

**ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ**

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE REGISTRO No. SC-RNAE-574**

**CUENCA, AV. ROBERTO CRESPO 6-56 Y AV. 10 DE AGOSTO**

**TELEFONO: 4091814**

**CELULAR 094250243**

---

**INFORME**

**DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**INSERKOTA CIA. LTDA.**

---

**CUENCA, ABRIL DEL 2011**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA**

**INSERKOTA CIA. LTDA.**

Cuenca, Abril 22 del 2011

A los Señores Socios de  
INSERKOTA CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

Hemos procedido a auditar, en cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente, el Balance de Situación Financiera de INSERKOTA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

Nuestra auditoría se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs, normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto, y como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

---

**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.**  
**Telef, 4091814, Cel. 094250243**

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**Auditor Externo Independiente**

---

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INSERKOTA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2010, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de INSERKOTA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2010 se emitirá por separado.



---

Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001

---

**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.**  
**Telef, 4091814, Cel. 094250243**

**INSERKOTA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

31-12-10

**ACTIVO**

<b>DISPONIBLE</b>	<b>488,718.66</b>
Caja-Bancos	488,718.66
<b>EXIGIBLE</b>	<b>3,575,805.64</b>
Cuentas x Cobrar	314,188.96
Inversiones	3,169,743.46
Impuestos Anticipados	91,873.22
<b>REALIZABLE</b>	<b>6,344,974.73</b>
Inventarios	6,344,974.73
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>1,001,304.85</b>
Propiedades, Planta y Equipos	1,045,150.90
(-) Depreciación Acumulada	-43,846.05
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>11,408,803.88</b>

**PASIVO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,233,067.41</b>
Préstamos y Sobregiros Bancarios	163,312.66
Préstamos Socios y Empresas Relacionadas	1,024,877.96
Proveedores	148,803.63
Impuestos por Pagar	81,994.75
Obligaciones con Empleados	32,991.02
Otras Cuentas x Pagar	1,781,087.39
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>2,308,477.95</b>
Documentos por Pagar	2,300,000.00
Provisiones	8,477.95
<b>PASIVO DIFERIDO</b>	<b>2,612,180.49</b>
Anticipos de Clientes	2,612,180.49
Otros Anticipos	0.00
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>8,153,725.85</b>

<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,255,078.03</b>
Capital Social	1,976,999.00
Reserva Legal	18,918.78
Aporte a Futuras Capitalizaciones	453,711.00
Otras Reservas	742,124.89
Resultados Ejercicios Anteriores	-156,615.77
Resultados del Ejercicio	219,940.13
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11,408,803.88</b>
<i>DIFERENCIA</i>	<i>0.00</i>

**INSERKOTA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	<b>31-12-10</b>
VENTAS NETAS	5,975,416.51
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-5,234,320.44</u>
UTILIDAD BRUTA	741,096.07
GASTOS OPERACIONALES	
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-443,698.58
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-443,698.58</u>
RESULTADO OPERACIONAL	297,397.49
(-) GASTOS FINANCIEROS	-170,258.45
OTROS INGRESOS	176,767.94
(-) OTROS GASTOS	<u>-83,966.85</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	219,940.13
15% Participación Trabajadores	32,991.02
Gastos no Deducibles	1,454.67
Amortización pérdida ej. Anteriores	46,000.00
Deducción por incremento neto de empleados	0.00
Utilidad Gravable	142,403.78
Impuesto Causado	35,600.95

Las Notas son parte integrante del Informe de Auditoría

INSERKOTA CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2010

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTES CAPITALIZACION</u>	<u>RESULTADOS EJ. ANTERIORES</u>	<u>OTRAS RESERVAS</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Patrimonio a Enero 01 del 2010	1,976,999.00	18,918.78	453,711.00	-156,615.77	742,124.89		3,034,137.90
Resultados Ejercicio 2010						219,940.13	219,940.13
Patrimonio a Diciembre 31 del 2010	<u>1,976,999.00</u>	<u>18,918.78</u>	<u>453,711.00</u>	<u>-156,615.77</u>	<u>742,124.89</u>	<u>219,940.13</u>	<u>3,254,078.03</u>

Las Notas son parte integrante del Informe de Resultados.

**INSERKOTA CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO**

Resultados	63,919.29
Depreciaciones	16,601.52
Incremento Patrimonial	257,259.96

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Exigible	-1,241,019.84
Realizable	2,800,291.96
Pagos Anticipados	0.00

**FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN**

1,897,052.89

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Activo Fijo	-649,074.19
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	0.00

**EFFECTIVO NETO POR INVERSION**

-649,074.19

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS**

Exigible a Corto Plazo	710,771.20
Exigible a Largo Plazo	8,477.95
Diferido	-1,641,307.95

**EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO**

-922,058.80

**FLUJO DE EFECTIVO POR APORTES**

Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00
----------------------------------	------

**EFFECTIVO NETO POR APORTES**

0.00

**CAJA DISPONIBLE AL FINAL**

**TOTAL DE MOVIMIENTO**

325,919.90

**CONCILIACION**

Caja y Bancos al Final	486,718.66
Caja y Bancos al Inicio	160,798.76

**TOTAL**

-325,919.90

## **INSERKOTA CIA. LTDA.**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION**

**NOMBRE:** INSERKOTA CIA. LTDA.

**CONSTITUCION:** LA COMPAÑÍA SE CONSTITUYE CON FECHA 31 DE JULIO DEL 2001 MEDIANTE ESCRITURA PUBLICA AUTORIZADA POR EL NOTARIO OCTAVO DEL CANTON CUENCA, DR. HOMERO MOSCOSO JARAMILLO, E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL CON EL NUMERO SEISCIENTOS CUARENTA DE FECHA 16 DE OCTUBRE DEL MISMO AÑO.

**DOMICILIO:** PARQUE INDUSTRIAL- AV. CORNELIO VINTIMILLA 2-62

**OBJETO SOCIAL:** COMPRAVENTA, ADMINISTRACION, CONSTRUCCION, ARRENDAMIENTO, PERMUTA DE BIENES INMUEBLES.

**CAPITAL SOCIAL:** \$. 1.976.999.00

### **NOMINA DE ACCIONISTAS:**

<b>SOCIO</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>VALOR</b>
Arq. Julio Ugalde Jerves	99,98%	\$. 1.976.603.60
Fabrica Tiger	0,02%	\$. 395.40

# **INSERKOTA CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

## **1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.**

Inserkota Cía. Ltda. se constituyó en la Ciudad de Cuenca, República del Ecuador con fecha 31 de Julio del 2001, siendo su actividad principal la administración, construcción, arrendamiento y permuta de bienes inmuebles.

## **2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

## **BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-**

La Compañía presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en moneda de curso legal que por disposición gubernamental es el dólar americano, desde el año 2000 por efectos de la conversión monetaria.

---

**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.**  
**Telef, 4091814, Cel. 094250243**

## **VALUACION DE INVENTARIOS.-**

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 "Inventarios", así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-**

Los activos están presentados considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedad, Planta y Equipo".

La depreciación de los activos ha sido calculada sobre los valores originales de adquisición sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13.

## **3 ACTIVO**

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

### **3.1 ACTIVO CORRIENTE**

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable.

El Activo Disponible consiste en los saldos en efectivo (caja, caja chica y bancos) que dispone la compañía al final del ejercicio auditado.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**Auditor Externo Independiente**

---

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a la administración tributaria, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria y pagos anticipados efectuados a proveedores.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios.

Los valores quedan por tanto explicados de la siguiente forma:

Activo Disponible	486,718.66
Activo Exigible	3,575,805.64
Activo Realizable	<u>6,344,974.73</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>10,407,499.03</u></b>

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2010 que nos fueron presentados por el Departamento de Contabilidad y que constituyen los papeles de trabajo del Auditor

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja	250.00
Banco del Pichincha	32,699.42
Banco del Pacífico	160.00
Produbanco	20,474.37
Banco del Austro	363,902.41
Banco de Guayaquil	68,267.03
EFG Bank	<u>965.43</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b><u>486,718.66</u></b>

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Inversiones Corrientes	3,169,743.46
Cuentas x Cobrar Clientes No Relacionados	6,978.96
Otras Cuentas x Cobrar Relacionados	<u>95,473.77</u>

---

**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.**  
**Telef, 4091814, Cel. 094250243**

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**Auditor Externo Independiente**

---

Otras Cuentas x Cobrar No Relacionados	211,736.23
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo IVA	8,794.29
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo RENTA	<u>83,078.93</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3,575,805.64</u></b>

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios:

Inventario de Productos Terminados	6,344,974.73
<b>TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE</b>	<b><u>6,344,974.73</u></b>

Durante el año 2010 se efectuaron revisiones periódicas de los inventarios y en el mes de Diciembre se efectuó una nueva verificación pudiendo dar fé el Auditor de los datos reflejados como inventarios en los Estados Financieros

### 3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

El Activo No Corriente registra las cuentas de Activo Fijo como se ilustra a continuación:

Inmuebles	116,211.00
Muebles y Enseres	10,045.46
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	32,400.00
Equipo de Computación y Software	7,159.03
Vehículos, Equipo de Transporte y Camino Móvil	105,470.16
(-) Depreciaciones Acumulada Activo Fijo	-43,846.05
Terrenos	453,977.44
Obras en Proceso	<u>319,887.81</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b><u>1,001,304.85</u></b>

---

**Oficina: Av. Roberto Crespo 6-56 y Av. 10 de Agosto.**  
**Telef, 4091814, Cel. 094250243**

#### **4. PASIVO**

Para la clasificación del Pasivo la Compañía ha observado lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1. Su desglose es el siguiente:

##### **4.1 PASIVO CORRIENTE**

El Balance General al 31 de Diciembre del 2010 registra los siguientes pasivos:

Proveedores No Relacionados Locales	148,803.63
Obligaciones con Instituciones Financieras	163,312.66
Préstamos de Accionistas Locales	1,024,877.96
Otras Cuentas por Pagar Relacionados Locales	1,596,306.10
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	184,781.29
impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	81,994.75
Participación de Trabajadores del Ejercicio	32,991.02
Provisiones	<u>8,477.95</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3,241,545.36</u></b>

##### **4.2 PASIVO NO CORRIENTE**

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Obligaciones Bancarias del Exterior	<u>2,300,000.00</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2,300,000.00</u></b>

Las obligaciones financieras del exterior fueron contratadas con el EFG Bank con vencimiento en Enero 16 del 2011 a una tasa del 5% anual.

Estas obligaciones se encuentran registradas en el Banco Central.

#### 4.3 PASIVO DIFERIDO

El Pasivo Diferido está conformado por los anticipos recibidos de clientes, los mismos que son liquidados al efectuarse la transferencia del bien.

Anticipos de Clientes	<u>2,612,180.49</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO DIFERIDO</b>	<b><u>2,612,180.49</u></b>

En el caso de anticipos para cada cuenta en particular el sistema contable incluye un kardex individual que permite un mejor control.

#### 5. CAPITAL Y PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el Patrimonio de la Compañía son los siguientes:

Capital Suscrito y Pagado	1,976,999.00
Aportes Para Futuras Capitalizaciones	453,711.00
Reserva Legal	18,918.78
Otras Reservas	742,124.89
(-) Pérdida Ejercicios Anteriores	-156,615.77
Utilidad del Ejercicio	<u>219,940.13</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>3,255,078.03</u></b>

#### 6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

Los ingresos se determinan el momento en que se produce la transferencia de dominio, cumpliendo de esta forma con el principio del devengado.

## **7. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

En el ejercicio económico auditado el cumplimiento tributario es correcto y puntual.

## **8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

En vista de que la compañía no ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas no está en la obligación de cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

## **9. INFORME TRIBUTARIO**

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

## **10 EVENTOS SUBSECUENTES**

No existen eventos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico auditado que ameriten ser mencionados en el presente informe.