fiscales

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corto plazo:

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	431	597
Obligaciones con el IESS	77	144
Participación trabajadores	730	0
Total	1,238	741

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se consideró el informe actuarial contratado para estos casos.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

11. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12 INGRESOS

	2014	2013
Ventas (1)	21,000	16,800
Total	21,000	16,800

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen el alquiler de inmobiliarios que se encuentran en los activos de la compañía.

15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

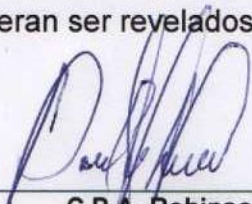
	2014	2013
Gastos de personal	6,068	5,680
Servicios administrativos	10,066	12,451
Total	16,134	18,131

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de Marzo de 2015.

114. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.



C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General