

ADOKASA S.A.

Estados Financieros

Períodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Con el Informe del Auditor Independiente

ADOKASA S.A.
Estados Financieros
Períodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
NIC		Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	ADOKASA S.A.

Juan Candelario Terán

Creador Público Autorizado

Calle San Felipe 242, 22, 15571, 2
México - D.F.

Auditor Externo Calificado

Teléfono: 5504217500
Cédula: 09410376
E-mail: jteran@auditoria.com

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de:
ADOKASA S. A.

Introducción

1. He efectuado la auditoría a estado de situación financiera que se adjuntan de ADOKASA S. A. al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esos fechas del curso el resumen de los principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias Como se menciona en la nota 2.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de ADOKASA S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento N. 4A. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de ADOKASA S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ADOKASA S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Concluyo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Juan Candelario Terán

(Código Profesional: 4001260)

Carretera San Felipe y Avenida 2 y 2, 155 Via # 2 Bogotá - Colombia	Auditor Externo Calificado	Teléfono: 590 47 10 00 Código: 0954 00 00 E-mail: jcteran@auditoria.com
--	----------------------------	--

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de:
ADOKASA S. A.

Introducción

1. He efectuado la auditoría a estado de situación financiera que se adjuntan de ADOKASA S. A. al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en este fecha, así como el resumen de los principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias Como se menciona en la nota 2.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de ADOKASA S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento N. 4A. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de ADOKASA S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de ADOKASA S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.



Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ADOKASA S. A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
6. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de ADOKASA S. A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

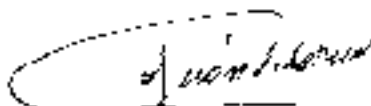
Énfasis.

7. Los estados financieros de ADOKASA S. A. del año 2014, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), con base a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento y sobre los cuales en abril 28 del 2015 se procedió a emitir el informe respectivo y que contenía una opinión sin salvedades, respecto a la presentación razonable de la situación financiera, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de ADOKASA S. A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Guayaquil, 29 de Junio de 2016

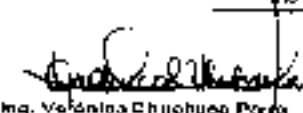


SC-37NAP-2 No. 331
C.P.A. Juan Candelario Merán
Registro Nacional 73.812

ADOKASA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
A: 31 de diciembre del 2015 y 2014
expresado en US \$ Céntimos

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	2,308	588,189
Activos Financieros	4	2,394,323	444,086
Otros en Curso bajo contrato de construcción	5	507,149	127,556
Activos por impuestos corrientes	8	31,764	190,387
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,074,775	1,340,217
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Empresas, plantas y equipos en curso	7	234,313	233,687
Activos Intangibles	8	3,084	3,957
Otros activos no corrientes	9	0	195,886
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		237,397	433,529
TOTAL ACTIVOS		3,312,172	1,773,746
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias y pasivos corriente de pasivo a largo plazo	10	0	17,038
Pasivos financieros	11	1,265,437	154,505
Pasivos por impuestos corrientes	12	115,875	50,184
Otras obligaciones corrientes	13	175,119	81,543
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,556,430	303,269
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	0	40,101
Jubilación postual y pensiones	15	1,220	12,201
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,220	52,301
TOTAL PASIVOS		1,557,650	355,570
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	555,000	55,000
Reserva legal	17	2,837	2,837
Reserva facultativa		535	535
Resultados acumulados		97,700	751,540
Resultado del ejercicio		437,737	250,391
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,454,149	1,020,267
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,011,799	1,375,837

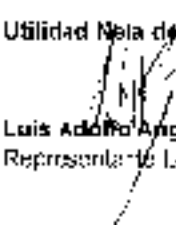

Ing. Augusto Augusto Briones
Representante legal


Ing. Verónica Chiribueno Pardo
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

ADOKASA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
A 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en U.S \$ Dólares

	NOTAS	2015	2014
Ingresos:			
Ingresos de actividades ordinarias	18	17,081,503	6,671,620
(y) Costo de ventas	18	(10,414,182)	(4,354,333)
Utilidad bruta		<u>6,667,321</u>	<u>2,317,287</u>
Gastos:			
Gastos de administración y de ventas		1,421,391	2,441,447
Gastos de ventas		111,612	55,550
Total gastos de administración y de ventas		<u>(1,533,003)</u>	<u>(2,496,997)</u>
Utilidad operativa		<u>5,134,318</u>	<u>(179,710)</u>
Gastos Financieros		(26,656)	0
Otros Ingresos netos		1	10,381
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		<u>5,107,663</u>	<u>(169,329)</u>
Menos: 15% Participación de trabajadores	19	(766,555)	(71,327)
Menos: Impuesto a la renta	20	(155,782)	(70,650)
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>4,185,326</u>	<u>(211,306)</u>

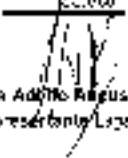

Luis Adolfo Augusto Briones
Representante Legal

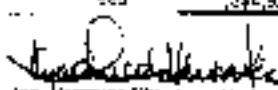

Ing. Verónica Chuchuca Parra
Contador

Véanse las notas a los estados financieros

ADOKASA S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en US\$ Dólares

	Capital Social	Aportes de Socios para Fondo Aumento de Capital	Pasivos Legal	Reserva Especial	Resultados Acumulados	Pactos de Unión
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>1,666,144</u>	<u>2,637</u>	<u>589</u>	<u>147,715</u>	<u>1,777,885</u>
Apropiación Reserva de depreciación	55,000	1,110,000			352,000 205,000	1,517,000
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>855,000</u>	<u>1</u>	<u>2,637</u>	<u>589</u>	<u>501,715</u>	<u>1,520,942</u>
Corrección de errores, minoración Reserva de depreciación					47,500 437,000	484,500
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>855,000</u>	<u>1</u>	<u>2,637</u>	<u>589</u>	<u>938,715</u>	<u>1,474,142</u>

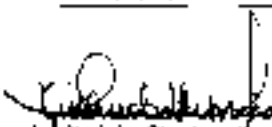

 Luis Adolfo Augusto Bilonis
 Representante Legal


 Ing. Veronica Chiguita Parra
 Contador

ABOKASA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en US \$ Céntimos

	2015	2014
Flujos de efectivo procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cuentos procedentes de clientes y asistencia al cliente	14,268,124	6,521,957
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,825,154)	(1,177,111)
Otros entresacas de efectivo	-	10,551
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>12,442,970</u>	<u>5,355,397</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad planta y equipo	(1,111)	(1,111)
Otros activos largo plazo	395,428	277,111
Flujos de efectivo (utilizando en) las actividades de inversión	<u>384,317</u>	<u>166,000</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizando en) las actividades de financiación:		
Obligaciones bancarias, neto	27,728	26,178
Pago de otros préstamos	0	-
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiación	<u>27,728</u>	<u>26,178</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo	<u>12,855,015</u>	<u>5,547,375</u>
Créditos en caja y bancos al inicio del periodo	<u>506,000</u>	<u>557,616</u>
Créditos en caja y bancos al final del periodo	<u>1,361,015</u>	<u>1,105,000</u>
Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación	<u>2,405,111</u>	<u>335,363</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	66,436	20,629
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	1,027,011	71,111
Ajuste por gasto por amortización de intangibles	1,126,661	61,111
Otros ajustes	0	104,511
Cambios en Activos y Pasivos		
Disminución (aumentación) en activos corrientes	(1,111)	(1,111)
Disminución (aumentación) en sueldo de proveedores	(1,111)	(81,111)
Disminución (aumentación) en activos por impuestos corrientes	2,111	1,111
Incremento (disminución) en pasivos financieros	2,111	1,111
Incremento (disminución) en pasivos por otros, esos corrientes	2,111	2,111
Incremento (disminución) en pasivos por beneficios a empleados	2,111	2,111
Flujos de efectivo de las actividades de operación	<u>12,855,015</u>	<u>5,547,375</u>


Luis Adolfo Augustin Briones
 Representante Legal


Ing. Verónica Chuchuca Fern.
 Contador

ADOKASA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) Información General de la Compañía.

ADOKASA S. A. fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 14 de Mayo de 1998 e inscrita en el registro mercantil el 14 de Mayo de 1998, su actividad principal es la Construcción. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0901450661001, el domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudad de Guayaquil, AV. RODOLFO BACILLIZO NAZUR No. 19 CC ALBOSCHNIR 55, BLOQUE D* DF.303

Operaciones.- La Compañía concentra sus ingresos en las actividades de construcción, además interviene en concursos de licitaciones de oferta pública con el estado durante los años 2015 y 2014 obtuvo ingresos por US\$ 11.851.565 y US\$ 8.971.523 respectivamente.

b) Situación Actual País

El año 2015 finalizó con una baja de precio internacional del petróleo, esto ocurrió por la sobre oferta de países como Estados Unidos, Rusia y Países Árabes, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

La inflación anual cerró en 3,38% y se prevé para el 2016 una inflación del 3%.

En 2015 el sueldo básico es de 354 dólares más los 12 dólares de incremento da un total de 366 dólares para el año 2016.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano se contrajeron en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 1 % tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja menor al 1 %.

Hasta Junio del 2015 el Gobierno, mantiene salvaguardas arancelarias entre el 15 % y 40% a los importaciones, para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ecos se proyecta una tasa de crecimiento no mayor al 1% en el año 2016, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica, la revalorización del dólar, y la baja de precios del petróleo.

La economía ecuatoriana requiere de más dólares en circulación, el Gobierno busca financiamiento externo para cubrir su déficit presupuestario y estima recaudar en temas de inversión y dependerá de las estrategias que aporte el sector privado para motivar la inversión extranjera en el País.

El Gobierno Ecuatoriano durante la primera semana de Abril del 2016, ha firmado 9 contratos petroleros con Empresas Internacionales con la finalidad de reactivar la economía en la Zona Oriental del Ecuador, estimando una inversión de aproximadamente \$ 1.000 millones y mejorar la producción petrolera en 20,000 litros diarios adicionales de petróleo.

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El proyecto de reformas tributarias que envió el Ejecutivo llegó el 20 de Marzo del 2016 a la Asamblea Nacional, y prevé un alza en el Impuesto a Consumos Especiales de teléfono celular, cigarrillos, cervezas, bebidas alcohólicas y azucaradas; así como crear un impuesto a la salida de divisas por los montos de dólares que un ciudadano pueda sacar en efectivo al exterior (no mayor a \$ 1,093).

(2) Resumen de Principales Políticas Contables.

Datos de presentación:

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIF.

Declaración explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Junio 29 de 2016, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de ese y se registran al monto que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar.-** Se registran al costo al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por Pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras.-** Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ADOKASA S.A. La es como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de la construcción

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones o tasas de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al ICQO

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancaras

Activos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias

Propiedades, vehículos y equipos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertidos a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurren

Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable de carácter no monetario y a no experiencia física, estos son las licencias y programas informáticos adquiridos la compañía ha optado por medir posteriormente a los activos intangibles al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida del deterioro del valor acumulado



ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de Ingresos

La compañía utiliza para la transferencia de sus costos un sistema de reconocimiento de ingresos y costos que sin sustancia tiene similar al método denominado "Recuperación de Costo", el cual, para su implementación, considera básicamente las siguientes condiciones:

- a) Reconocer ingreso solo en la medida en que los costos incurridos se puedan recuperar; y
- b) Reconocer costos de contrato como Gasto, cuando se incurre.

Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en los utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, cual o superior a 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicará la tarifa de 25% a toda la base imponible las sociedades que no cumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, promuevan diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al neto del impuesto a pagar, nota 20.

Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, la cual requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimatos originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Caja	0	275,814
Bancos locales	2,338	393,366
Total	2,338	669,180

Bancos locales.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, las cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) Activos financieros

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Clientes	1,537,788	304,744
Otras cuentas por cobrar	507,137	189,322
Total	2,334,925	494,066

Clientes.- Representan principalmente valores por cobrar a Ecuador Estratégico por US\$ 304,744 (2014) Subsecretaría de Educación US\$ 1'537,788 (2015).

Otras cuentas por cobrar.- Representan principalmente valores por cobrar a Francisco Baena Salazar por US\$ 368,138 (2015) Jorge Villacís Valencia por US\$ 104,913 (2015) Luis Merdoza Avilés por US\$ 81,653 (2015).

(5) Obras en Curso bajo contrato de construcción:

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Obras en Curso bajo contratos de construcción	585,745	120,500
Total	585,745	120,500

Al 31 de Diciembre del 2015, representan principalmente valores por avance de la obra del contrato **GG-224-2013** firmado con Ecuador Estratégico.

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Activo por impuesto corriente.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
IVA Crédito Inputable	91,754	398,867
Total	91,754	398,867

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generados por la venta que realiza la compañía.

(7) Propiedad, Planta y Equipos netos.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Muebles y enseres	7,235	3,869
Maquinarias y equipos	92,335	105,632
Equipos de computación	22,017	17,198
Vehículos	269,840	275,744
Subtotal	391,427	402,443
Menos: Depreciación Acumulada	(157,110)	(172,316)
Total	234,318	230,127

En el año 2015 y 2014, el movimiento de la propiedad planta y equipo fue el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	230,127	96,162
Más: Adiciones	14,202	153,583
Más (Menos): Ajustes	(43,941)	104,187
Menos: Depreciación Anual	(66,125)	(120,825)
Saldo Final, neto	234,318	230,127

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Propiedad, Planta y Equipos netos (Continuación).

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que ocurren.

(8) Activos Intangibles.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un total es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
<u>Costo</u>		
Licencia y Software	4,700	4,100
(-) Amortización Acumulada	(1,066)	(115)
<u>Total</u>	<u>3,634</u>	<u>3,984</u>

En el año 2015 y 2014, el movimiento de los activos intangibles fue el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	3,634	0
Más: Adquisición de Software	000	4,100
Menos: Amortización del año	(600)	(115)
<u>Saldo Final, neto</u>	<u>3,634</u>	<u>3,984</u>

(9) Otros activos no corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2014 corresponden a anticipos realizados a subcontratistas.

(10) Obligaciones Bancarias.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un total es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
<u>Banco de Guayaquil</u>		
Préstamo Bancario	0	17,085
<u>Total</u>	<u>0</u>	<u>17,085</u>

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Pasivos Financieros.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Proveedores	979,158	271,983
Anticipo de clientes	286,279	602,625
Total	1,265,427	1,194,605

Proveedores. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden créditos otorgados principalmente por Ateval S.A. por US\$ 434,328 (2015); Ingeniería estabilización TALUDES S.A. por US\$ 192,528; Consultora General CONGECONSUL S.A. por US\$ 642,200; MARCELECT CIA LTDA por US\$ 545,897; Adomega Cia Ltda por US\$ 122,855 (2014); Banco de Guayaquil por US\$ 44,758 (2014); Mirela Arcos de los Angeles por US\$ 54,272 (2014).

Anticipo de clientes. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden principalmente a anticipos recibidos por Empresa pública de desarrollo por US\$ 286,278; Consejo de la Judicatura por US\$ 395,825 (2014); Subsecretaría de Educación por US\$ 620,625 (2014).

(12) Pasivo por impuesto corriente

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar, nota 20	9,173	6,970
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	438,735	59,613
Total	445,876	59,584

(13) Otras Obligaciones corrientes

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Beneficios Sociales		
Décimo tercer sueldo	15,205	2,109
Décimo cuarto sueldo	4,673	1,180
IESS	44,790	28,351
Participación de trabajadores	110,558	50,307
Total	175,115	81,947

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Obligaciones Financieras largo plazo.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Banco de Guayaquil		
Préstamo Bancario	0	30,000
Total	0	30,000

(15) Jubilación Patronal y desahucio

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2015	2014
	(Dólares)	
Jubilación patronal	2,152	2,152
Desahucio	10,049	10,049
Total	12,201	12,201

Durante los años 2015 y 2014 la compañía no efectuó el respectivo estudio actuaria. La administración considera que dicho ajuste no es significativo.

(16) Capital

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 está constituida por 55,800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1.00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	Participación (Dólares)	Total	%
AGUSTO BRIONES LUIS ADOLFO	55,688	55,688	99.80%
SANCHEZ LEON KARINA SALOME	112	112	0.20%
Total	55,800	55,800	100%

Con base a la resolución NAC-DGERCC-12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 con última reforma en febrero 16 del 2013, se dispuso que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SR: el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 20 del 2015 y febrero 20 del 2016, por los ejercicios económicos 2014 y 2015 respectivamente.

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(17) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. La compañía no efectuó la apropiación de la reserva legal por los años 2015 y 2014.

(18) Ingresos y costos de actividades ordinarias.

A 31 de diciembre del 2015, los ingresos por actividades ordinarias comprenden:

	<u>Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>%</u>
	(Dólares)		Obra
<u>Ingresos por actividades ordinarias:</u>			
<u>Contratos de construcción</u>			
Contrato Vicente Rocafuerte	11,601,461	(10,401,554)	100%
Contrato Coca	3,890,228	(3,400,707)	86%
Contrato Judicialura	1,468,350	(1,468,350)	100%
Contrato Samanes	120,518	(101,577)	100%
Total	17,081,506	(15,414,185)	

La compañía utiliza para la transferencia de sus costos un sistema de reconocimiento de ingresos y costos que son sustancialmente similar al método denominado "Recuperación de Costo", el cual, para su implementación, considera básicamente las siguientes condiciones:

- Reconocer ingreso sólo en la medida en que los costos incurridos se puedan recuperar.
- Reconocer costos de contrato como Gasto, cuando se incurre.

(19) Participación de Trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - U.S\$)

(20) Impuesto a la Renta.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	737,061	335,383
15% Participación de trabajadores (NOTA 19)	(110,168)	(60,307)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	626,493	285,076
Más gastos no deducibles	231,514	58,976
Menos Ingresos Exentos	0	0
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	858,007	344,052
Impuesto a la renta causado por el 22%	(188,762)	(75,686)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2015 y 2014	(51,323)	(1,440)
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	(137,439)	(77,126)

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

Diciembre 31,	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo inicial neto	8,070	0
Más: provisión del año	188,762	75,686
Menos: pagos	(8,570)	0
Menos: retenciones efectuadas	(170,662)	(65,716)
Saldo Final neto	8,173	8,070

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010 se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, coteniéndose en el 2015 y 2014 por parte de la compañía el 22% de la base imponible.

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2012 a 2015 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.



ADOKASA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(21) Contratos.

Contrato Emergencia No. 003-2014 Resolución No. MINEDUC-ME-2014-00014-R, Repotenciación de la fase 1 del Colegio Vicente Rocafuerte. El 11 de noviembre del 2014 ADOKASA S.A., presenta su oferta para realizar la intervención de la repotenciación de la fase 1 del Colegio Vicente Rocafuerte, de acuerdo a las especificaciones técnicas con fecha 12 de Noviembre según memorando No. 340-78-11/Ab 2014 del director zona de Administración Escolar recomienda contratar a la Compañía, las garantías de este contrato son póliza de fiel cumplimiento del contrato No. CC. 139470 emitida por Seguros Confianza, equivalente al 5% del monto total del contrato, US\$ 123,898, Póliza No. BU-135472 de buen uso de anticipo equivalente al 100% del monto total del anticipo US\$ 1,335,698. El plazo para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es 120 días, contados a partir de la suscripción del contrato. El monto del contrato es de US\$ 2,577,696, más IVA. La forma de pago el 50% como anticipo cancelados en 10 días luego de la suscripción del contrato, el saldo con cada planilla entregada por la compañía al contratante que en el plazo de 10 días aprueba o formula observaciones, luego se procederá al pago en el plazo de 15 días a partir de su aprobación, el contrato fue firmado el 13 de Noviembre del 2014.

Contrato Emergencia No. 001-2015 Resolución No. MINEDUC-ME-2014-00014-R Fase II Repotenciación del Colegio Vicente Rocafuerte. Firmado el 2 de Marzo del 2015, las garantías de este contrato son póliza de fiel cumplimiento del contrato No. CC. 144218 emitida por Seguros Confianza, equivalente al 5% del monto total del contrato, US\$ 448,171, Póliza No. BU 144220 de buen uso de anticipo equivalente al 100% del monto total del anticipo US\$ 4,461,747. El plazo para la ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es 200 días, contados a partir de la suscripción del contrato. El monto del contrato es de US\$ 5,323,434, más IVA. La forma de pago el 50% como anticipo cancelados en 10 días luego de la suscripción del contrato, el saldo con cada planilla entregada por la compañía al contratante que en el plazo de 10 días aprueba o formula observaciones, luego se procederá al pago en el plazo de 15 días a partir de su aprobación.

Contrato para la intervención educativa en Puerto Francisco de Orellana, provincia de Orellana No. GG-224-2013. Firmado el 19 De Noviembre del 2016 por un monto de US\$ 5,826,821 más el impuesto al valor agregado, y en un plazo de 240 días contados a partir de la orden de inicio de obra por parte de la fiscalización designada, con fecha 11 de agosto del 2014 se suscribe contrato complementario por US\$ 133,776 más el impuesto al valor agregado, de plazo 180 días a partir de la entrega del anticipo, con fecha 26 de noviembre del 2014 se firma contrato complementario por un monto de US\$ 1,113,351 más el impuesto al valor agregado, se amplía el plazo por 120 días contados a partir de la entrega del anticipo, las garantías de este contrato son póliza de fiel cumplimiento del contrato por un monto de 5% del total del contrato reajustado, y el buen uso del anticipo por el 100% del valor otorgado.

(22) Cumplimientos de requerimiento de información.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía sí ha cumplido con la siguiente entrega de información estipulado en el siguiente marco regulatorio:

Unidad de Análisis Financiero (UAF): En observancia a la Resolución No. UAF-DG-SG-2013-0002 publicada en el Registro Oficial No. 430 del 16 de abril del 2013, se expide la resolución sustitutiva a la Resolución No. UAF-DG-2011-0082 de 19 de julio de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 542 de 28 de septiembre de 2011 se resolvió que las personas jurídicas que tengan entre sus actividades como objeto social, la construcción de

(22) Cumplimientos de requerimiento de Información (Continuación).

forma habitual como sujetos a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) que deberán cumplir con las disposiciones previstas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y que deberán reportar: 1) Las operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas, o de tentativas de operaciones y transacciones económicas inusuales e injustificadas. Se deberá adjuntar todos los sustentos del caso. El reporte de tentativas se deberá realizar solo cuando se tuviere constancia material del intento de hecho. 2) Operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a US\$. 10,000 o su equivalente en otras monedas, así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de 30 días. 3) Reporte de no existencia de operaciones y transacciones económicas que igual es o superen el umbral legal.

(23) Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la emisión de este informe (Junio 29 del 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.