

## **ARDATH S.A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

ARDATH S.A., es una Compañía constituida en el Ecuador. Su domicilio principal esta en la calle Luxemburgo No. N34-341 y Portugal en Quito - Ecuador. Actualmente, las actividades de la Compañía se relacionan directamente con el mantenimiento de inversiones en Durallanta S.A., empresa en la cual mantiene una participación del 21.22%.

La Compañía no cuenta con empleados. Los servicios legales y contables requeridos son realizados por profesionales independientes.

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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### ***2.2 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.

##### ***2.3 Bases de preparación***

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### ***2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes***

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a

12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

### **2.5 Bancos**

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

### **2.6 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses se reconocen en los resultados del ejercicio, excepto si estos resultaran inmatereiales.

### **2.7 Inversión en asociada**

Las inversiones 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.

### **2.8 Cuentas comerciales por pagar**

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

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días máximo.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.9 Impuestos Corrientes**

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.

### **2.10 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 que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

### **2.12 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 período más cercano en el que se conocen.

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### **2.13 Cambios en la Aplicación de la NIIF para las PYMES**

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La Compañía no ha aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) 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.

#### 4. BANCOS

Corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que la Compañía mantiene en una cuenta corriente en una institución financiera local, los cuales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no generan intereses.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por cobrar relacionados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Relacionados locales:</i>		
Almafac S.A. (2)	208,000	208,000
Cavstates (2)	100,000	100,000
Camcaravell Cia. Ltda. (1)	49,633	45,142
Patisserie Cia. Ltda. (2)	92,000	60,000
Tambocam Cia. Ltda. (1)	149,280	44,821
Otros (2)	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Total	<u>638,913</u>	<u>497,963</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	540,000	408,000
No corriente	<u>98,913</u>	<u>89,963</u>
Total	<u>638,913</u>	<u>497,963</u>

(1) Préstamos otorgados según convenio de mutuo a 3 años plazo, a partir del 31 de diciembre del 2015.

(2) Corresponden a préstamos que no se encuentran garantizados, no generan intereses y de cobro inmediato por pedido expreso de la Compañía.

#### 6. INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a inversiones en Durallanta S.A. en donde la Compañía mantiene el 21.22% de participación. Durante el año 2016, la Compañía recibió dividendos por US\$106,096.

#### 7. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los préstamos recibidos de partes relacionadas no se encuentran garantizados, no generan interés y deben ser cancelados a petición de los mismos.

## 8. IMPUESTOS

### 8.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	103,550	(7,993)
Dividendos exentos	(106,096)	-
Otros renta exentas	(8,950)	-
Gastos no deducibles	11,496	7,993
Utilidad gravable	—	—
Impuesto a la renta cargado a resultados (1)	—	—

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 22%. Dicha tasa se reduce el 12% si las utilidades son reinvertidas y se destinan a la adquisición de activos productivos.

De acuerdo a lo establecido en el Art. 41 de la LRTI literal g) Las sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquellas en que la totalidad de sus ingresos sean exentos. Se encuentran exentas del pago del anticipo de impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016.

### 8.2 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 9 PATRIMONIO

**Capital social** - El capital social autorizado consiste de 12.700 de acciones de US\$4 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Dividendos** - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta

## 10 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

**Transacciones comerciales** - Las principales transacciones con partes relacionadas realizadas durante los años 2016 y 2015 son como sigue:

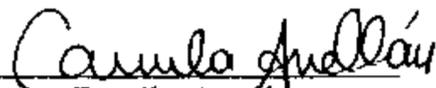
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Dividendos ganados	<u>106,096</u>	<u>—</u>
Préstamos otorgados	<u>132,000</u>	<u>107,573</u>

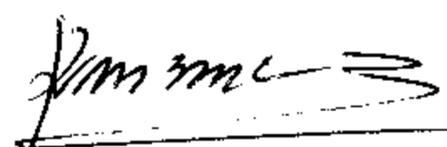
## 11 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

## 12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 23 del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

  
Camila Avellan  
Gerente General

  
Katty Núñez B.  
Contadora