

Econ. Adriana Abad Vázquez

**Auditor Externo Independiente Registro
No. SC-RNAE-574**

Cuenca, Los Fresnos 1-74 y Girasoles
Teléfono: 4091814
Celular 0994250243

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

Inserkota Cía. Ltda

Cuenca, Abril del 2013

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE LA COMPAÑÍA

INSERKOTA CIA. LTDA.

Cuenca, Abril de 2013

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 2012, 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 Auditoria realizada.

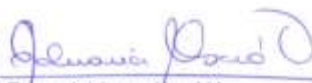
Nuestra auditoria se realizó de acuerdo a las, Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs. normas que requieren que la Auditoria sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La compañía ha presentado la documentación relativa a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad y los asientos que dicha aplicación generó. 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.

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 2012, 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 2012 se emitirá por separado.



Econ. Adriana Abad V.

AUDITOR EXTERNO

Reg. SC-RNAE-574

RUC. 0102044864001

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

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

CAPITAL SOCIAL: US\$. 1.976.999.00

NOMINA DE ACCIONISTAS:

Socio	Valor	Porcentaje
Arq. Julio Ugalde Jerves	1.976.603.60	99,98%
Tiger Cia. Ltda.	395.40	0,02%
TOTAL CAPITAL	1.976.999.00	100,00%

INSERKOTA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.

Textiles Duramás Cia. Ltda. se constituyó en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador con fecha 20 de febrero de 1979, cambiando su denominación a Duramás Cia. Ltda. el 20 de Septiembre del 2001.

Su objeto es la fabricación y comercialización de alfombras, tejidos, manufacturas textiles y otras actividades relacionadas.

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Las políticas contables adoptadas por la Compañía han sido elaboradas en base a la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 “Políticas Contables, Cambios en las estimaciones contables y errores”.

BASES PARA LA PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.-

La Compañía en el ejercicio económico 2012 presenta sus Estados Financieros de conformidad con lo que establece la Norma Internacional 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.

Para la presentación de estados Financieros se aplica también lo referido en la resolución antes mencionada.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 2 “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 Internacional de Contabilidad No. 16 “Propiedad, Planta y Equipo”.

Se realizaron avalúos de ciertos activos y se efectuaron los ajustes correspondientes.

La depreciación se aplica en base a la vida útil del activo.

3 ACTIVO

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 “Presentación de Estados Financieros”.

3.1 ACTIVO CORRIENTE

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

Activo Disponible	267.202,71
Activo Exigible	3.755.088,75
Activo Realizable	5.643.166,94
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	9.665.458,40

3.1.1 Efectivo o Equivalente de Efectivo (Activo Corriente Disponible)

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

Fondo Rotativo Oficina	250,00
Banco del Pichincha	43.559,62
Banco del Austro	76.117,04
Banco de Guayaquil	112.172,51
Banco Produbanco	34.138,11
EFG Bank	965,43
TOTAL DEL ACTIVO DISPONIBLE	267.202,71

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual.

Para el ejercicio auditado se procedió a verificar la regularización de los cheques girados y no cobrados que se encontraban pendientes desde el ejercicio anterior pues los mismos por la fecha, no podían ser ya efectivizados.

3.1.2 Activos Financieros (Activo Corriente Exigible)

Está integrado por las siguientes cuentas contables:

Inversiones Banco del Austro	756.982,50
Inversiones Banco de Guayaquil	2.457.303,78
Inversiones BP Sweep Account	18.906,29
Cuentas por Cobrar Clientes	13.116,50
Cuentas por Cobrar Servicio de Rentas Internas	34.476,55
Préstamos al Personal	300,00
Smark Finance	5.920,00
Fazenda Rio Amarelo Cia. Ltda.	105.237,77
Blanca Saquiracaray	15.238,00
Carmita Morocho	53.831,40
Ugalde Jose	31.537,50
Anticipo Proveedores	25.589,66
Valores inventarios por liquidar	153.700,00
1% Retenciones en la Fuente	2,65
2% Retenciones en la Fuente	819,93
8% Retenciones en la Fuente	6.235,70
Anticipo Impuesto a la Renta	75.890,52
TOTAL DEL ACTIVO EXIGIBLE	3.755.088,75

Las cuentas de inversiones en Banco del Austro, Banco de Guayaquil y BP Sweep Account corresponden a pólizas de acumulación contratadas a plazos que van de 30 a 90 días. Y en el caso del BP Sweep las inversiones son diarias. Las tasas de interés que las referidas entidades cancelan son en promedio del 4% anual.

La cuenta contable de Clientes dispone de un módulo de detallado de todos los valores que conforman el rubro de \$. 13.116,50, módulo en el cual se puede verificar la fecha de emisión de la factura o documento, el cliente, el valor y los abonos realizados.

De la revisión efectuada al 100% del universo se determina que el 99% de la cartera es recuperable en el corto plazo, el restante 1% probablemente tenga un tiempo mayor de recuperación, refiriendo la administración que se están realizando las gestiones de cobro respectivas.

Se registra el valor de \$. 34.476,55 como cuentas por Cobrar al Servicio de Rentas Internas, valor que se genera de créditos tributarios de años anteriores

El valor de \$. 300,00 corresponde a anticipos y préstamos concedidos a empleados los cuales son descontados de forma regular de roles de pago. Estas cuentas fueron conciliadas previo el cierre del balance a Diciembre 31 del 2012.

El valor de \$. 5.920,00 registrado en la cuenta de Smark Finance se origina de cuentas pendientes de cobro a esta entidad desde el año 2010 y 2011. Se ha sugerido a la administración se determinen las reales posibilidades de cobro.

El valor de \$. 105.237,77 registrado en la Cuenta de Fazenda Río Amarelo Cía. Ltda. corresponde a valores que esta compañía relacionada adeuda. Sobre este punto la Administración refiere que las mismas serán liquidadas en el presente ejercicio económico.

Los valores por cobrar que se registran a nombre de las Sras. Blanca Saquicaray y Carmita Morocho por \$. 15.238,00 y 53.831,40 respectivamente se originan de ventas efectuadas a crédito las que no fueron incluidas contablemente en el módulo de clientes el momento en que se originó la operación.

El valor de \$. 31.537,50 registrado como Cuenta por Cobrar al Sr. José Ugalde Jerves corresponde a la venta de bienes de la compañía realizadas en el año 2011.

El valor de \$. 25.589,66 registrado como Anticipos a Proveedores corresponde a valores entregados a varios proveedores. Según lo referido por la administración estas cuentas están siendo liquidadas a partir del año 2013 una vez que se recibe el bien y/o servicio y el documento legal correspondiente.

Se registran como Inventarios por liquidar el valor de \$. 153.700,00, valor que se origina por diferencias en la constatación física de los inventarios. Este valor fue regularizado en la aplicación de las normas Internacionales afectando la cuenta de resultados acumulados.

Los valores de impuestos corresponden al siguiente desglose:

Anticipo Impuesto a la Renta	75.890,52
1% Retenciones en la Fuente	2.65
2% Retenciones en la Fuente	819,93
8% Retenciones en la Fuente	6.235,70

3.1.3 Activo Corriente Realizable

Comprende los inventarios con los cuenta la compañía que al cierre del ejercicio contable:

Terrenos	402.500,00
Terrenos Sevillana	69.179,73
Casas	3.744.196,08
Villas	861.114,20
Departamentos	159.527,74
Otros Inmuebles	80.000,00
Casas Sevillana I	326.649,19

TOTAL DEL ACTIVO REALIZABLE

5.643.166,94

La compañía cuenta con los detalles de los bienes de cada uno de los rubros señalados en el cuadro precedente, esta información ha sido incluso ingresada al sistema contable a través de un módulo específico para el efecto.

En el año 2012 la compañía efectuó con profesionales externos una auditoría de los bienes procediendo a la verificación física de cada uno de ellos, estableciendo de forma clara su ubicación a través de mapeos y sistemas de GPS, fotografías y demás parámetros.

El Auditor pudo verificar esta documentación. No procedió a la verificación física en conjunto con los profesionales referidos pero se analizó el informe correspondiente.

3.2 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A fecha diciembre 31 de 2012, la compañía cuenta con el siguiente detalle de propiedad, planta y equipo.

Inmuebles (excepto terrenos)	1.084.152,71
Muebles y Enseres	10.039,13
Maquinaria y Equipos	60.828,80
Equipos de Computación y Software	11.813,74
Vehículos	108.299,72
Terrenos	1.292.863,88
Obras en Proceso	415.339,09
TOTAL DEL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	2.983.337,07

Depreciación Acumulada	-124.628,52
TOTAL DE LA DEPRECIACION ACUMULADA	-124.628,52
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO	2.858.708,55

El valor de Inmuebles por \$. 1.084.152,71 corresponde las edificaciones de propiedad de la compañía, las mismas que se encuentran ya registradas a valor real y que corresponden basicamente a edificaciones predios ubicados en el sector de Cabogana y en la ciudad de Cuenca y Salinas.

Los rubros de Muebles y Enseres por \$. 10.039,13 menos depreciación acumulada y Equipos de Computación por \$. 11.813,74 menos su depreciación acumulada registran los valores históricos de dichos bienes, valor al cual se ha incorporado las adquisiciones efectuadas durante el año 2012 y que se encuentran respaldadas con los documentos legales correspondientes.

El rubro de Maquinaria, Equipo e Instalaciones por \$. 60.828,80 menos la depreciación acumulada comprende los valores de maquinarias y equipos para uso específico de la actividad. De igual forma se pudo verificar los documentos que certifican su adquisición y su concordancia con el registro contable.

En vehículos se registra el valor de \$. 108.299,72, el mismo que comprende los vehículos que la compañía utiliza en su actividad .

El rubor de \$. 1.292.863,88 comprende los terrenos de propiedad de la compañía que se encuentran documentados con las escrituras de compra correspondientes y que consisten basicamente en predios en el sector de Cabogana, Quito, Guayaquil y esta ciudad y las incorporaciones registradas con posterioridad a su compra

Al efectuarse las compras se registraron las mismas al valor constante en las escrituras. Con el objeto de contar con valores reales y por aplicación de normas internacionales se procedió verificar la correspondencia de los mismos.

Como Obras en Proceso se contabiliza \$. 415.339,09 por construcciones y adecuaciones que no fueron concluídas al cierre del ejercicio.

El movimiento efectuado dentro de las cuentas de este grupo contable con sus respectivos porcentajes de depreciación se presentan en el siguiente cuadro:

Activo	Saldo 2011	Saldo 2012	Variación	% Depr.
Inmuebles (excepto terrenos)	69.468,34	1.084.152,71	1.014.684,37	5,00%
Muebles y Enseres	10.039,13	10.039,13	0,00	10,00%
Maquinaria y Equipos	38.400,00	60.828,80	22.428,80	10,00%
Equipos de Computación y Software	9.678,74	11.813,74	2.135,00	33,33%
Vehículos	107.454,83	108.299,72	844,89	20,00%
Obras en Proceso	701.874,59	415.339,09	-286.535,50	0,00%
Terrenos	728.977,44	1.292.863,88	563.886,44	0,00%
Depreciación Acumulada	-59.157,02	-103.291,12	-44.134,10	
Valor Neto de Propiedad, planta y equipo	1.606.736,05	2.880.045,95	1.273.309,90	

3.3 ACTIVO A LARGO PLAZO

En el período auditado la compañía no registra Activo a Largo Plazo o Activo Diferido.

4. PASIVO

Su desglose es el siguiente:

4.1 PASIVO CORRIENTE

A Diciembre 31 de Diciembre del 2012 registra los siguientes pasivos:

Proveedores Locales	24.824,68
Proveedores del Exterior	82.438,89
Préstamos de Socios	827.072,03
IR a Pagar del Ejercicio	80.913,43
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas	1.245.947,80
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas	28.120,68
Participaciones Trabajadores	56.229,86
Provisiones	26.576,47
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>2.372.123,84</u>

El valor de \$. 24.824,68 corresponde a varios proveedores locales cuyos documentos de igual forma fueron verificados.

El rubro de \$. 82.438,89 de Proveedores del Exterior corresponde a los valores de intereses por cancelar por el préstamo de EFG Bank. Cada mes la compañía efectúa el cálculo correspondiente y contabiliza este valor dentro del rubor Cuentas por Pagar.

El valor de \$. 827.072,03 corresponde a valores recibidos en calidad de préstamos de su socio mayoritario. Estos préstamos no generan costo financiero y las condiciones para su devolución están vinculadas a la liquidez de la compañía.

El valor más representativo dentro del Pasivo Corriente por \$. 1.245.947,80 de Otras Cuenta por Pagar Relacionadas corresponde a valores pendientes de pago a empresas y personas relacionadas. Su detalle es el siguiente:

Cuentas por Pagar Inmuebles	1.000.000,00
Cuentas por Pagar Duramás Cía. Ltda	245.917,66

Cuentas por Pagar Serkuta Cía. Ltda.

30,14

OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

1.245.947,80

Para el pago de estas obligaciones el plazo es el corriente, salvo el valor de \$. 1.000.000,00 para el cual no se ha establecido una fecha de pago, con el objeto de no restar liquidez a la compañía. Refiere la administración que se encuentra analizando la posibilidad de transferir en el presente ejercicio este valor a la cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones.

Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas por \$. 28.120,69 comprende el registro de Cuentas por Pagar por conceptos varios y obligaciones con el Seguro Social.

El valor de \$. 56.229,86 corresponde a participación a trabajadores del ejercicio y la diferencia al año 2008, valor que se genera por cuanto la compañía efectuó una sustitutiva de su declaración de impuesto a la renta del año 2008 que incrementó la participación de trabajadores. A la fecha de cierre del presente informe se había procedido ya a pago de parte de ese valor.

El valor de \$. 26.576,47 corresponde a la porción corriente de las provisiones por deshaucio y jubilación patronal basicamente. La compañía cuenta con los estudios actuariales correspondientes.

Previo el cierre de los Estados Financieros el departamento de Contabilidad procedió a efectuar un análisis detallado de las obligaciones que realmente se encontraban pendientes efectuándose los ajustes y regularizaciones correspondientes.

El sistema contable posee el módulo de proveedores en el que al igual que en cuentas por cobrar se pueden identificar los datos de cada una de las obligaciones.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

Dentro de este grupo se encuentra lo siguiente:

Obligaciones Bancarias	2.300.000,00
Provisión para Jubilación Patronal	17.802,07
Provisión para Deshaucio	6.268,50
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>2.324.070,57</u>

Las obligaciones bancarias se encuentran debidamente registradas en el Banco Central del Ecuador. Las obligaciones con el exterior se concentran en el EFG Bank. La tasa de interés pactada es del 4.25%.

Los valores de \$. 17.802,07 y \$. 6.268,50 corresponden a los cálculos actuariales por provisión para jubilación patronal y deshaucio. Se encuentran respaldadas con el estudio correspondiente.

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
Otras Reservas	1.327.696,61

Perdida Ejercicios Anteriores	-35.005,32
Utilidad de Ejercicios Anteriores	306.003,70
Utilidad del Ejercicio	34.237,95
TOTAL PATRIMONIO	4.098.685,05

Las variaciones registradas en el Patrimonio en el ejercicio auditado no son significativas y se resúmen en el cuadro siguiente:

PATRIMONIO NETO	3.773.422,50	100,00%	4.098.685,05	100,00%
Capital Social	1.976.999,00	52,39%	1.976.999,00	48,23%
Reserva Legal	35.042,11	0,93%	35.042,11	0,85%
Otras Reservas	950.622,89	25,19%	1.327.696,61	32,39%
Aportes Futuras Capitalizaciones	453.711,00	12,02%	453.711,00	11,07%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	169.766,02	-0,93%	306.003,70	7,47%
Perdidad acumulada ejercicios anteriores	-35.005,32	5,89%	-35.005,32	-0,85%
Utilidad del Ejercicio	222.286,80	5,89%	34.237,95	0,84%

6. IDENTIFICACION DEL INGRESO

La Compañía determina sus ingresos en base a las condiciones de la Norma Internacional de Contabilidad No. 18 "Ingresos de actividades ordinarias".

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 2012

ACTIVO		12.524.166,95
DISPONIBLE		
		267.202,71
Caja-Bancos	<u>267.202,71</u>	
EXIGIBLE		
		3.755.088,75
Inversiones corrientes	3.233.192,57	
Cuentas por Cobrar Clientes	433.027,38	
Otras Cuentas por Cobrar	5.920,00	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	0,00	9.665.458,40
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	82.948,80	
Pagos Anticipados	0,00	
Otros Activos Corrientes	0,00	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>0,00</u>	
REALIZABLE		
		5.643.166,94
Inventario de Productos Terminados	<u>5.643.166,94</u>	
ACTIVO FIJO		
		2.858.708,55
Inmuebles (excepto terrenos)	1.084.152,71	
Muebles y Enseres	10.039,13	
Maquinaria y Equipos	60.828,80	
Equipos de Computació y Software	11.813,74	
Vehículos	108.299,72	
Otros Activos Fijos	0,00	
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-124.628,52	
Terrenos	1.292.863,88	
Obras en Proceso	<u>415.339,09</u>	
ACTIVO DIFERIDO		
		0,00
Otros Activos Diferidos	<u>0,00</u>	

PASIVO Y PATRIMONIO	12.524.166,95
----------------------------	----------------------

EXIGIBLE A CORTO PLAZO	2.372.123,84
-------------------------------	--------------

Proveedores Locales	24.824,68
Proveedores del Exterior	82.438,89
Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00
Préstamos de Socios	827.072,03
Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00
IR a Pagar del Ejercicio	80.913,43
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas	1.245.947,80
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas	28.120,68
Participaciones Trabajadores	56.229,86
Provisiones	<u>26.576,47</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO	2.324.070,57
-------------------------------	--------------

Obligaciones Bancarias	2.300.000,00
Provisión para Jubilación Patronal	17.802,07
Provisión para Deshaucio	<u>6.268,50</u>

PASIVO DIFERIDO	3.729.287,49
------------------------	--------------

Pasivos diferidos	<u>3.729.287,49</u>
-------------------	---------------------

PATRIMONIO NETO	3.793.448,72
------------------------	--------------

Capital Social	1.976.999,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	453.711,00
Reserva Legal	35.042,11
Otras Reservas	<u>1.327.696,61</u>

RESULTADOS	305.236,33
-------------------	------------

Utilidad de Ejercicios Anteriores	306.003,70
Perdida acumulada ejercicios anteriores	-35.005,32
Utilidad del Ejercicio	<u>34.237,95</u>

DIFERENCIA	0,00
-------------------	------

INSERKOTA CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2012

INGRESOS		2.676.843,35
Ventas Netas	2.676.843,35	
COSTO DE VENTAS		1.983.060,49
Costo de Ventas	<u>1.983.060,49</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		693.782,86
GASTOS GENERALES		837.668,83
Gastos de Administración y Ventas	<u>837.668,83</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		178.123,92
Otros Ingresos	<u>178.123,92</u>	
UTILIDAD NETA		34.237,95
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		5.135,69
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		42.647,16
(-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS		0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		71.749,42
23% IMPUESTO A LA RENTA		16.502,37
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		55.247,05

INSERKOTA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2011	%	2012	%	Variación
DISPONIBLE	628.111,44	100,00%	267.202,71	100,00%	-57,46%
Caja-Bancos	628.111,44	100,00%	267.202,71	100,00%	-57,46%
EXIGIBLE	2.758.398,77	100,00%	3.755.088,75	100,00%	36,13%
Inversiones corrientes	2.026.128,35	73,45%	3.233.192,57	86,10%	59,57%
Cuentas por Cobrar Clientes	2.229,08	0,08%	433.027,38	11,53%	19326,28%
Otras Cuentas por Cobrar	623.358,50	22,60%	5.920,00	0,16%	100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	13.666,67	0,50%	0,00	0,00%	-100,00%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	93.016,17	3,37%	82.948,80	2,21%	-10,82%
REALIZABLE	7.116.038,02	100,00%	5.643.166,94	100,00%	-20,70%
Inventario de Mercadería	7.116.038,02	100,00%	5.643.166,94	100,00%	-20,70%
ACTIVO FIJO	1.665.893,07	100,00%	2.983.337,07	100,00%	79,08%
Inmuebles (excepto terrenos)	69.468,34	4,17%	1.084.152,71	36,34%	1460,64%
Muebles y Enseres	10.039,13	0,60%	10.039,13	0,34%	0,00%
Maquinaria y Equipos	38.400,00	2,31%	60.828,80	2,04%	58,41%
Equipos de Computación y Software	9.678,74	0,58%	11.813,74	0,40%	22,06%
Vehículos	107.454,83	6,45%	108.299,72	3,63%	0,79%
Terrenos	728.977,44	43,76%	1.292.863,88	43,34%	77,35%
Obras en Proceso	701.874,59	42,13%	415.339,09	13,92%	-40,82%
DEPRECIACIONES	-59.157,02	100,00%	-124.628,52	100,00%	110,67%
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	-59.157,02	100,00%	-124.628,52	100,00%	110,67%
TOTAL ACTIVO	12.109.284,28		12.524.166,95		

PASIVO Y PATRIMONIO	2011	%	2012	%	Variación
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2.846.459,35	100,00%	2.372.123,84	100,00%	-16,66%
Proveedores Locales	47.216,89	1,66%	24.824,68	1,05%	-47,42%
Proveedores del Exterior	0,00	0,00%	82.438,89	3,48%	100,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Préstamos de Socios	827.072,03	29,06%	827.072,03	34,87%	0,00%
Obligaciones con la Administración Tributaria	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
IR a Pagar del Ejercicio	88.763,87	3,12%	80.913,43	3,41%	-8,84%
Otras Cuentas x Pagar Relacionadas	1.778.832,38	62,49%	1.245.947,80	52,52%	-29,96%

Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas	0,00	0,00%	28.120,68	1,19%	100,00%
Participaciones Trabajadores	84.437,23	2,97%	56.229,86	2,37%	-33,41%
Provisiones	20.136,95	0,71%	26.576,47	1,12%	31,98%

PASIVO LARGO PLAZO	2.300.000,00	100,00%	2.324.070,57	100,00%	1,05%
Obligaciones Bancarias	2.300.000,00	100,00%	2.300.000,00	98,96%	0,00%
Provisión para Jubilación Patronal	0,00	0,00%	17.802,07	0,77%	100,00%
Provisión para Deshaucio	0,00	0,00%	6.268,50	0,27%	100,00%

PASIVO DIFERIDO	3.189.402,43	100,00%	3.729.287,49	100,00%	16,93%
Pasivos diferidos	3.189.402,43	100,00%	3.729.287,49	0,00%	16,93%

PATRIMONIO NETO	3.773.422,50	100,00%	4.098.685,05	100,00%	8,62%
Capital Social	1.976.999,00	52,39%	1.976.999,00	48,23%	0,00%
Reserva Legal	35.042,11	0,93%	35.042,11	0,85%	0,00%
Otras Reservas	950.622,89	25,19%	1.327.696,61	32,39%	39,67%
Aportes Futuras Capitalizaciones	453.711,00	12,02%	453.711,00	11,07%	0,00%
Utilidad de Ejercicios Anteriores	169.766,02	-0,93%	306.003,70	7,47%	-974,16%
Perdida acumulada ejercicios anteriores	-35.005,32	5,89%	-35.005,32	-0,85%	-115,75%
Utilidad del Ejercicio	222.286,80	5,89%	34.237,95	0,84%	-84,60%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12.109.284,28	12.524.166,95
----------------------------------	----------------------	----------------------

0,00

0,00

INSERKOTA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZAC.	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2012	1.976.999,00	35.042,11	453.711,00	306.003,70	0,00	3.722.378,70
Resultados Ejercicio 2012	0,00	0,00	0,00	0,00	34.237,95	411.311,67
Patrimonio a Dic. 31- 2012	1.976.999,00	35.042,11	453.711,00	306.003,70	34.237,95	4.133.690,37

INSERKOTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO

Resultados	-188.048,85
Depreciaciones	65.471,50
Utilidades No Distribuidas	136.237,68
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	0,00
Otras Reservas	377.073,72
Reserva Legal	0,00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Exigible	-996.689,98
Realizable	1.472.871,08
Pagos Anticipados	0,00

FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN

866.915,15

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Activo Fijo	-1.317.444,00
Activo No Corriente	0,00
Activo Diferido	0,00

EFFECTIVO NETO POR INVERSION

-1.317.444,00

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS

Exigible a Corto Plazo	-474.335,51
Exigible Diferido	539.885,06
Exigible a Largo Plazo	24.070,57

EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO

89.620,12

CAJA DISPONIBLE AL FINAL

TOTAL DE MOVIMIENTO

-360.908,73

CONCILIACION

Caja y Bancos al Final	267.202,71
Caja y Bancos al Inicio	628.111,44

DIFERENCIA

360.908,73
0,00