

EXP. 81686



03/04/2014



DADOKASA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2010

ADOKASA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

INDICE:

- Informe de los Auditores Independientes.
- Balance General.
- Estado de Resultados.
- Estado de Evolución del Patrimonio.
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

ADOKASA S.A.



1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ADOKASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADOKASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

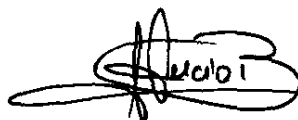
PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: carloslimones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

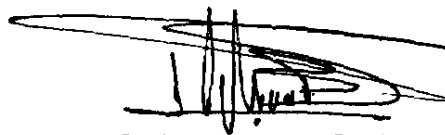
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de **ADOKASA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec Cía. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
FNC. 10.384



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

10 de Mayo del 2011



ADOKASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos 18,387.62

Cuentas por cobrar 310,171.90

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 328,559.52

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Muebles y Enseres 901.53

Vehiculos 29,072.41

29,973.94

Menos - Depreciación acumulada (27,785.81)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 2,188.13

TOTAL 330,747.65

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	203,874.68
Pasivos acumulados	208.81
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	204,083.49

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	800.00
Aportes para futuros aumento de capital	20,000.00
Utilidades Apropriadas	3,426.12
Superávit (déficit) acumulado	102,438.04
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	126,664.16
TOTAL	330,747.65

Ver notas a los estados financieros

ADOKASA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

INGRESOS	2,138,327.03
COSTOS OPERACIONALES	(1,994,128.24)
Utilidad bruta	<u>144,198.79</u>
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION	(43,882.56)
Utilidad en operaciones	<u>100,316.23</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
Otros ingresos (egresos), neto	<u>7,969.65</u>
Utilidad antes de la provisión de la participación de trabajadores	108,285.88
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(16,242.88)
Utilidad antes de la provisión del impuesto a la renta	<u>92,043.00</u>
IMPUESTO A LA RENTA	(23,560.53)
Utilidad del ejercicio	<u><u>68,482.47</u></u>

Ver notas a los estados financieros

ADOKASA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Utilidades apropiadas			Superávit (déficit) acumulado
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	TOTAL	
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800.00	-	2,836.63	589.49	3,426.12	39,972.48
Transacciones del año:						
Aportes para futuras capitalizaciones	-	20,000.00	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	68,482.47
Provisión anticipo imp. a la renta 2010	-	-	-	-	-	(6,016.91)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800.00	20,000.00	2,836.63	589.49	3,426.12	102,438.04

ADOKASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

Flujo de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	2,035,881.00
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(3,379,940.32)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(1,344,059.32)</u>

Flujo de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	183,913.08
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>183,913.08</u>

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Aportes futuras capitalizaciones	20,000.00
Anticipo Impuesto a la Renta año 2010	(6,016.91)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>13,983.09</u>
Aumento neto del efectivo	(1,146,163.15)
Más - efectivo al inicio del periodo	<u>1,164,550.77</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>18,387.62</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	68,482.47
<u>Más:</u>	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	5,904.63
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	39,803.41
	<u>45,708.04</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Aumento en Cuentas por cobrar	(102,446.03)
Disminución en Sobregiro Bancario	(494.25)
Disminución en Cuentas por pagar	(1,331,544.44)
Disminución en Pasivos acumulados	(23,765.11)
	<u>(1,458,249.83)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,344,059.32)

Ver notas a los estados financieros

ADOKASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía se constituyó en 1998 en Ecuador, y su objetivo principal es la construcción y la realización de obras de arquitectura, pudiendo actuar como constructora de toda clase de urbanizaciones o lotizaciones, urbanas o rurales, edificaciones en propiedad horizontal, y todo tipo de obra en general. Así como también podrá efectuar todos los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.- Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta caja y bancos consistía en:

Bancos	
Banco de Guayaquil	14,469.47
Banco del Pacífico	3,918.15
	<u>US\$ 18,387.62</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes		US\$ 224,302.04
Empleados		420.00
Anticipos		26,987.01
Crédito tributario:		
IVA Pagado en compras	US\$ 9,273.08	
IVA Retenido por clientes	<u>49,189.77</u>	<u>58,462.85</u>
		<u>US\$ 310,171.90</u>

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía, consideró no registrar provisión para créditos incobrables por cuanto no tiene problemas de cobrabilidad.

NOTA E.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010, las propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldos al 01 de Enero del 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o Bajas</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</u>
Muebles y Enseres	901.53	-	-	901.53
Equipos de computación	2,199.12	-	(2,199.12)	-
Vehículos	29,072.41	-	-	29,072.41
	32,173.06	-	(2,199.12)	29,973.94
Menos - depreciación acumulada	(21,881.18)	(5,904.63)	-	(27,785.81)
Total propiedades y equipos US\$	10,291.88	(5,904.63)	(2,199.12)	2,188.13

NOTA F- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores Locales		5,333.55
Anticipo de Clientes		146,318.10
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente	US\$ 7,441.07	
Impuesto al valor agregado	4,234.86	
Dif. Anticipo Impuesto a la Renta	5,467.63	17,143.56
Otras		35,079.47
	US\$	<u>203,874.68</u>

NOTA G.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2010 los aportes para futuras capitalizaciones corresponden a entregas realizadas por el accionista Ing. Adolfo Augusto Briones. Estos valores fueron depositados en las cuentas bancarias de la Compañía, y se están utilizando como capital de trabajo.

NOTA H.- IMPUESTO A LA RENTA

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA I.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (10 de mayo del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.