Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
INSERKOTA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INSERKOTA CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Otras Cuestiones

Se reiteran las cuestiones expuestas en el informe de Auditoria Externa del ejercicio económico anterior:

"Los préstamos y operaciones con socios y partes relacionadas deben ser tratadas conforme lo establece la normativa vigente, situación que ha sido expuesta a los administradores.

La compañía se encuentra en proceso de Disolución Voluntaria Anticipada resuelta por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros mediante Resolución No. SCVS-IRC-2017-00003423 de fecha 18 de Agosto del 2017".

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio

en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria.
Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y de acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003238 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año,, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2018.

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INSERKOTA CIA. LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO		**4.913.909**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		209.442
Caja-Bancos	209.442	
ACTIVOS FINANCIEROS		1.224.942
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	26.194	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	985.000	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	161.600	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	33.378	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	18.771	
REALIZABLE		455.556
Inventario de Productos Terminados	455.556	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		3.023.970
Edificaciones	48.537	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	7.408	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	46.945	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	921	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	84.838	
Construcciones en Curso	196.775	
Propiedad de Inversion Terreno	872.905	
Propiedad de Inversion Edificios	1.536.673	
Depreciación Acumulado de P.P. y E.	-133.046	
Propiedades de Inversión Depreciación Acumulada	-464.436	
Propiedades de Inversión Deterioro Acumulado	-151.269	
Terrenos	416.886	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	570.834	

PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.913.909**
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		74.135
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales-No Relacionadas Locales	2.378	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	3.753	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	63.419	
Otras Provisiones Corrientes	4.585	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		277.263
Otros Pasivos no Corrientes	277.263	
PATRIMONIO NETO		4.013.977
Capital Social	1.976.999	
Aportes Futuras Capitalizaciones	453.711	
Reserva Legal	55.238	
Otras Reservas	950.623	
Superávit de Revaluación P.P. y E.	396.136	
Resultados Acumulados NIIF	181.270	
RESULTADOS		548.535
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	567.523	
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	-35.005	
Resultado del Ejercicio	16.017	

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INSERKOTA CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

INGRESOS		422.686
Ventas Netas	422.686	
COSTO DE VENTAS		60.188
Costo de Ventas	60.188	
UTILIDAD OPERACIONAL		362.498
GASTOS GENERALES		361.529
Gastos de Administración y Ventas	361.424	
Gastos Financieros	105	
INGRESOS NO OPERACIONALES		15.048
Otros Ingresos	15.048	
RESULTADO DEL EJERCICIO		16.017
15% Participación de Trabajadores		0
(+) Gastos no Deducibles		9.918
Utilidad gravable		25.935
Reinversión de Utilidades		0
Base Gravable		25.935
Impuesto a la Renta Causado		5.706

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INSERKOTA CIA. LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO	Año 2017	Año 2018
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**48.875**	**209.442**
Caja-Bancos	48.875	209.442
ACTIVOS FINANCIEROS	**1.436.150**	**1.224.942**
Inversiones Corrientes	216.972	0
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	17.229	26.194
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	1.045.000	985.000
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	131.200	161.600
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	6.783	33.378
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	18.967	18.771
REALIZABLE	**633.744**	**455.556**
Inventario de Productos Terminados	633.744	455.556
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**3.630.019**	**3.372.721**
Edificaciones	48.537	48.537
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	7.408	7.408
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	51.838	46.945
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	921	921
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	110.945	84.838
Otros Activos Fijos	0	196.775
Propiedad de Inversion Terreno	875.977	872.905
Propiedad de Inversion Edificios	1.536.673	1.536.673
Terrenos	416.886	416.886
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	570.834	570.834
DEPRECIACIONES	**-801.535**	**-748.751**
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-140.866	-133.046
Deterioro Acumulado de P.P. y E.	-725	0
Propiedades de Inversión Depreciación Acumulada	-387.602	-464.436
Propiedades de Inversión Deterioro Acumulado	-272.342	-151.269
TOTAL ACTIVO	**4.957.354**	**4.913.909**

PASIVO Y PATRIMONIO	Año 2017	Año 2018
EXIGIBLE CORTO PLAZO	**70.183**	**74.135**
Proveedores Locales no Relacionados Locales	507	2.378
Cuentas por Pagar Socios Locales	53	0
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	3.517	3.758
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	62.161	63.419
Otras Provisiones Corrientes	3.504	4.585
Obligaciones con el IESS	440	0
PASIVO LARGO PLAZO	**288.560**	**277.263**
Otros Pasivos no Corrientes	288.560	277.263
PATRIMONIO NETO	**4.578.512**	**4.562.512**
Capital Social	1.976.999	1.976.999
Aportes Futuras Capitalizaciones	453.711	453.711
Reserva Legal	55.238	55.238
Otras Reservas	950.623	950.623
Superávit de Revaluación P.P. y E.	396.136	396.136
Resultados Acumulados NIIF	181.270	181.270
Utilidad de Ejercicios Anteriores	604.457	567.523
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-35.005	-35.005
Utilidad del Ejericicio	-4.918	16.017
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**4.937.254**	**4.913.909**

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INSERKOTA CIA. LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	Año 2017	Año 2018
Ventas Netas	635.842	422.686
Otros Ingresos	59.306	15.048
Total Costos	-187.330	-60.188
Total Gastos	-512.735	-361.529
Resultados del Ejercicio	-4.918	16.017
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	0	9.918
Utilidad Gravables	0	25.935
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	0	25.935
Impuesto a la Renta Causado	0	5.706

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INSERKOTA CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES CAPITALIZAC.	RESULTADOS ADOP. NIFF
Patrimonio a Enero 01-2018	1.976.999	55.238	950.623	453.711	181.270
Resultados Ejercicio 2018	0	0	0	0	0
Patrimonio a Dic. 31- 2018	1.976.999	55.238	950.623	453.711	181.270

	SUPERAVIT VALUACION	RESULTADOS EJ.ANTER.	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2018	396.136	569.452	4.583.429
Resultados Ejercicio 2018	0	-36.934	-20.917
Patrimonio a Dic. 31- 2018	396.136	532.518	4.562.512

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INSERKOTA CIA. LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2017
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	-16.000	-44.923
Depreciaciones	-52.784	222.987
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	211.208	162.871
Realizable	178.188	187.330
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	**320.613**	**528.365**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-152.702	35.283
EFECTIVO NETO POR INVERSION	**-152.702**	**35.283**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	3.952	-857.743
Exigible a Largo Plazo	-11.297	275.887
EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	**-7.345**	**-581.856**
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	160.566	-18.308
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	209.442	48.875
Caja y Bancos al Inicio	48.875	67.184
	-160.566	18.308