

ADOKASA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ADOKASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de DICIEMBRE DEL 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

Páginas No.

<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-28

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.
NIA - Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta de Accionistas de
ADOKASA S.A.
Guayaquil - Ecuador*

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ADOKASA S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de ADOKASA S.A., al 31 de diciembre del 2017, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2017, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de ADOKASA S.A. correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro Auditor que expresó una opinión no modificada sobre dichos Estados Financieros.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de ADOKASA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de **ADOKASA S.A.**, para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría con un párrafo de énfasis.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ADOKASA S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 23 de abril del 2018

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: **ADOKASA S.A.**

R.U.C. No. 0991450661001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía **ADOKASA S.A.**, en el periodo 2017 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores



Agusto Briones Luis Adolfo

Representante Legal

ADOKASA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016**

	Notas	2017	2016
		(en U.S. dólares)	
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo Equivalente al Efectivo	3	695,707	528,641
Inversiones	4	1,000,000	-
Activos Financieros	5	1,218,860	2,514,884
Activo por Impuesto Corriente	9	83,578	138,089
Inventarios	6	500,494	29,789
Total del activo corriente		3,498,639	3,211,403
Activo no corriente			
Propiedad Planta y Equipo	7	203,342	183,206
Total del activo no corriente		203,342	183,206
Total del activo		3,701,980	3,394,609
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos Financieros	8	2,282,803	944,367
Pasivo por Impuesto Corriente	9	155,044	291,186
Pasivos Acumulados	10	41,187	266,165
Total del pasivo corriente		2,479,034	1,501,718
Pasivo no corriente			
Obligaciones por Beneficios Definidos	11	12,201	12,201
Total del pasivo no corriente		12,201	12,201
Total de pasivos		2,491,235	1,513,919
Patrimonio	13		
Capital		55,800	55,800
Reservas		2,837	920,614
Aporte para futura Capitalizaciones		550,000	-
Resultados Acumulados		461,397	1,140,406
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		140,711	(236,131)
Total del patrimonio		1,210,745	1,880,689
Total del pasivo y patrimonio		3,701,980	3,394,609

Ver notas a los Estados Financieros


Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal
CPA. Miguel Zamora
Contador

Nota: Los Estados financieros del periodo 2016, fueron reexpresados para efectos comparativos de acuerdo a la última declaración sustitutiva del F101 Declaración del Impuesto a la Renta para sociedades 2016.

ADOKASA S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	14	1,978,199	1,706,372
COSTO DE VENTAS	14	1,317,180	1,400,975
Margen Comercial		<u>661,019</u>	<u>305,397</u>
GASTOS OPERACIONALES	14		
Gastos Administrativos		522,510	382,227
Gastos Financieros		2,707	52,793
Total gastos de operacionales		<u>525,216</u>	<u>435,020</u>
Utilidad en operación		<u>135,803</u>	<u>(129,623)</u>
OTROS INGRESOS		63,166	614
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	9.2	<u>198,969</u>	<u>(129,009)</u>
15 % Participación trabajadores		29,845	-
22 % Impuesto a la Renta Sociedades		28,412	107,122
Utilidad neta		<u>140,711</u>	<u>(236,131)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>140,711</u>	<u>(236,131)</u>

Ver notas a los estados financieros



Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal

CPA Miguel Zamora
Contador

ADOKASA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016
(en U.S. dólares)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad (pérdida) del Período	Total Patrimonio
					Utilidades de años anteriores		
Saldos al 31 de diciembre del 2016	55,800		2,837	917,778	1,140,406	(236,131)	1,880,689
Transferencia a utilidades acumuladas					(236,131)	236,131	-
Transferencia a aporte para futura capitalización		550,000			(550,000)		-
Transferencias					107,122		107,122
Ajustes				(917,778)			(917,778)
Utilidad neta del periodo						140,711	140,711
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	55,800	550,000	2,837	-	461,397	140,711	1,210,745

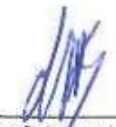
Ver notas a los Estados Financieros


Agustín Briones Luis Adolfo
Representante Legal


CPA. Miguel Zamora
Contador

ADOKASA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,940,251	3,750,972
Pagado a proveedores	(690,489)	(3,224,669)
Pagos a empleados	-	-
Gastos financieros	(2,707)	-
Otros Ingresos (Gastos) neto	63,166	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,310,222	526,303
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(135,696)	-
Inversiones	(1,000,000)	-
Otros activos	(7,460)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,143,156)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	167,066	526,303
Saldo al inicio del periodo	528,641	2,338
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	695,707	528,641



Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal

CPA. Miguel Zamora
Contador

ADOKASA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio	198,969	(129,009)
Depreciación	22,800	68,288
Bajas PP&E	92,760	-
Participación trabajadores	(29,845)	-
Impuesto a la Renta	(28,412)	-
Cambio en activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar	843,179	(627,095)
Cuentas por cobrar relacionadas	(325,167)	-
Otros cuentas por cobrar	(139,766)	507,137
Inventarios	(470,705)	556,021
Activos por impuesto corriente	54,511	-
Cuentas por pagar	(89,973)	(397,418)
Otras cuentas por pagar	(4,195)	695,831
Cuentas por pagar relacionadas	1,044,530	-
Anticipos de clientes	388,073	-
Obligaciones tributarias	(136,142)	-
Pasivos acumulados	(110,396)	(147,453)
Total ajustes	1,111,253	655,312
Flujo Neto por Actividades de Operación	1,310,222	526,303

Ver notas a los estados financieros



Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal



CPA. Miguel Zamora
Contador