1. INFORMACION GENERAL

Constitución de la compañía – ADOKASA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en mayo 1988 con RUC 0991450661001, su actividad principal propia de la construcción y a la realización de las obras de Ingeniería y Arquitectura. Su lugar de domicilio se encuentra en la Cdla. Alborada 11AVA, Edificio Albocentro calles Av. Benjamín Carrión y Gabriel Roldos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Aprobación de los estados financieros - Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2. Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3. Moneda local – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por determinados rubros que son medidos a valor razonables, tal como lo explica en las políticas incluidas en esta sección.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero

no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de ADOKASA S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

2.5 **Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 **Instrumentos financieros**

Activos Financieros - Cuentas por cobrar clientes: Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por la facturación de planillas de avance de obra. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de ADOKASA S.A., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión.

La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7 **Inventarios -** Las existencias se registran al costo de adquisición y la compañía utiliza el método de costo promedio para valuar el costo de venta.

2.8 **Propiedad, Planta y equipos -** Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de

revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el /cálculo de depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Edificios	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Maquinarias y Equipos	10%	10
Vehículos	20%	5

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 **Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterior del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor

presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterior del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

2.10 **Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

2.11 **Participación a trabajadores:** ADOKASA S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

2.12 **Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) se están midiendo al costo.

2.13 **Impuesto a las ganancias**: El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel

que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

2.14 **Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

2.15 **Ingresos:** La compañía registra sus ingresos mediante el método del porcentaje de realización de la actividad de los contratos, y se factura sobre la aprobación del contratante de las planillas de avance de obras, la compañía estima confiablemente los ingresos ordinarios y los costos con referencia a la actividad y/o actividades o rubros del contrato en su grado de avance o terminación del contrato.

2.16 **Costos y Gastos:** Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17 **Administración de Riesgos**

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito de la compañía se origina por las cuentas por cobrar comerciales; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

ADOKASA S.A., mantiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - Es aquel riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.
La administración de la compañía realiza seguimientos de las previsiones y de las necesidades del efectivo de ADOKASA S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficientes recursos para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

2.18 **Normas internacionales de información financiera emitidas – Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:** A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de ADOKASA S.A.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	01 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"	01 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01 de enero de 2019

A la fecha, la administración se encuentra analizando las opciones para realizar la transición de la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", y adicionalmente las políticas y principios que aplicará para presentar información útil a los usuarios de los Estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de los contratos con clientes.

2.19 **Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Caja	77	1.000
Banco	695.630	527.641
Total	695.707	528.641

4. INVERSIONES

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Inversiones	1.000.000	-
Total	1.000.000	-

- Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene un certificado de depósito a plazo con la institución financiera Banco Pichincha por el monto de $ 1.000.000 a una tasa del 5%, con vencimiento en marzo 26 del 2018, los intereses son cancelados al vencimiento.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Clientes	a)	589.381	2.350.337
Partes relacionadas, ***nota 12***		489.713	164.546
Anticipos a proveedores	b)	29.303	-
Otras cuentas por cobrar	c)	110.463	-
Total		1.218.860	2.514.884

a) Al 31 de diciembre del 2017, clientes incluye principalmente saldos pendientes de cobro sobre planillas de avance de obras facturadas.

b) Saldo incluye principalmente valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, los mismos que serán compensados al momento que el proveedor entregue la factura.

c) Incluye principalmente una solicitud de reclamo al Servicios de Rentas Internas (SRI) sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta del periodo 2016 por valor de $107.122, a la fecha de presentación de este informe el SRI no ha emitido un comunicado que determine la recuperabilidad del saldo.

Provisión de cuentas incobrables: Al 31 de diciembre del 2017, la administración de ADOKASA S.A., no consideró necesario establecer provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de la misma, se encuentran dentro del rango de las políticas de crédito que la compañía otorga a sus clientes.

6. INVENTARIOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Materiales e Insumos	500.494	29.789
Total	**500.494**	**29.789**

Un detalle de las líneas que conforman el Inventario de la compañía:

Linea	Saldo
ACCESORIOS	2.373
ALUMINIO	754
CAMPAMENTO	10.573
CERAMICA	42.682
DOMICILIO GG	3.265
HERRAMIENTAS	142.104
LABORATORIO	16.413
MAT.CONSTRUCCION	147.135
MAT.ELECTRICO	65.897
MAT.GASFITERIA	39.054
MAT.PINTURAS	10.994
REFRIGERACION	458
SEGURIDAD INDUSTRIAL	12.576
SUMINISTROS DE OFICINA	6.215
Total	**500.494**

Medición posterior: Al 31 de diciembre del 2017 la compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable como lo establece la NIC 2.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Costo	434.363	391.427
Depreciación Acumulada	(231.021)	(208.221)
Total	**203.342**	**183.206**

Activos al costo - periodo 2017

	Enero 1, 2017	Adquisiciones	Ventas/Bajas	Saldo 31-12-2017
Edificios		129.000	-	129.000
Muebles y Enseres de Oficina	7.235	2.572	1.339	8.468
Equipos y Maquinarias	11.445	604	604	11.445
Equipos de Computacion	22.017	3.520	-	25.537
Vehiculos	269.840	-	87.188	182.652
Maquinaria Movil	80.890	-	3.628	77.262
Total	**391.427**	**135.696**	**92.760**	**434.363**

Depreciación acumulada – periodo 2017

	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos y Maquinarias	Equipos de Computación	Vehiculos	Maquinaria Movil	TOTAL
Depreciación acumulada:							
Enero 1, 2017		(2.450)	(2.663)	(15.271)	(142.953)	(44.885)	(208.221)
Depreciacion	(5.375)	(659)	(1.145)	(9.010)	(36.530)	(15.452)	(68.171)
Ventas/ Bajas		379	10		42.298	2.684	45.371
Saldo al 31/12/2017	**(5.375)**	**(2.729)**	**(3.798)**	**(24.280)**	**(137.186)**	**(57.654)**	**(231.021)**

8. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ... 2017	2016
Proveedores	a)	243.278	333.251
Partes relacionadas, ***nota 12***		1.064.917	20.387
Anticipos de clientes	b)	970.749	582.676
Otras cuentas por pagar	c)	3.859	8.054
Total		**2.282.803**	**944.367**

a) Facturas pendientes de pago a proveedores locales por la compra de materiales, suministros y servicios.

b) Saldo corresponde al anticipo del 20% del contrato firmado con el Servicio de Contratación de Obras Públicas "SECOB", para la construcción de la Unidad Educativa Mayor Mitad Del Mundo. ***Ver nota 14.***

c) Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS por el concepto de Aporte patronal y personal con vencimiento en enero 2018.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ... 2017	2016
Activo por Impuesto Corriente	a)		
Credito Tributario		52.140	120.734
Retenciones en la Fuente IVA		-	1.506
Retenciones en la fuente Renta		31.438	15.848
Total		**83.578**	**138.089**
Pasivo por Impuesto Corriente	b)		
IVA en Venta		120	41.780
Impuesto a la Renta, ***nota 9.2***		143.426	247.405
Retención IVA		6.747	1.453
Retención a la Fuente		4.751	548
Total		**155.044**	**291.186**

a) Créditos tributarios originados por las compras de bienes y servicios; y retenciones que efectúan los clientes, los mismos que serán usados en los saldos a favor de la entidad según la declaración correspondiente.

b) Saldo a favor del SRI, comprende IVA a liquidar en el próximo mes, retenciones de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero del 2018.

9.2 **Impuesto a las Ganancias** – Sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2017, la empresa calcula el 22% sobre el concepto de impuesto a la renta:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	**2016**
Utilidad del Ejercicio	198.969	(129.009)
Diferencias permanentes:		
(-) Participación trabajadores	29.845	-
(+) Gastos no deducibles locales	3.070	7.406
(-) Amortización de pérdidas	43.048	
Utilidad Gravable	**129.145**	**(121.603)**
Determinación del pago:		
Impuesto causado	28.412	-
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	18.071	107.122
(+) Anticipo pendiente de pago	15.848	
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	31.438	15.848
Saldo (favor) a pagar contribuyente	**(5.249)**	**91.274**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	1.558	955
Décimo Cuarto Sueldo	3.089	1.710
Fondo de Reserva	54	357
Vacaciones	6.642	5.132
Participación Trabajadores	29.845	258.010
Total	**41.187**	**266.165**

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación Trabajadores	Total
Enero 1, 2017	955	1.710	357	5.132	258.010	266.165
Provisión	16.774	4.407	3.143	3.925	29.845	58.095
Pagos	16.172	3.029	3.446	2.416	258.010	283.073
Saldo al final del año	**1.558**	**3.089**	**54**	**6.642**	**29.845**	**41.187**

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de Gastos de Sueldos y beneficios Sociales el valor de USD $ 398.348, los cuales representan el 30,24 % del total de costos y gastos.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Jubilación Patronal	2.152	2.152
Bonificación por Desahucio	10.049	10.049
Total	**12.201**	**12.201**

La compañía no considero necesario realizar provisión por estos conceptos.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

Relacionadas		Transacción	2017
Cuentas por cobrar			
ADOMEGGA CIA .LTDA.	(1)	Préstamos	100.352
CONSORCIO ADOKASA		Préstamos	389.361
Total			489.713
Cuentas por pagar			
ADOMEGGA CIA .LTDA.	(2)	Préstamos	43.867
CONSORCIO ADOKASA		Préstamos	1.021.050
Total			1.064.917

1) Comprende préstamos realizados para capital de trabajo, y no generan intereses.

2) Incluye principalmente un préstamo realizado para realizar un certificado de inversión por el valor $ 1.000.000.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2017:

Relacionada	Transacción	No.	Monto
CONSORCIO ADOKASA	Préstamos entregados	6	$ 353.150
CONSORCIO ADOKASA	Préstamos recibidos	1	$ 1.000.000

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado de las siguientes cuentas:

		... Diciembre 31 ... 2017	2016
Capital	a)	55.800	55.800
Reserva	b)	2.837	920.614
Aportes para futura capitalización	c)	550.000	-
Resultados Acumulados		461.397	1.140.406
Utilidad o Perdida del Ejercicio		140.711	(236.131)
Total		**1.210.745**	**1.880.689**

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2017, el capital está constituido por 55.800 acciones nominativas de $ 1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Total	%
Agusto Briones Luis Adolfo	55.688	$ 55.688	99,80%
Sánchez León María Salomé	112	$ 112	0,20%
Total	**55.800**	**55.800**	**100,00%**

b) Las reservas al 31 de diciembre del 2017 son las siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Reserva Legal	2.837	2.837
Reserva facultativa	-	917.778
Total	**2.837**	**920.614**

La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva asciende a $ 2.837 equivalente al 5% del Capital Social.

c) A la fecha de presentación del presente informe la compañía se encuentra realizando los respectivos trámites legales para proceder con la capitalización del valor de $ 550.000, proveniente de las Utilidades acumuladas de la entidad.

14. VENTAS – COSTO DE VENTAS – GASTOS

Un detalle de los ingresos de la compañía:

Ingresos:	**2017**
Ingresos por Construcción	1.928.195
Ingresos por Materiales e Insumos	50.004
Subtotal:	***1.978.199***
Otros Ingresos	63.166
Total	**2.041.365**

Un detalle de la composición del costo generado de la compañía:

	2017
Costos directos:	**901.440**
Sueldos y beneficios sociales	197.682
Mantenimiento	15.631
Materiales	336.918
Servicios	326.494
Otros costos	24.716
Costos Indirectos:	**415.740**
Ingeniería electrica	414.161
Otros costos	1.579
Total	**1.317.180**

Un detalle de la composición de los gastos de la compañía agrupados por su naturaleza:

	2017
Gasto por su función :	
Gastos Administrativos	522.510
Gastos Financieros	2.707
Total	**525.216**

15. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

Un resumen de los contratos vigentes al 31 de diciembre del 2017:

CONTRATO 1	
Tipo de contrato:	OBRA CIVIL
No. Contrato	LCO CZ5-002-2016
Contratante:	COORDINACIÓN ZONAL 5- EDUCACIÓN
Contratista:	ADOKASA S.A.
Nombre de Obra:	CONTRATACIÓN PARA LA APLIACIÓN DE LA INFRAESTRUCTURA FÍSICA DE LA UNIDAD EDUCATIVA DEL MILENIO "EUGENIO ESPEJO" PERTENECIENTE A LA COORDINACIÓN DE EDUCACIÓN ZONAL 5
Valor :	$ 1.165.351,49
% de Anticipo:	50% ⟶ 582.675,75
	El saldo se paga mediante pagos parciales de acuerdo al avance de los trabajos. (Planillas)
Plazo del contrato:	120 DÍAS
Garantías:	Fiel Cumplimiento $ 58.267,57
	Garantía de buen uso del anticipo
CONTRATO 2	
Tipo de contrato:	OBRA CIVIL
No. Contrato	BIRF-8542-LPN-OB-2016-005
Fecha de firma:	25 de mayo del 2017
Contratante:	SERVICIO DE CONTRATACIÓN DE OBRAS - SECOB
Contratista:	ADOKASA S.A.
Nombre de Obra:	CONSTRUCCIÓN DE UNIDAD EDUCATIVA MAYOR MITAD DEL MUNDO (FRENTE A UNASUR) EN LA PARROQUIA SAN ANTONIO, CANTÓN QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA.
Valor :	$ 4.853.768,50
% de Anticipo:	20% ⟶ 970.753,70
	El saldo se paga mediante pagos parciales de acuerdo al avance de los trabajos. (Planillas)
Plazo del contrato:	300 Días.
Garantía:	Póliza de todo riesgo No. 112-1 por el valor de $ 7.293.284,94
	Garantía bancaria No. B141758.A por el valor total del anticipo entregado por la contratante.
	Garántía de fiel cumplimiento en póliza No. CC-173910.

16. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe no se han presentado eventos que afecten la lectura de los Estados financieros.