

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

ECON. ADRIANA ABAD VAZQUEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO SO-RNAE-574

DIRECCION: AV. PAUCARBAMBA 5-70 Y TOMILLOS

TELEFONO: 4091814

CELULAR: 094250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2011

INSERKOTA CIA. LTDA.

Cuenca, Abril del 2012

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

INSERKOTA CIA. LTDA.

Cuenca, Abril de 2012

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 2011, 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 auditoria se realizó de acuerdo a las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs y normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoria 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.

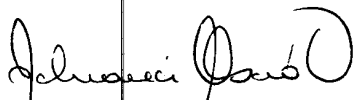
Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

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 2011, 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 2011 se emitirá por separado.



Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
VALORES Y SEGUROS

06 SEP 2012

Angela Mora Dueñas

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

INSERKOTA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

NOMBRE: INSERKOTA CIA. LTDA.

CONSTITUCION: SE CONSTITUYE CON FECHA 31 DE JULIO DE 2001
ANTE EL NOTARIO OCTAVO DEL CANTON
CUENCA, DOCTOR HOMERO MOSCOSO
JARAMILLO INSCRIBIENDOSE EN EL REGISTRO
MERCANTIL CON FECHA 16 DE OCTUBRE DE 2001
BAJO EL NUMERO 640.

DOMICILIO: AV. CORNELIO VINTIMILLA 2-62 (PARQUE
INDUSTRIAL)

OBJETO SOCIAL: COMPRAVENTA, ADMINISTRACIÓN,
CONSTRUCCIÓN, ARRENDAMIENTO, PERMIUTA
DE BIENES INMUEBLES.

CAPITAL SOCIAL: US\$. 1.976.999,00

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

NOMINA DE ACCIONISTAS:

Socio	Valor	Porcentaje
Arg. Julio Ugalde Jerves	1.976.603,60	99,98%
Duramás Cía. Ltda.	395,40	0,02%
TOTAL CAPITAL	428.478,00	100,00%

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

INSERKOTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

La empresa 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.)

Se han realizado las implementaciones correspondientes para contar con la emisión de Estados Financieros bajo Norma Internacional.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2011 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

"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.

En cumplimiento con la Resolución No. SC.Q.ICL.004 emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha Agosto 21 del 2006 que dispone que todas las compañías bajo su control y supervisión adopten las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs a partir de Enero 01 del 2009, de la Resolución No. ADM 08199 en la que el Señor Suprintendente ratifica su cumplimiento y en atención a la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve diferir la adopción de las NIIFs en base a la aplicación obligatoria de un cronograma a ser ejecutado entre los años 2011 y 2012, la compañía ha procedido a presentar el cronograma respectivo, la conversión del patrimonio neto y las aplicaciones correspondientes para la obtención de estados financieros bajo norma internacional.

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.

La aplicación de la norma internacional no tiene efecto bajo este rubro en vista de que los mismos se encuentran valorados a su real costo. La toma permanente de inventarios y los ajustes correspondientes en cada una de ellas mantienen los mismos en valor real.

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

El activo corriente está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Activo Exigible y Activo Realizable que a Diciembre de 2011 presenta los siguientes saldos:

Activo Disponible	2.654.239,79
Activo Exigible	732.270,42
Activo Realizable	7.116.038,02
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>10.502.548,23</u>

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

El Activo Exigible comprende las cuentas por cobrar a clientes, a empleados, otras cuentas por cobrar diferentes a cuentas comerciales, valores a su favor respecto a la administración tributaria, pagos anticipados efectuados a proveedores tanto nacionales como extranjeros e inversiones financieras.

Dentro del Activo Realizable se agrupan las cuentas de inventarios clasificadas en Inventario de Mercadería con sus respectivas líneas e Importaciones en Tránsito.

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

El desglose de estas cuentas consta en forma detallada en los Balances Analíticos al 31 de Diciembre del 2011 que nos fueran presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del Activo Disponible encontramos las siguientes cuentas:

Caja Chica Fondo Rotativo Oficina	250,00
Banco del Pichincha	190.459,76
Banco del Austro	327.329,15
Banco de Guayaquil	84.792,29
Banco Produbanco	24.314,81
EFG Bank	965,43
Inversiones Banco Pichincha	304.500,00
Inversiones Banco de Guayaquil	1.721.628,35
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	2.654.239,79

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual.

Las inversiones en el Banco del Pichincha cuenta con su respectiva documentación de respaldo.

El detalle de las inversiones es el siguiente:

Institución	Fecha Inversión	Valor	Tasa Interés	Fecha Vencimiento
Banco de Guayaquil	17-11-11	1.240.035,11	3,95	15-02-12
Banco de Guayaquil	11-07-11	268.287,84	3,95	16-01-12
Banco del Pichincha	10-11-11	4.500,00	3,95	16-05-12
Banco del Pichincha	15-11-11	300.000,00	5,50	14-02-11
Banco de Guayaquil	21-12-11	213.305,40	3,95	22-03-12

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

El Activo Exigible está conformado por las siguientes cuentas:

Cientes	14.528,66
Cuentas por Cobrar a Terceros	12.155,88
Cuentas por Cobrar Duramás	1.125,00
Cuentas por Cobrar S.R.L.	30.224,25
Impuestos Anticipados	106.682,84
Smarm Finance	5.920,00
Fazenda Rio Amarelo Cia. Ltda.	128.663,70
Nñamca Saquiracaray	17.857,10
Carmita Morocho	64.896,69
Ugalde Jose	31.476,29
Anticipo Proveedores	165.040,01
Valores inventarios por liquidar	153.700,00
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	<u>732.270,42</u>

Para la subcuenta de Cientes, el sistema permite generar el módulo o anexo en el cual se pueden visualizar el detalle de cada uno de los clientes con sus fechas de emisión de deuda y su vencimiento.

El Activo realizable se encuentra constituido por la cuenta de Inventarios se clasifica en las siguientes líneas:

Terrenos	708.500,00
Terrenos Sevillana	97.000,00
Casas	4.971.896,08
Villas	1.061.114,20
Departamentos	159.527,74
Departamentos el Jardin	20.000,00
Otros Inmuebles	98.000,00
TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE	<u>7.116.038,02</u>

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente

La empresa realiza tomas físicas de inventarios conjuntamente con el equipo de Auditoria Externa, verificandose la existencia y ubicación de los bienes.

3.2 ACTIVO NO CORRIENTE

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

Edificios	69.468,34
Maquinaria y Herramientas	38.400,00
Vehiculos	107.454,83
Muebles y Enseres	7.197,51
Equipo de Computación	7.810,74
Equipo de Oficina	2.841,62
Construcciones en Curso	703.742,59
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	<u>936.915,63</u>
Depreciación Acumulada	<u>-59.157,02</u>
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-59.157,02</u>
Terrenos	728.977,44
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	<u>1.606.736,05</u>

Respecto a la depreciación ésta se efectúa en línea recta y de acuerdo a los porcentajes legales establecidos por la Administración Tributaria.

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:

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

4.1 PASIVO CORRIENTE

El Balance General al 31 de Diciembre del 2011 registra los siguientes pasivos:

Proveedores	1.660.122,11
Préstamos de Socios	827.072,03
Intereses Bancarios (Provisión)	148.709,03
Impuestos por Pagar	98.446,70
Obligaciones IESS por Pagar	6.155,23
Obligaciones con empleados	105.954,25
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>2.846.459,35</u>

La cuenta de proveedores, matienen un módulo o anexo dentro del sistema dentro del cual se visualiza a cada uno de los proveedores con su respectivo detalle.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

EFG Bank	2.300.000,00
Pasivos Diferidos	3.189.402,43
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>5.489.402,43</u>

El crédito con el EFG BANK se encuentra registrado en el Banco Central. Las condiciones son las siguientes:

Monto: \$ 2.300.00
Plazo: 13 meses
Tasa de Interés: 7,25%

Oficina: Av. Paucarbamba 5-70 y Tomillos.
Telef. 4091814 Cel. 094250243

Inicio: 09 de Febrero del 2011
Término: 06 de Marzo del 2012

5. CAPITAL Y PATRIMONIO

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

Capital Social	1.976.999,00
Aporte a Futuras Capitalizaciones	453.711,00
Reserva Legal	35.042,11
Reserva por Valuación Activos	950.622,89
Perdida Ejercicios Anteriores	-72.559,40
Utilidad de Ejercicios Anteriores	207.320,10
Utilidad del Ejercicio	222.286,80
TOTAL PATRIMONIO	<u>3.773.422,50</u>

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.

INSERKOTA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO		12.109.284,28
DISPONIBLE		
Caja-Bancos	628.111,44	
	<u>628.111,44</u>	628.111,44
EXIGIBLE		
Inversiones corrientes	2.026.128,35	
Cuentas por Cobrar Clientes	2.229,08	
Otras Cuentas por Cobrar	623.358,50	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	13.666,67	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	93.016,17	
Pagos Anticipados	0,00	
Otros Activos Corrientes	0,00	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>0,00</u>	
		2.758.398,77
REALIZABLE		
Inventario de Mercadería	<u>7.116.038,02</u>	7.116.038,02
ACTIVO FIJO		
Inmuebles (excepto terrenos)	69.468,34	
Muebles y Enseres	10.039,13	
Maquinaria y Equipos	38.400,00	
Equipos de Computación y Software	9.678,74	
Vehículos	107.454,83	
Otros Activos Fijos	0,00	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-59.157,02	
Terrenos	728.977,44	
Obras en proceso	<u>701.874,59</u>	
		1.606.736,05
ACTIVO DIFERIDO		
Otros Activos Diferidos	<u>0,00</u>	0,00

PASIVO Y PATRIMONIO**12.109.284,28****EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

2.846.459,35

Otras Cuentas x Pagar	165.927,16
Proveedores del Exterior	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00
Préstamos de Socios	827.072,03
Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00
IR a Pagar del Ejercicio	88.763,87
Proveedores	1.660.122,11
Otras Obligaciones por Pagar	0,00
Participaciones Trabajadores	84.437,23
Provisiones	<u>20.136,95</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

2.300.000,00

Préstamos de Terceros	0,00
Obligaciones Bancarias	2.300.000,00
Préstamos Accionistas y Cías Relac.Locales	<u>0,00</u>

PASIVO DIFERIDO

3.189.402,43

Pasivos diferidos	<u>3.189.402,43</u>
-------------------	---------------------

PATRIMONIO NETO

3.416.375,00

Capital Social	1.976.999,00
Capitalización	453.711,00
Reserva Legal	35.042,11
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00
Otras Reservas	<u>950.622,89</u>

INSERKOTA CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2011

INGRESOS		4.211.278,32
Ventas Netas	<u>4.211.278,32</u>	
COSTO DE VENTAS		3.314.778,00
Costo de Ventas	<u>3.314.778,00</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		896.500,32
GASTOS GENERALES		975.353,29
Gastos de Administración y Ventas	<u>975.353,29</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		301.139,77
Otros Ingresos	<u>301.139,77</u>	
UTILIDAD NETA		<u>222.286,80</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		33.343,02
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		207.732,02
(-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS		95.000,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>301.675,80</u>
24% IMPUESTO A LA RENTA		72.402,19
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>229.273,61</u>

INSERKOTA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2010	%	2011	%	Variación
DISPONIBLE	486.718,66	100,00%	628.111,44	100,00%	29,05%
Caja-Bancos	486.718,66	100,00%	628.111,44	100,00%	29,05%
EXIGIBLE	3.575.805,64	100,00%	2.758.398,77	100,00%	-22,86%
Inversiones corrientes	3.169.743,46	88,64%	2.026.128,35	73,45%	-36,08%
Cuentas por Cobrar Clientes	6.978,96	0,20%	2.229,08	0,08%	-68,06%
Otras Cuentas por Cobrar	307.210,00	8,59%	623.358,50	22,60%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	8.794,29	0,25%	13.666,67	0,50%	55,40%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	83.078,93	2,32%	93.016,17	3,37%	11,96%
REALIZABLE	6.344.974,73	100,00%	7.116.038,02	100,00%	12,15%
Inventario de Mercadería	6.344.974,73	100,00%	7.116.038,02	100,00%	12,15%
ACTIVO FIJO	1.045.150,90	100,00%	1.665.893,07	100,00%	59,39%
Inmuebles (excepto terrenos)	116.211,00	11,12%	69.468,34	4,17%	-40,22%
Muebles y Enseres	10.045,46	0,96%	10.039,13	0,60%	-0,06%
Maquinaria y Equipos	32.400,00	3,10%	38.400,00	2,31%	18,52%
Equipos de Computació y Software	7.159,03	0,68%	9.678,74	0,58%	35,20%
Vehículos	105.470,16	10,09%	107.454,83	6,45%	1,88%
Terrenos	453.977,44	43,44%	728.977,44	43,76%	60,58%
Obras en proceso	319.887,81	30,61%	701.874,59	42,13%	119,41%
DEPRECIACIONES	-43.846,05	100,00%	-59.157,02	100,00%	34,92%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-43.846,05	100,00%	-59.157,02	100,00%	34,92%

TOTAL ACTIVO	11.408.803,88	12.109.284,28
---------------------	----------------------	----------------------

PASIVO Y PATRIMONIO	2010	%	2011	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	3.241.545,36	100,00%	2.846.459,35	100,00%	-12,19%
Proveedores Locales	148.803,63	4,59%	1.660.122,11	58,32%	1015,65%
Proveedores del Exterior	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras	163.312,66	5,04%	0,00	0,00%	-100,00%
Préstamos de Socios	1.024.877,96	31,62%	827.072,03	29,06%	-19,30%
Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
IR a Pagar del Ejercicio	81.994,75	2,53%	88.763,87	3,12%	8,26%
Otras Cuentas x Pagar	1.781.087,39	54,95%	165.927,16	5,83%	100,00%
Otras Obligaciones por Pagar	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Participaciones Trabajadores	32.991,02	1,02%	84.437,23	2,97%	155,94%
Provisiones	8.477,95	0,26%	20.136,95	0,71%	137,52%
PASIVO LARGO PLAZO	2.300.000,00	100,00%	2.300.000,00	100,00%	0,00%
Obligaciones Bancarias	2.300.000,00	0,00%	2.300.000,00	100,00%	0,00%
PASIVO DIFERIDO	2.612.180,49	100,00%	3.189.402,43	100,00%	22,10%
Pasivos diferidos	2.612.180,49	100,00%	3.189.402,43	0,00%	22,10%
PATRIMONIO NETO	3.255.078,03	100,00%	3.773.422,50	100,00%	15,92%
Capital Social	1.976.999,00	60,74%	1.976.999,00	52,39%	0,00%
Reserva Legal	18.918,78	0,58%	35.042,11	0,93%	85,22%

Otras Reservas	742.124,89	22,80%	950.622,89	25,19%	28,09%
Aportes Futuras Capitalizaciones	453.711,00	13,94%	453.711,00	12,02%	0,00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	-4,81%	169.766,02	4,50%	-208,40%
Perdida acumulada ejercicios anteriores	-156.615,77	6,76%	-35.005,32	-0,93%	-115,92%
Utilidad del Ejercicio	219.940,13	6,76%	222.286,80	5,89%	1,07%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

11.408.803,88

12.109.284,28

0,00

0,00

INSERKOTA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZAC.	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2011	1.976.999,00	18.918,78	453.711,00	169.766,02	0,00	3.361.519,89
Resultados Ejercicio 2011	0,00	16.123,33	0,00	0,00	222.286,80	446.908,13
Patrimonio a Diciembre 31 del 2011	1.976.999,00	35.042,11	453.711,00	169.766,02	222.286,80	3.808.427,82

INSERKOTA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO	
Resultados	2.346,67
Depreciaciones	15.310,97
Utilidades No Distribuidas	291.376,47
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	0,00
Otras Reservas	208.498,00
Reserva Legal	16.123,33
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Exigible	817.406,87
Realizable	-771.063,29
Pagos Anticipados	0,00
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	579.999,02
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activo Fijo	-620.742,17
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	0,00
EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	-620.742,17
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	-395.086,01
Exigible Diferido	577.221,94
Exigible a Largo Plazo	0,00
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	182.135,93
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	
TOTAL DE MOVIMIENTO	141.392,78
CONCILIACIÓN	
Caja y Bancos al Final	628.111,44
Caja y Bancos al Inicio	486.718,66
	-141.392,78
DIFERENCIA	0,00