

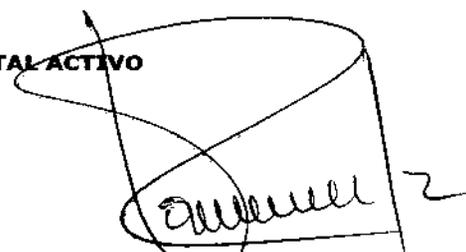
# POLIALFA S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	<b>4</b>	29	248
Cuentas por Cobrar Terceros	<b>5</b>	4.422	0
Impuestos por Recuperar	<b>6</b>	1.302	1.048
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5.753</b>	<b>1.297</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Edificio		106.342	106.342
Vehiculos , Equipo de Transporte y Equipos		732	732
<b>Total Costo</b>		<b>107.074</b>	<b>107.074</b>
( Menos ) Depreciacion Acumulada		-47.705	-42.388
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>7</b>	<b>59.369</b>	<b>64.686</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>65.122</b>	<b>65.983</b>

**TOTAL ACTIVO**



Lcda. Tanya Cedeño Alciva  
Gerente General

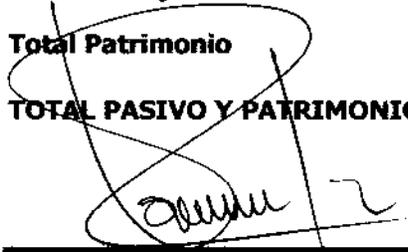
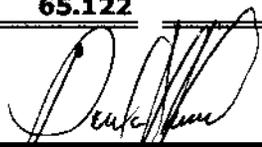


C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General

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

# POLIALFA S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO	(Expresado en dólares norteamericanos)		
	NOTAS	2019	2018
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	8	6.808	53
Impuestos por Pagar	9	933	1.011
Beneficios a Empleados	10	549	620
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>8.290</b>	<b>1.685</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Préstamos Accionistas	11	16.192	24.667
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16.192</b>	<b>24.667</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>24.482</b>	<b>26.352</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	800	800
Reserva Legal	13	327	327
Resultados acumulados por adopción Niif		38.225	38.225
Resultados Ejercicios Anteriores		609	406
Utilidad del Ejercicio		679	203
<b>Total Patrimonio</b>		<b>40.640</b>	<b>39.961</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>65.122</b>	<b>66.313</b>
			
Loda Tanya Cedefio Alcivar Gerente General			C.P.A. Robinson Avila G. Contador General

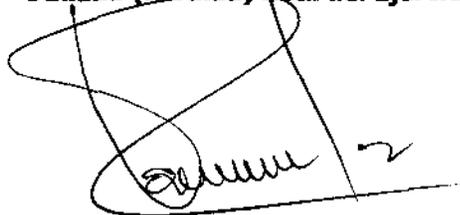
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# POLIALFA S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2019	2018
<b>INGRESOS POR:</b>			
Ingresos:	3(i)	10,222	2,704
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>10,222</b>	<b>2,704</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>			
Gastos de Administración	15	12,960	10,666
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>12,960</b>	<b>10,666</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>		<b>(2,378)</b>	<b>(7,962)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		4,350	8,860-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIPACION e IMPUESTOS</b>		<b>1,612</b>	<b>898</b>
( - ) Participación de trabajadores 15 %	10	-	-
( - ) Impuesto a la Renta causado	9	-933	-696
<b>Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio</b>		<b>679</b>	<b>202</b>



Lcda. Tanya Cedeño Alcivar  
Gerente General



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

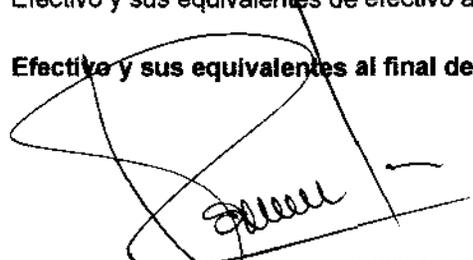
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

# POLIALFA S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2019	2018
Recibido de clientes	10,151	15,444
Pagado a proveedores y empleados	(630)	(6,388)
Intereses recibidos	(254)	276
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la renta	(1,011)	(453)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>8,256</b>	<b>8,879</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	-	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	-	-
Obligaciones a largo plazo	(8,475)	(9,187)
Otras entradas y salidas	-	-
Dividendos pagados	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(8,475)</b>	<b>(9,187)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(219)</b>	<b>(308)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	248	556
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>29</b>	<b>248</b>



Lcda. Tanya Cedeno Alcivar  
Gerente General



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

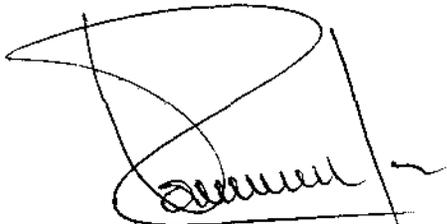
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# POLIALFA S.A.

## ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	-	327	38,261	39,388
Utilidad neta	-	-	-	203	203
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	-	-
Del año	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2018	800	-	327	38,834	39,961
Utilidad neta	-	-	-	679	679
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2019	800	-	327	39,513	40,640



Lcda. Tanya Cedeño Alcivar  
Gerente General



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

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

- **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.

<b>Depreciaciones</b>	
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**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

##### **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 2019 y 2018  
, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	147
Bancos	29	101
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b><u>29</u></b>	<b><u>248</u></b>

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

#### 5. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	4221	-
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b><u>4,221</u></b>	<b><u>-</u></b>

#### 6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo impuesto a la renta	132	276
Retenciones en la fuente del año	(1) 817	216
Retenciones en la fuente de años anteriores	353	556
<b>Total</b>	<b><u>1,302</u></b>	<b><u>1,048</u></b>

(1) Corresponden a las retenciones que los clientes nos efectuaron en el presente ejercicio fiscal y que se compensará con el impuesto a la renta a pagar del presente período.

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo	107,074	107,074
Depreciación acumulada	(37,160)	(37,160)
	<b>69,883</b>	<b>69,883</b>
<b>Clasificación</b>		
Edificio	106,342	106,342
Equipos de transporte	732	732
<b>Total</b>	<b>107,074</b>	<b>107,074</b>

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

	Edificios	Equipos Transporte	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	106,342	732	107,074
Adquisiciones	-	-	-
Ventas/ bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2018	106,342	732	107,074
Adquisiciones	-	-	-
Ventas/ bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2019	106,342	732	107,074
Depreciación acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-37,190	-	-37,190
Depreciación del periodo	-5,198	-	-5,1978
Ventas/ bajas	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2018	-42,388	-	-42,388

Depreciación del periodo	-5,317	-	-5,317
Ventas/ bajas		-	-
Reclasificaciones			
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>-47,705</u>	<u>-</u>	<u>-47,705</u>
<b>Valor neto en libros</b>	<b><u>58,637</u></b>	<b><u>732</u></b>	<b><u>59,369</u></b>

## 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	(1)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales		6,808	53
<b>Total</b>		<b><u>6,808</u></b>	<b><u>53</u></b>

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

## 9. IMPUESTOS

El resumen de los impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	-	315
Impuesto a la renta corriente	933	696
<b>Total</b>	<b><u>933</u></b>	<b><u>1,011</u></b>

## 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### Corto plazo:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	504	247
Obligaciones con el IESS	45	44
Participación trabajadores	-	-
<b>Total</b>	<b><u>549</u></b>	<b><u>291</u></b>

## 11. PASIVOS LARGO PLAZO

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos a accionistas (1)	16,192	24,667
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b><u>16,192</u></b>	<b><u>24,667</u></b>

(1) Corresponden a valores entregados por los accionistas que discusión de directorio discutirán su uso.

## 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

## 13. 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.

## 14. INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas (1)	10,222	2,704
Otros ingresos	4,350	8,860
<b>Total</b>	<b><u>14,572</u></b>	<b><u>11,564</u></b>

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen toda clase de prendas de vestir para damas, caballeros y niños.

## 15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	3,500	3,356
Servicios administrativos	9,460	7,310
<b>Total</b>	<b><u>12,960</u></b>	<b><u>10,666</u></b>

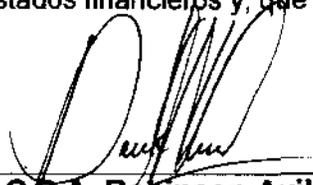
*Handwritten mark*

## 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 12 de Marzo de 2020.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 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**

*Handwritten mark*