

ADOKASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ADOKASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 de Resultados Integrales</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10 -30

Abreviaturas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

***A la junta de Accionistas de
ADOKASA S.A.***

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ADOKASA S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que incluyen las políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, la situación financiera de ADOKASA S.A., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones 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 auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del Control Interno que considera necesario para 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 de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 las NIA detectará una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, 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. También:

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 si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
3. 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 significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un 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, y si estas no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

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, 25 de abril del 2019.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: ADOKASA S.A.

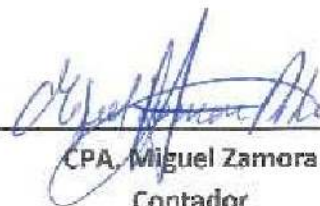
R.U.C. No. 0991450661001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos ASESORANDO M.A.S. C.A., para la auditoría de los estados financieros de la compañía ADOKASA S.A., revela todas las transacciones realizadas por esta empresa en el periodo 2018 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 2018, de acuerdo con el 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



Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal



CPA Miguel Zamora
Contador

ADOKASA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 2017**

	Notas	2018	2017
		(en U.S. dólares)	
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo Equivalente a Efectivo	3	770.608	695.707
Inversiones	4	-	1.000.000
Cuentas por cobrar	5	1.287.016	1.218.860
Activo por Impuesto Corriente	9	43.975	83.578
Inventarios	6	555.612	500.494
Total del activo corriente		2.657.211	3.498.639
Activo no corriente			
Propiedad Planta y Equipo	7	171.408	203.342
Total del activo no corriente		171.408	203.342
Total del activo		2.828.619	3.701.980
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	8	1.399.006	2.282.803
Pasivo por Impuesto Corriente	9	118.057	155.044
Pasivos Acumulados	10	88.428	41.187
Total del pasivo corriente		1.605.491	2.479.034
Pasivo no corriente			
Obligaciones por Beneficios Definidos	11	11.920	12.201
Total del pasivo no corriente		11.920	12.201
Total de pasivos		1.617.411	2.491.235
Patrimonio	13		
Capital		55.800	55.800
Reservas		2.837	2.837
Aporte para futura Capitalizaciones		550.000	550.000
Resultados Acumulados		396.968	461.397
Utilidad del Ejercicio		205.603	140.711
Total del patrimonio		1.211.208	1.210.745
Total del pasivo y patrimonio		2.828.619	3.701.980

Ver notas a los Estados Financieros


Agustín Briones Luis Adolfo
Representante Legal
CPA. Miguel Zamora
Contador

ADOKASA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	14	3.797.281	1.978.199
COSTO DE VENTAS	14	2.840.618	1.317.180
Margen Comercial		<u>956.663</u>	<u>661.018,62</u>
GASTOS OPERACIONALES	14		
Gastos Administrativos		693.393	522.509,55
Gastos Financieros		29.828	2.706,52
Total gastos de operacionales		<u>723.221</u>	<u>525.216,07</u>
Utilidad en operación		<u>233.442</u>	<u>135.803</u>
OTROS INGRESOS		95.127	63.166
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	9.2	<u>328.569</u>	<u>198.969</u>
Participación trabajadores		(49.285)	(29.845)
Impuesto a la Renta Sociedades		(73.681)	(28.412)
Utilidad neta		<u>205.603</u>	<u>140.711</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTAL DEL AÑO		<u>205.603</u>	<u>140.711</u>

Ver notas a los estados financieros



Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal

CPA. Miguel Zamora
Contador

ADOKASA S.A.

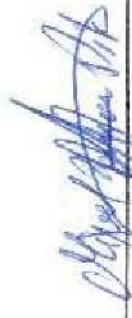
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017
(en U.S. dólares)**

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total Patrimonio
				Utilidad o Pérdida de años anteriores	Utilidad del Período	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	55.800	550.000	2.837	461.397	140.711	1.210.745
Transferencias				140.711	(140.711)	-
Ajustes por impuesto a la renta de años anteriores				(205.140)		(205.140)
Utilidad neta del período 2018					205.603	205.603
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	55.800	550.000	2.837	396.968	205.603	1.211.208

Ver notas a los Estados Financieros



Agusto 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 2018 - 2017

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	3.713.610	1.940.251
Pagado a proveedores	(3.679.765)	(66.946)
Pagos a empleados	(1.003.360)	(623.543)
Gastos financieros	(29.828)	(2.707)
Otros Ingresos (Gastos) neto	95.127	63.166
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(904.216)	1.310.222
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(20.883)	(135.696)
Inversiones	1.000.000	(1.000.000)
Otros activos	-	(7.460)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	979.117	(1.143.156)
<u>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</u>	-	-
Posición neta del efectivo y equivalente a efectivo	74.901	167.066
Saldo al inicio del periodo	695.707	528.641
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	770.608	695.707



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

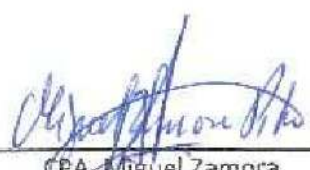
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del Ejercicio	328.569	198.969
Depreciación	52.816	22.800
Bajas PP&E	-	92.760
Participación trabajadores	(49.285)	(29.845)
Impuesto a la Renta	(73.681)	(28.412)
Cambio en activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar	(516.947)	843.179
Cuentas por cobrar relacionadas	369.449	(325.167)
Otras cuentas por cobrar	79.342	(139.766)
Inventarios	(55.118)	(470.705)
Activo por impuesto corriente	39.604	54.511
Cuentas por pagar	(41.884)	(89.973)
Otras cuentas por pagar	661.035	(4.195)
Cuentas por pagar relacionadas	(1.064.075)	1.044.530
Anticipos de clientes	(438.873)	388.073
Obligaciones tributarias	(242.127)	(136.142)
Pasivos acumulados	46.960	(110.396)
Total ajustes	(1.232.785)	1.111.253
Flujo Neto por Actividades de Operación	(904.216)	1.310.222

Ver notas a los estados financieros



Agusto Briones Luis Adolfo
Representante Legal



CPA Miguel Zamora
Contador