



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

ADOKASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ADOKASA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>CONTENIDO</u>	<u>Pág.</u>
Opinión del auditor independiente	
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambio en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-15

Abreviaturas usadas:

US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	-	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
COMPAÑIA	-	ADOKASA S. A.



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

ADOKASA S. A.

- 1.- Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **ADOKASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de los correspondientes, estados de resultados integrales, estado de cambios del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

 www.grupocampos.org

 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)

 E-mail: campos.asociados1@gmail.com



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

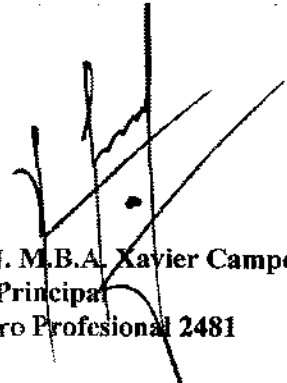
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **ADOKASA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

28 de Abril del 2015

Campos & Asociados
Campos & Asociados Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 527


ECON. M.B.A. Xavier Campos C.
Socio Principal
Registro Profesional 2481

ADOKASA S.A.

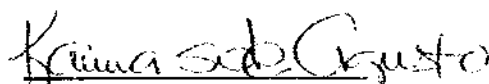
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

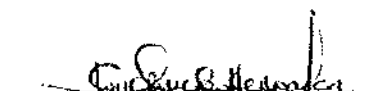
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

		...Diciembre 31...	
ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	669,179.63	1'967,815.13
Cuentas Por Cobrar	(Nota 4)	304,743.84	43,914.17
Crédito Tributario	(Nota 5)	398,867.28	327,450.80
Otros activos corrientes		120,499.70	881,654.98
		<u>1'682,612.60</u>	<u>3'220,835.08</u>
Activos Corrientes			
Menos provisión cuentas incobrables		0.00	0.00
		<u>1'682,612.60</u>	<u>3'220,835.08</u>
Total Activos Corrientes			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS:			
Muebles y Enseres		3,868.77	994.48
Maquinarias y Equipos		108,631.92	0.00
Equipos de Computación		17,197.88	5,234.63
Vehículos		275,744.37	147,354.12
		<u>405,442.94</u>	<u>153,583.23</u>
Total			
Menos depreciación acumulada		-72,345.58	-57,420.98
		<u>333,097.36</u>	<u>96,162.25</u>
Total Propiedad Planta y Equipos	(Nota 6)		
ACTIVOS DIFERIDOS:			
Otros Activos Intangibles		4,100.00	0.00
Vehículos		-115.84	0.00
		<u>3,984.16</u>	<u>0.00</u>
Total			
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros Activos a Largo Plazo		395,888.20	0.00
		<u>395,888.20</u>	<u>0.00</u>
Total			
TOTAL ACTIVOS		2'415,582.32	3'316,997.33

Ver notas a los Estados Financieros

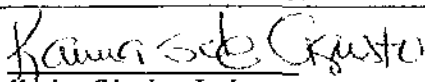

Karina Sánchez León
Gerente General

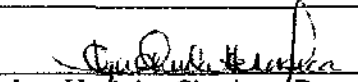

Ing. Verónica Chuchuca Parra
Contador General

ADOKASA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar Prov. Rel.Loc.		271,982.87	72,121.96
Obligaciones con Inst. Financ.		17,084.50	0.00
Cuentas y Documentos por Pagar Corriente		0.00	202,334.16
Otras ctas y Documentos por Pagar Corriente		50,614.80	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar		8,969.50	13,868.31
Participación de Trabajadores por Pagar Ejerc.		50,307.39	82,630.04
Provisiones Beneficios Sociales		41,688.73	1,357.77
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(Nota 7)	440,647.79	372,312.24
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y Doc. por Pag. Larg. Plazo Rel. Loc.		0.00	1'593,319.42
Obligaciones con Inst. Fin.Loc.		30,000.00	0.00
Provisión Jubilación Patronal		2,152.39	893.14
Provisión para Desahucio		0.00	4,469.70
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		32,152.39	1'598,682.26
PASIVOS DIFERIDOS			
Pasivo Diferido		922,522.55	0.00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		922,522.55	0.00
TOTAL PASIVOS		1'395,322.73	1'970,994.50
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		55,800.00	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		0.00	590,133.75
Reserva Legal		2,836.63	2,836.63
Otras Reservas		589.49	589.49
Utilidad Acumulada		751,642.96	398,775.25
Utilidades del Ejercicio		209,390.51	352,867.71
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 8)	1'020,259.59	1'348,002.83
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2'415,582.32	3'318,997.33

Ver notas a los Estados Financieros


Karina Sánchez León
Gerente General

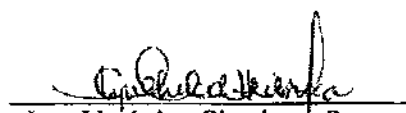

Ing. Verónica Chuchuca Parra
Contador General

ADOKASA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS	(U. S. dólares)	
	2014	2013
<u>INGRESOS</u>		
<u>OPERACIONALES</u>		
VENTAS LOCALES	6'671,519.85	10'150,087.40
UTILIDAD EN VENTA DE PROP.PLANTA Y EQ.	<u>10,380.77</u>	<u>0.00</u>
TOTAL INGRESOS	<u>6'681,900.62</u>	<u>10'150,087.40</u>
(-) Menos		
<u>COSTOS Y GASTOS:</u>		
Costos, Gastos Administrativos y de Ventas	<u>-6'346,518.01</u>	<u>-9'599,220.45</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-6'346,518.01</u>	<u>-9'599,220.45</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>	335,382.61	550,866.95
(-)Impuestos y Participaciones	<u>125,992.10</u>	<u>197,999.24</u>
UTILIDAD NETA	<u>209,390.51</u>	<u>352,867.71</u>

Ver notas a los Estados Financieros


Karina Sánchez León
Gerente General


Ing. Verónica Chuchuca Parra
Contador General

ADOKASA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2014

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA

Utilidad ó Perdida del Ejercicio	209,390.51
----------------------------------	------------

Partidas que no representan efectivo:

Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	14,924.60
---	-----------

Disminución (Aumento) Cta. y Doc. por Cobrar	-450,151.82
--	-------------

Disminución (Aumento) Impuestos	-71,416.48
---------------------------------	------------

Aumento (Disminución) Ctas y Docum. por Pagar	68,335.55
---	-----------

Aumento (Disminución) Otros Activos	509,295.57
-------------------------------------	------------

Aumento (Disminución) Provisión Beneficios S.	0.00
---	------

Disminución (Aumento) Activo Diferido	-399,872.36
---------------------------------------	-------------

Total Flujo Neto de Operaciones	-343,809.54
--	--------------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-119,494.43
---	--------------------

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	-645,266.57
--	-------------

Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	-535,133.75
--	-------------

Obligaciones con instituciones financieras locales	0.00
--	------

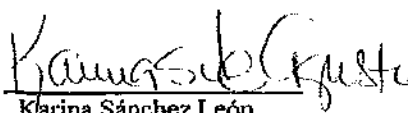
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	-1'179,141.07
---	----------------------

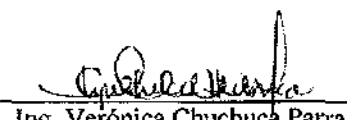
FLUJO NETO	-1'298,635.50
-------------------	----------------------

Saldo Inicial de Caja/Bancos	1'967,815.13
------------------------------	--------------

Saldo Final de Caja/Bancos	669,179.63
----------------------------	------------

Ver notas a los Estados Financieros


Karina Sánchez León
Gerente General


Ing. Verónica Chuchuca Parra
Contador General

ADOKASA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La Compañía "ADOKASA S. A.", se constituyó en Guayaquil - Ecuador, el 14 de Mayo de 1998, siendo su domicilio principal, la ciudad de Guayaquil.

Su objetivo principal es las Actividades de Construcción y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país interviniendo en licitaciones, concurso de precios y ofertas.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF.), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados de las circunstancias.

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

Ingresos: Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.-

El Costo de los Activos, Muebles y Enseres y Equipos, se encuentra registrado al costo De adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales Vigentes. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el Método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de Los bienes.

<u>ACTIVOS</u>	<u>Índice de Depreciación</u>
Edificios (Bodegas)	5,00%
Muebles, Enseres y Equipos	10,00%
Equipos de Computación y Software	33,33%
Vehículos	20,00%

3.- CAJA - BANCOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

...Dic. 31 del 2014...
(U. S. dólares)

Caja-Bancos	<u>669,179.63</u>
TOTAL	<u>669,179.63</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

...Dic. 31 del 2014...
(U. S. dólares)

Cuentas por Cobrar Relac. Locales	304,743.84
Cuentas por Cobrar No Relac. Locales	188,672.15
Cuentas por Cobrar No Relac. Locales	<u>650.00</u>
TOTAL	<u>494,065.99</u>

5.- IMPUESTOS

El saldo de la cuenta Impuestos al 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

...Dic. 31 del 2014...
(U. S. dólares)

Crédito tributario (IVA)	<u>398,867.28</u>
TOTAL	<u>398,867.28</u>

6. ACTIVOS FIJOS, NETO.

Los movimientos de activos fijos durante los años 2014 fueron los siguientes:

ADOKASA S. A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2013	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETROS Y/O AJUSTES	NEC 17 % SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2014
Terrenos	0,00	0,00	0,00		0,00
Edificios	0,00	0,00	0,00	5%	0,00
Muebles y Enseres	994,48	13,39	0,00	10%	994,48
Maquinaria y Equipos	0,00	108,631,92	0,00	10%	0,00
Equipos de Computación	5,234,63	0,00	0,00	33,33%	5,234,63
Vehículos	147,354,12	0,00	0,00	20%	147,354,12
Otros Activos	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
Obras en Proceso	0,00	0,00	0,00	10%	0,00
TOTAL	153,583,23	108,631,92	0,00		153,583,23
(-)Depreciación Acumulada	-57,420,98	-14,924,60	0,00		-72,345,58
TOTAL ACTIVO NETO	96,162,25				333,097,36

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

Las cuentas y Documentos por Pagar (C/P), conciliadas al 31 de Diciembre del 2014 incluyen lo siguiente:

...Dic. 31 del 2014

(U. S. dólares)

Cuentas y Documentos por Pagar Provee. Relac. Local	271,982.87
Obligaciones con Instituciones Financieras	17,084.50
Otras cuentas y Doc. por Pagar	50,614.80
Impuesto a la Renta por Pagar	8,969.50
Participación de Trabajadores por Pagar Ejerc.	50,307.39
Provisión Beneficios Sociales	41,688.73
TOTAL PASIVO CORRIENTE	440,647.79

8.- PASIVOS DIFERIDOS

La cuenta Pasivos Diferidos, conciliadas al 31 de Diciembre del 2014 incluyen lo siguiente:

...Dic. 31 del 2014

(U. S. dólares)

PASIVOS A LARGO PLAZO

Obligaciones con Instituciones Financieras	30,000.00
Provisiones por Jubilación Patronal	2,152.39
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	32,152.39

9.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 55,800 acciones a un valor nominal unitario US \$1,00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

ADOKASA S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aporte Fut. Capitaliz	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidad Retenida	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800.00	590,133.75	2,836.63	589.49	398,775.25	352,867.71	1'346,002.83
Utilidad Neta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	209,390.51	209,390.51
Propiación	55,000.00	-590,133.75	0.00	0.00	352,867.71	-352,867.71	416,600.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	55,800.00	0.00	2,836.63	589.49	751,642.96	209,390.51	1'020,259.59

10.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11. – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G-DSC.010 de la Superintendencia de Compañía publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante resolución N.SC.ICI.CPAIFRS.G-11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES, para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía ADOKASA S. A., a la fecha de presentación del este informe, se encuentra en adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que esta pertenece al tercer grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo período de transición es el año 2011 y su período de ajuste es el año 2012.

12.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUITAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir de Junio del 2011.

13.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía obtuvo una Utilidad de **US \$ 209,390.51** después de impuestos y deducciones.

14.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril 27 del 2015), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.