

ARDATH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ARDATH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes	2-4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados Integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-13

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

ARDATH S.A.

18 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ARDATH S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ARDATH S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **ARDATH S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

ARDATH S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	<u>Diciembre 31.</u>		Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	<u>Diciembre 31.</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>			<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y bancos		112,032	26,345				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	139,322	100,000	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5	7,751	4,004
				Pasivos por impuestos corrientes	6	-	16,424
		<hr/>	<hr/>			<hr/>	<hr/>
Total activos corrientes		251,354	126,345	Total pasivos corrientes		7,751	20,428
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inversiones en asociadas	4	402,954	402,954				
Otras cuentas por cobrar	3	-	119,323				
		<hr/>	<hr/>			<hr/>	<hr/>
Total activos no corrientes		402,954	522,277	TOTAL PASIVO		7,751	20,428
		<hr/>	<hr/>	PATRIMONIO (según estado adjunto)		<hr/> 646,557	<hr/> 628,194
TOTAL ACTIVOS		<u>654,308</u>	<u>648,622</u>	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>654,308</u>	<u>648,622</u>

Las notas explicativas anexos 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Camila Avellán
Gerente General

Katty Núñez B.
Contadora General

ARDATH S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		
Dividendos recibidos	106,096	127,315
Otros ingresos	-	10,820
Gastos operacionales	(77,562)	(13,291)
Otros gastos	<u>(10,171)</u>	<u>(78)</u>
TOTA RESULTADOS INTEGRAL DEL AÑO	<u>18,363</u>	<u>124,766</u>

Las notas explicativas anexos 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Camila Avellán
Gerente General

Katty Núñez B.
Contadora General

ARDATH S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades distribuibles</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	50,800	22,882	535,649	609,331
Dividendos pagados	-	-	(105,903)	(105,903)
Resultado Integral del año	-	-	124,766	124,766
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>50,800</u>	<u>22,882</u>	<u>554,512</u>	<u>628,194</u>
Transferencia	-	2,518	(2,518)	-
Resultado Integral del año	-	-	18,363	18,363
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u><u>50,800</u></u>	<u><u>25,400</u></u>	<u><u>570,357</u></u>	<u><u>646,557</u></u>

Las notas explicativas anexos 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Camila Avellán
Gerente General

Katty Núñez B.
Contadora General

ARDATH S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Dividendos recibidos	106,096	127,315
Pagos proveedores	(100,409)	6,809
Otras cuentas por cobrar corto plazo	80,000	-
Otros gastos	-	(64)
	<u>85,687</u>	<u>134,060</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago préstamos accionistas	-	250
Dividendos pagados	-	(105,903)
Otras cuentas por pagar relacionadas, neto	-	(6,687)
	<u>-</u>	<u>(112,340)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		
Incremento neto de efectivo	85,687	21,470
Efectivo al principio del año	<u>26,345</u>	<u>4,875</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>112,032</u></u>	<u><u>26,345</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

Camila Avellán
Gerente General

Katty Núñez B.
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

ARDATH S.A., fue constituida mediante escritura pública el 5 de octubre de 1999, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Intendencia de Compañías de Quito el 27 de octubre de 1999.

Su objeto social es la prestación de asesoramiento y ayuda a las empresas y las administraciones públicas en materia de planificación, organización, eficiencia y control, información administrativa, etc., actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión, prestación de asesoramiento y ayuda a las empresas y las administraciones públicas en materia de planificación, organización, eficiencia y control, información administrativa, etcétera.

Los servicios legales y contables requeridos son realizados por profesionales independientes.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

a.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación

Los estados financieros de **ARDATH S.A.** comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en cuentas bancarias Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

c) Cuentas comerciales por cobrar

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

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

d) Inversión en Asociadas

Las inversiones en asociadas que no cotizan en bolsa de valores se miden inicialmente a su costo. Los rendimientos o dividendos se reconocen como ingresos al momento de su recepción.

e) Provisiones

Se reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y reconocerá el importe de la provisión como un gasto.

La Compañía medirá una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha de presentación. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Una entidad cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

Se revisará y ajustará las provisiones en cada fecha de presentación, para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo en que surja.

f) Impuesto a las Ganancias 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

g) 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.

NOTA 3 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías Relacionadas	549,322	510,000
Provisión cuentas incobrables	<u>(410,000)</u>	<u>(410,000)</u>
	<u>139,322</u>	<u>100,000</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Compañías Relacionadas (1)	<u>-</u>	<u>119,323</u>
	<u>-</u>	<u>119,323</u>

(1) Otras cuentas por cobrar compañías relacionadas fueron canceladas por anticipado durante el año 2019.

NOTA 4 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Corresponde a la inversión mantenida en Durallanta S.A. en donde la participación de la Compañía es del 21,22% y de las cuales la compañía en el año 2019 recibió USD\$ 106.096.00 por concepto de dividendos.

NOTA 5 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto Plazo		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>6,762</u>	<u>15</u>
Subtotal	6,762	15
Otras cuentas por pagar:		
Otras cuentas por pagar relacionadas	989	3,989
	<u>989</u>	<u>3,989</u>
Subtotal	<u>989</u>	<u>3,989</u>
Total	<u>7,751</u>	<u>4,004</u>

NOTA 6 – IMPUESTOS

6.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros, es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	18,363	124,766
Gastos no deducibles locales	87,733	13,369
Ingresos exentos (1)	(106,096)	(138,135)
Base Imponible	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde principalmente a los dividendos recibidos de la compañía Durallanta S.A., en donde se mantiene una participación accionaria del 21.22%.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De conformidad según lo establecido el LORTI en el Art. 41 de la LRTI literal g) No están sometidas al pago del anticipo aquellas sociedades en que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

6.2 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial “Ley de Simplicidad y progresividad fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

- Se considera como ingreso gravado el 40% de los dividendos pagados por Sociedades a personas naturales, con independencia de su residencia fiscal. Las sociedades que distribuyan dichos dividendos actuarán como agente de retención aplicando hasta una tarifa máxima del 25% sobre el ingreso gravado, si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, el porcentaje de retención aplicable será del 35%.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta. A cambio se crea el anticipo de impuesto a la renta voluntario que se calculará considerando el 50% del impuesto a la renta del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente.
- Se crea el impuesto a la renta único para microempresas equivalente al 2% sobre los ingresos brutos.

NOTA 7 - PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado de la Compañía al 31 de diciembre 2019 y 2018 consiste de 12.700 acciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$4 cada una.

NOTA 7 - PATRIMONIO **(Continuación)**

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta 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.

NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de mayo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 9 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de ARDATH S.A. en mayo 20 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de ARDATH S.A., serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Camila Avellán
Gerente General

Katty Núñez B.
Contadora General