

ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016**

CONTENIDO:

-	Estados de Situación Financiera	3
-	Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
-	Estados de Cambios en el Patrimonio	5
-	Estados de Flujos de Efectivo	6
-	Resumen de las Principales Políticas Contables	7
-	Notas a los Estados Financieros	12

PÁGINA:

ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en U.S. Dólares)**

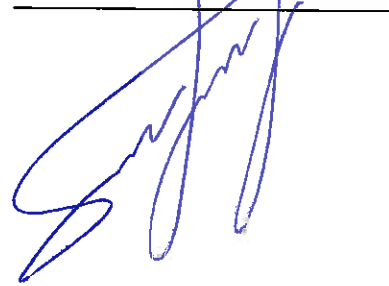
		Notas	2016
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo			
Activos por impuestos corrientes			
Total Activo Corriente			7.042
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo			
Total Activo Corriente			2.017
	4		2.017
Total Activo			9.058
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Impuesto por pagar			
Cuentas y documentos por pagar			
Total Pasivo Corriente			18.369
	6		34
	5		18.403
Pasivo No Corriente			
Capital social			
Pérdida del ejercicio			
Total Patrimonio Neto			(9.344)
Total Pasivo y Patrimonio Neto			9.058
Gerente General			
Francisco Pabon Paredes			
ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.			
Contador General			
David Salazar Cárdenas			

ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en U.S. Dólares)**

Nota	2016		
		Gastos Administrativos	
		Resultado de Operaciones	
		Pérdida neta del Ejercicio	
			<u>(14,344)</u>
			<u>(14,344)</u>
			<u>(14,344)</u>

Francisco Pabon Paredes
Gerente General
ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.



David Salazar Cárdenas
Contador General



ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado Dólares Americanos)

Capital	Pérdida Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	-
Aporte de Capital	5.000	5.000
Pérdida neta del ejercicio	(14,344)	(9,344)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5.000	(9,344)

Francisco Rabon Paredes
Gerente General

ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

David Salazar Cárdenas
Contador General

ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado Dólares Americanos)**

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Aportes capital	5.000
Flujo neto de efectivo proveniente en actividades de Inversión	5.000
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PERÍODO	5.000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	5.000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	5.000

Francisco Pabon Paredes
Gerente General
ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

David Salazar Cárdenas
Contador General

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**
ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

- **RUC de la entidad.**
1792680867001

- **Domicilio de la entidad.**
Av. República del Salvador 1082 y Naciones Unidas

- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.

- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Adareinternational del Ecuador S.A.; comenzó a operar en el Ecuador como Sociedad Anónima el 15 de junio de 2016; El domicilio legal de la Compañía esta ubicada en la Av. República del Salvador 1082 y Av. Naciones Unidas, Edificio Mansión Blanca, Torre Parts, Piso 5, Quito, Ecuador.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la prestación de servicios integrales de publicidad y estudios de mercado, incluyendo las etapas de producción de bienes, servicios, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, inversión e importación de la actividad antes mencionada.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no cuenta con personal en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto a su medición inicial.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de los servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos por servicios, la Compañía considera que deben ser reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de venta con sus clientes.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2016
Banco Internacional	5,000
	<u>5,000</u>

4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Concepto	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
Equipo de computación	-	2.074	2.074
Total costo histórico	-	2.074	2.074
Depreciación acumulada	-	(58)	(58)
Total costo neto	-	(58)	(58)
	<u>2.017</u>	<u>2.017</u>	<u>2.017</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2016, las cuales se detallan a continuación:

	2016
TMF Ecuador Cia. Ltda. (1)	14,253
Adareinternational Limited (2)	2,418
Omar Carnejo	28
Otros menores (3)	<u>1,669</u>
	<u>18,368</u>

- (1) Corresponde los valores a pagar por concepto de servicios de outsourcing, representación legal y domiciliación fiscal prestados durante el 2016.
- (2) Corresponde a la cuenta por pagar a su compañía relacionada por préstamo por pago a terceros.
- (3) Corresponde a la provisión de cierre anual por parte de la compañía que se compensara en abril del 2017.

6 IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

2016	
<u>2,042</u>	<u>2,042</u>
2,042	2,042
Activos por impuestos corrientes:	
Crédito tributario impuesto al valor agregado	
Pasivos por impuestos corrientes:	
Retenciones en la fuente de IR por pagar	
34	34
<u>34</u>	<u>34</u>

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

7 PATRIMONIO**7.1 Capital Social**

El capital social autorizado consiste de 5000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

8 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

2016	
9.991	Servicios Outsourcing (1)
2.185	Servicios Payroll (1)
1.815	Servicio de Domicilio Fiscal (1)
121	Imprenta y Formularios
58	Depreciación Equipo de Computación
41	Suministros de Oficina
25	Mantenimiento y Reparaciones de Equipos de Oficina
108	Retenciones Asumidas
1	Comisiones Bancarias
14.344	Total Gastos administrativos

(1) Servicios de Outsourcing Contable, Representación legal y domiciliación fiscal prestada por la compañía TMFEcuador S.A.

9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 21 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

10 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración de la compañía (21 de abril del 2017) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Francisco Pabon Paredes
Gerente General

ADAREINTERNATIONAL DEL ECUADOR S.A.

David Salazar Cárdenas
Contador General