

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

**INFORME DEL COMISARIO REVISOR SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

Índice del Contenido

Informe del Comisario Revisor

Comentario sobre los procedimientos de control interno de la Empresa

Evaluación del cumplimiento de las resoluciones de la Junta General y del Directorio

Cifras agregadas de los estados financieros

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

**A los Accionistas y Directores:
INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**

1. En cumplimiento con los Artículos No. 433 y 279 de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, a la resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro Oficial 44, del 13 octubre de 1992 y los estatutos de la Compañía, rendimos a ustedes nuestro informe y opinión sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Junta General de Accionistas, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Hemos obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgamos necesario investigar. Así mismo, hemos revisado el balance general de la **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y su correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales son responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. En nuestra opinión basados en nuestro examen, la evaluación de las funciones de vigilancia antes descritas:
 - a. Los criterios y políticas contables y de información seguidos por la Compañía, que se apegan a las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIFs, que se describen en los estados financieros, son adecuados y suficientes, en las circunstancias, y han sido aplicados en forma consistente.
 - b. La información presentada por los administradores refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y su correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio y sus flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con los criterios y políticas contables mencionados en el párrafo precedente.

En virtud de lo anterior, nos permitimos someter los estados financieros adjuntos a la consideración de la Junta General de Accionistas, solicitando que se les agregue el presente informe.

Quito, 16 de abril de 2019.

Atentamente,

Comisario Revisor

CPA Alex Cazar

Nº. de Licencia Profesional: 17533

II. Comentarios sobre los procedimientos de control interno de la Compañía

Hemos concluido nuestra revisión de los estados financieros de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.** por el año que terminó el 31 de diciembre del 2018. Como parte de nuestra revisión preliminar hicimos un estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, dentro del alcance que consideramos necesario para evaluar dicha estructura, tal como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's. Bajo tales Normas, el propósito de este estudio y evaluación es establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de revisión del comisario revisor que son necesarios para expresar una opinión sobre dichos estados financieros. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados de lo que sería necesario para expresar una opinión sobre la estructura de control interno contable tomada como un todo.

La Administración de la **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.** es la única responsable de establecer y mantener una estructura de control interno de contable y operativa. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguardia de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren correctamente para permitir la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF's.

Hay limitaciones inherentes que se deben reconocer cuando se considera la efectividad potencial de cualquier estructura de control interno. En la realización de los procedimientos de control pueden resultar errores por malentendidos de las instrucciones, errores de apreciación, falta del debido cuidado y otros factores personales. Aquellos procedimientos de control cuya efectividad depende de la segregación de funciones pueden ser inoperantes debido a complicidad. Igualmente, los procedimientos de control pueden ser intencionalmente ignorados, bien con respecto a los criterios y estimaciones que se requieren en la preparación de los estados financieros, o en la ejecución y registro de las transacciones. Además, la proyección de cualquier evaluación de la estructura de control interno contable a períodos subsiguientes está sujeta al riesgo de que los procedimientos puedan resultar inadecuados debido a cambios en las condiciones y de que el grado de cumplimiento de los procedimientos se pueda deteriorar.

Una debilidad sustancial de control interno es aquella en que el diseño o ejecución de uno o más elementos de la estructura de control interno contable no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades en cantidades que podrían ser materiales en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados dentro de un lapso oportuno por los empleados en el curso normal de la ejecución de las funciones a ellos asignadas.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, el cuál fue hecho con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades sustanciales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**, tomado como un todo. Sin embargo, nuestro estudio y evaluación mostró ciertas condiciones que aunque no se consideran debilidades sustanciales de control interno, llevamos a su conocimiento para que la acción correctiva sea tomada en las circunstancias.

Este informe tiene el único propósito de informar y ser utilizado por la Gerencia General, Gerencia Financiera, y otros ejecutivos dentro de la **INACORPSA DEL ECUADOR S.A.**. Es oportuna la ocasión para expresar nuestros agradecimientos al personal de la Compañía por la colaboración brindada durante el desarrollo de la revisión.

III. 2 Cifras agregadas de los estados financieros

Un resumen de las cifras agregadas de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2018, las que incluyen cifras comparativas del período terminado el 31 de diciembre de 2017:

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,740,623	2,197,204
Activo financiero mantenido hasta su vencimiento	7	1,858,692	1,159,105
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	5,747,919	5,049,080
Otras	8	2,810,714	2,541,674
		8,558,693	7,590,755
Gastos pagados por anticipado		19,508	19,601
Inventarios	9	2,920,510	3,377,693
Total activo corriente		15,097,626	14,544,318
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	10	259,164	363,265
Propiedades de inversión	11	330,744	330,744
Otros activos		30,982	13,623
Total activo no corriente		621,090	707,631
TOTAL ACTIVO		15,718,716	15,251,939
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deuda con Instituciones financieras	15	16,036	-
Cuentas por pagar	12	3,991,344	3,664,416
Impuestos corrientes	13	752,297	714,115
Otros	14	177,326	392,301
Total pasivo corriente		4,847,003	4,774,832
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda con Instituciones financieras	15	-	32,011
Provisiones a largo plazo	16	-	51,548
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	17	223,257	195,063
Total pasivo no corriente		223,257	278,642
TOTAL PASIVO		5,070,260	5,053,474
PATRIMONIO			
Capital acciones	18	20,000	20,000
Reservas:			
Legal		10,000	10,000
Capital		259,164	259,164
Superávit por valuación de activos		84,364	84,364
Resultados acumulados		10,002,352	9,434,254
Utilidad del ejercicio		486,680	568,081
Otros resultados integrales		(76,947)	(40,241)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs		(137,155)	(137,155)
TOTAL PATRIMONIO		10,648,456	10,198,465
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,718,716	15,251,939

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

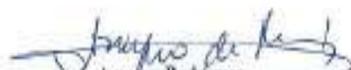

Augusto Rodríguez
Gerente General


Oscar Laguna
Contador General

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

0	Notas	2018	2017
Ventas	19	23,011,039	20,627,255
Costo de ventas	20	(20,332,209)	(17,808,904)
Utilidad bruta		2,678,830	2,818,352
Gastos de operación:			
Gastos de administración	21	(1,668,941)	(1,589,813)
Gastos de ventas	21	(381,193)	(449,203)
Total gastos de operación		(2,050,134)	(2,039,016)
Utilidad neta de operación		628,697	779,336
Otros ingresos (egresos):			
Intereses realizados		105,159	134,261
Otros ingresos		174,055	(13,230)
Gastos financieros		(31,286)	(13,455)
Otros gastos		(71,249)	(28,073)
Total otros egresos, neto		176,679	77,504
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		805,376	856,840
Participación trabajadores		(120,806)	(128,526)
Impuesto a la renta:	22		
Corriente		(188,224)	(160,233)
Diferido (ingreso) gasto		(9,666)	-
Utilidad neta		486,680	568,081
Nuevas mediciones por beneficios definidos		(36,690)	-
Resultado integral total del año		449,990	568,081

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Amparo Rodríguez
 Gerente General


 Oscar Tapia
 Contador General

INACORPSA DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

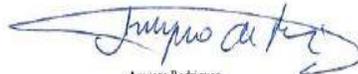
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Reservas				Otros Resultados Integrales	Resultados			Total patrimonio de los accionistas
	Capital	Legal	Capital	Superávit por valuación de activos		Resultados por aplicación NIIF's	Resultados acumulados	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,000	10,000	259,164	84,364	(40,241)	(137,155)	8,053,233	1,436,347	9,685,711
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	1,436,347	(1,436,347)	-
Registro de declaración renta 2016	-	-	-	-	-	-	(55,327)	-	(55,327)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	568,081	568,081
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000	10,000	259,164	84,364	(40,241)	(137,155)	9,434,254	568,081	10,198,466
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	568,081	(568,081)	-
Reconocimiento Pasivo Laboral	-	-	-	-	(35,690)	-	-	-	(35,690)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	488,680	488,680
Saldo al 31 de octubre de 2018	20,000	10,000	259,164	84,364	(76,931)	(137,155)	10,002,335	488,680	10,648,456

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Amparo Rodriguez
Gerente General

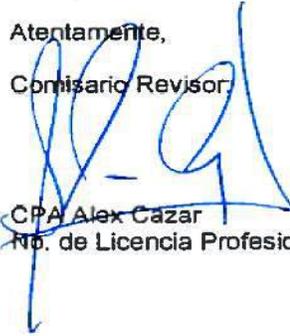

Oscar Tapia
Contador General

En virtud de lo anterior, nos permitimos someter los aspectos generales identificados en el proceso de nuestra revisión, a consideración de la Junta General de Accionistas, solicitando que se les agregue el presente informe.

Quito, 16 de abril de 2019.

Atentamente,

Comisario Revisor


CPA Alex Cazar

Nº. de Licencia Profesional: 17533