

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

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.

**Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **ADOKASA S.A.** 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.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los 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.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, en este caso el costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.
- 2.4 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.

## **2.5 Instrumentos financieros**

### **Activos Financieros**

#### **2.5.1 Clasificación de activos financieros**

ADOKASA S.A. a partir del 1 de enero del 2018 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultado del año

La clasificación de los activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo y del modelo de negocio utilizado para gestionar cada activo financiero.

El modelo de negocio se refiere a la forma en que ADOKASA S.A. administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo, como pueden ser a través del cobro, venta de activos financieros o ambos. Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### **2.5.2 Medición**

##### **Medición inicial de activos financieros**

En el reconocimiento inicial ADOKASA S.A. medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

##### **Medición posterior de activos financieros**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en tres categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultado del año

**Costo amortizado:** Esta categoría es la más relevante para ADOKASA S.A. y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro, las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

### **2.5.4 Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o;
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

**Pasivos Financieros**

**2.5.5 Reconocimiento inicial**

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de Obligaciones financieras y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar.

**2.5.6 Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

**Préstamos y cuentas por pagar**

Esta es la categoría más relevante para ADOKASA S.A. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados integrales.

ADOKASA S.A. no ha clasificado ningún pasivo financiero como pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

### **2.5.7 Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **2.5.8 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

## **2.6 Inventarios**

Las existencias se registran al costo de adquisición y su uso es para consumo inmediato en el servicio de construcción prestado.

## **2.7 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.

**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:

<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>Tasas</b>	<b>Años</b>
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. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

**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.

## **2.8 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).

ADOKASA S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro 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 deterioro 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.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

### **a) Beneficios corrientes**

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).**

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

## **2.10 Impuesto a las ganancias**

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

**Impuesto a la renta corriente:** La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

**Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

#### **2.11 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

#### **2.12 Reconocimiento de Ingresos**

Comprende las planillas facturas por los avances de obra Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las 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.

### **2.13 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.

### **2.14 Administración de Riesgos**

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

#### **a) Riesgos de mercado -**

Riesgo de tipo de cambio: ADOKASA S.A. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de tasa de interés: Surge de las obligaciones con instituciones financieras las cuales están contratadas a tasas de interés variables y exponen a la compañía al riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo.

**b) Riesgos de crédito. -**

Es la posibilidad de pérdida debido al incumpliendo del cliente en el pago de los saldos que adeudan por las planillas de avance de obras.

La cuenta por cobrar a cliente constantemente está en revisión por parte de la administración y es de calificación corriente. En caso de existir indicadores de deterioro la administración procede a registrar dicho efecto en los estados financieros.

**c) 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.

**d) Administración del riesgo de capital. -**

El objetivo de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**2.15 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 ADOKASA S.A., 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 regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.

**Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera que se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de ADOKASA S.A.:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 38	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 5 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
ONIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de seguros".	1 de enero 2021

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Caja	300	577
Bancos	2.001	170.031
Inversiones Temporales	-	600.000
<b><u>Total</u></b>	<b><u>2.301</u></b>	<b><u>770.608</u></b>

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Clientes	(a)	359.094	1.106.328
Otras cuentas por cobrar	(b)	598.040	60.424
<b><u>Total</u></b>		<b><u>957.134</u></b>	<b><u>1.166.752</u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, clientes incluye saldos pendientes de cobro al Servicio de Contratación de Obras Públicas "SECOB".
- 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, también incluye préstamos entregados a empleados que se descuentan en el rol del mes correspondiente.

Estimación de pérdidas crediticias esperadas: Al 31 de diciembre del 2019, 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.

**5. INVENTARIOS**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales e Insumos	375.695	555.612
<b><u>Total</u></b>	<b><u>375.695</u></b>	<b><u>555.612</u></b>

Incluye materiales de gasfitería, eléctricos, cerámicas y herramientas destinados a cubrir las obras de construcción de la compañía.

**Medición posterior:** Al 31 de diciembre del 2019 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.

**6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	461.547	455.246
Depreciación Acumulada	(323.323)	(283.838)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>138.224</u></b>	<b><u>171.408</u></b>

**Activos al costo**

	<u>Costo o Valuación</u>			Diciembre 31, 2019
	<u>Enero 1, 2019</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	
Edificios	129.000	-	-	129.000
Muebles y Enseres de Oficina	12.933	1.966	-	14.899
Equipos y Maquinarias	13.253	5.096	1.518	16.831
Equipos de Computación	38.896	2.232	1.475	39.653
Vehículos	182.652	-	-	182.652
Maquinaria Móvil	78.512	-	-	78.512
<b><u>Total</u></b>	<b><u>455.246</u></b>	<b><u>9.294</u></b>	<b><u>2.993</u></b>	<b><u>461.647</u></b>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2019****Depreciación acumulada**

	<u>Enero 1, 2019</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Bajas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Edificios	(11.825)	(6.450)	-	(18.275)
Muebles y Enseres de Oficina	(3.797)	(1.204)	-	(5.001)
Equipos y Maquinarias	(5.055)	(1.767)	253	(6.569)
Equipos de Computación	(28.510)	(5.356)	655	(33.210)
Vehículos	(161.441)	(21.211)	-	(182.652)
Maquinaria Móvil	(73.210)	(4.406)	-	(77.616)
<b>Total</b>	<b>(283.838)</b>	<b>(40.394)</b>	<b>908</b>	<b>(323.323)</b>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	a)	94.479	201.394
Anticipos de clientes	b)	13.651	531.876
Cuentas por pagar ISSPOL	c)	550.000	650.000
Otras cuentas por pagar	d)	44.565	14.894
<b>Total</b>		<b>702.695</b>	<b>1.398.164</b>

- a) Comprende facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios para el giro ordinario del negocio.
- b) Saldo corresponde al anticipo pendiente de liquidar 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.

## ADOKASA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- c) Corresponde a una obligación adquirida mediante convenio de negociación de Derechos Fiduciarios con el Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL) para lo cual, en primera instancia ADOKASA S.A. el 16 de enero del 2018 cedió a favor de ISSPOL la totalidad de los derechos fiduciarios que mantiene en el FIDEICOMISO ADOKASA por el valor de \$ 650.000, posteriormente ADOKASA S.A. se obliga a recomprar al ISSPOL la totalidad de los derechos fiduciarios por el valor de \$ 724.400 de los cuales \$ 327.150 serán pagados en el plazo de 362 días y \$ 397.250 en 540 días.
- d) Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS por el concepto de Aporte patronal y personal con vencimiento en enero 2020.

#### 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Préstamos	121.770	-
<b><u>Total</u></b>	<b><u>121.770</u></b>	<b><u>-</u></b>

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

Institución	Monto	% Interés	Emisión	Vencimiento	Saldo al 31/12/2019	Tipo
Banco del Pacífico	120.000	9,84%	22/3/2019	12/9/2020	62.181	capital de trabajo
Banco del Pacífico	115.000	9,84%	22/3/2019	12/9/2020	59.590	capital de trabajo
<b><u>Total</u></b>	<b><u>235.000</u></b>				<b><u>121.770</u></b>	

9. IMPUESTOS

## 9.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
<i>Activo por Impuesto Corriente</i>	a)		
Crédito Tributario años anteriores		-	5.249
Retenciones en la fuente IR		11.605	38.726
Credito Tributario IVA		63.161	-
<b><u>Total</u></b>		<b><u>74.766</u></b>	<b><u>43.975</u></b>
<i>Pasivo por Impuesto Corriente</i>	b)		
IVA por pagar		52.333	12.909
Impuesto a la Renta		-	73.681
Retenciones en la fuente IVA		16.134	24.959
Retenciones en la fuente IR		5.226	6.508
<b><u>Total</u></b>		<b><u>73.692</u></b>	<b><u>118.057</u></b>

- a) Créditos tributarios en IVA por adquisición y retenciones en la fuente de IVA y renta recibidas de clientes durante el periodo 2019.
- 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 que serán declaradas en enero del 2020.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

9.2 **Impuesto a las Ganancias** – Sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2019, la empresa calcula el 25% sobre el concepto de impuesto a la renta:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
<b>Resultado del ejercicio</b>	(536.400)	328.569
<b><u>Diferencias permanentes:</u></b>		
(-) Participación trabajadores	-	49.285
(+) Gastos no deducibles locales	7.592	15.440
<b><u>Utilidad Gravable</u></b>	<b><u>(528.808)</u></b>	<b><u>294.724</u></b>
<b><u>Determinación del pago:</u></b>		
Impuesto causado		73.681
Pérdida sujeta a amortización	(528.808)	-
( - ) Retenciones en la fuente del ejercicio	11.605	38.726
( - ) Crédito tributario años anteriores	-	5.249
<b>Saldo (favor) a pagar contribuyente</b>	<b><u>(11.605)</u></b>	<b><u>29.706</u></b>

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 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

**ADOKASA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**10. PASIVOS ACUMULADOS**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.599	1.360
Décimo Cuarto Sueldo	4.238	8.760
Fondo de Reserva	1.753	1.204
Vacaciones	-	18.138
Participación Trabajadores	-	58.965
<b><u>Total</u></b>	<b><u>7.590</u></b>	<b><u>88.428</u></b>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo Tercer Sueldo</u>	<u>Décimo Cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Fondo de Reserva</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Saldo al final del año	<u>1.360</u>	<u>8.760</u>	<u>18.138</u>	<u>1.204</u>	<u>58.965</u>	<u>88.428</u>
Provisión	25.310	7.893	-	10.461	-	43.665
Pagos	(25.072)	(12.415)	(18.138)	(9.913)	(58.965)	(124.503)
Saldo al final del año	<u>1.599</u>	<u>4.238</u>	<u>-</u>	<u>1.753</u>	<u>-</u>	<u>7.590</u>

- La compañía en el periodo 2019 cargó a resultados por concepto de Gastos de Sueldos y beneficios Sociales el valor de USD \$ 758.885, los cuales representan el 39% del total de costos y gastos.

**11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	2.152	2.152
Bonificación por Desahucio	7.816	9.768
<b><u>Total</u></b>	<b><u>9.968</u></b>	<b><u>11.920</u></b>

ADOKASA S.A. no considero necesario realizar provisión por estos conceptos.

**12. 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 de 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**

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>			
CONSORCIO RUMIÑAHUI	Préstamos	-	8.372
ADOMEGGA CIA. LTDA.	Préstamos	84.539	5.094
CONSORCIO ADOKASA	Préstamos	79.869	106.797
AFICSA S.A.	Préstamos	642	-
GUSBRI S.A.	Préstamos	310	-
AGUSTO CONTRUCCIONES S.A.	Préstamos	2.181	-
URBANVERDE S.A.	Préstamos	476	-
INMOBINELL S.A.	Préstamos	141	-
<b><u>Total</u></b>		<b><u>168.158</u></b>	<b><u>120.264</u></b>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>			
ECUEMPIRE CIA. LTDA.	Préstamos	842	842
CONSORCIO RUMIÑAHUI	Préstamos	124.913	-
<b><u>Total</u></b>		<b><u>125.754</u></b>	<b><u>842</u></b>

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

## ADOKASA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### 13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformado de las siguientes cuentas:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Capital	a)	55.800	55.800
Reserva	b)	2.837	2.837
Aportes para futura capitalización	c)	550.000	550.000
Resultados Acumulados		602.571	396.968
Resultado del ejercicio		(536.400)	205.603
<b><u>Total</u></b>		<b><u>674.808</u></b>	<b><u>1.211.208</u></b>

- a) AL 31 de diciembre de 2019, el capital está constituido por 55.800 acciones nominativas de \$ 1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Agusto Briones Luis Adolfo	55.688	\$ 55.688	99,80%
Sánchez León María Salomé	112	\$ 112	0,20%
<b><u>Total</u></b>	<b><u>55.800</u></b>	<b><u>55.800</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

- b) 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 2019 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 años anteriores.

**14. VENTAS – COSTO DE VENTAS – GASTOS**

Un detalle de los ingresos de la compañía:

<u>Ingresos:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provenientes de contratos de construcción	1.413.087	3.791.796
Ventas de materiales	-	5.486
<b><u>Subtotal:</u></b>	<b><u>1.413.087</u></b>	<b><u>3.797.281</u></b>
Otros Ingresos	2.914	95.127
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1.416.001</u></b>	<b><u>3.892.408</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Costos directos:</u></b>	<b><u>1.138.375</u></b>	<b><u>2.587.794</u></b>
Sueldos y beneficios sociales	405.981	813.231
Mantenimiento		5.480
Materiales	79.590	202.773
Estructuras	412.912	994.930
Mampostería	7.521	60.970
Recubrimientos	50.364	143.891
Instalaciones	93.711	115.541
Servicios	13.874	224.324
Otros costos	74.423	26.653
<b><u>Costos Indirectos:</u></b>	<b><u>190.680</u></b>	<b><u>252.824</u></b>
Ingenierías	838	31.847
Estudios	9.705	22.363
Seguridad Industrial	9.285	65.918
Dirección Técnica	161.137	105.878
Otros costos	9.715	26.819
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1.329.056</u></b>	<b><u>2.840.618</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Gasto por su función :</u></b>		
Gastos Administrativos	515.502	693.393
Gastos Financieros	107.843	29.828
<b><u>Total</u></b>	<b><u>623.345</u></b>	<b><u>723.221</u></b>

**15. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que estas ejerzan y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones.