



34627

Quito

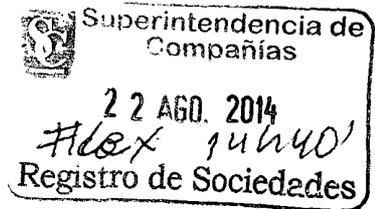
22/08/14

Quito, 13 de agosto de 2014

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.



Por medio de la presente, adjuntamos el informe de Auditoría Externa que corresponde al ejercicio económico 2013, de la empresa INSUCAMPO C.A. con número de RUC 1791822412001 y número de expediente 92456.

Por la atención prestada anticipo mi agradecimiento.

Saludos Cordiales

Germán Villamil

C.C. 1717236390

Gerente General

INSUCAMPO C.A.

21 AGO 2014

Sr. Santiago Rodríguez N
C.A.U. - QUITO

Recibido: 13.

Quito, Agosto 6 de 2014

Señores
INSUCAMPO S.A.,
Ciudad.

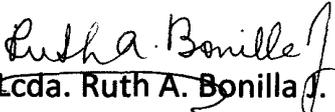
Atención: Señor Dr. Germán Villamil
GERENTE

De mi consideración:

Adjunto a la presente, sírvanse encontrar tres ejemplares del Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros de INSUCAMPO S.A., por el periodo 1ro. De enero 2013 al 31 de diciembre de 2013.

Agradeceré se sirva firmar y devolver la copia de esta comunicación en señal de acuso de recibo de lo indicado.

Atentamente,


CPA Lcda. Ruth A. Bonilla J.

Adjunto: Lo indicado

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE INSUCAMPO S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

He auditado los estados financieros de INSUCAMPO S.A. al 31 de diciembre de 2013 que se adjuntan: Estado de Situación General, Estado de Resultados Integrales , Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos en Efectivo para el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas de contabilidad más significativas y las notas explicativas a los Estados Financieros.

La Administración de INSUCAMPO S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera Para Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad. Su responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema adecuado de control interno para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de manera que estén libres de errores importantes originados en fraudes o errores; la selección y aplicación de Políticas de Contabilidad apropiadas a la gestión de la empresa; y, la elaboración de estimados de contabilidad que sean aplicables con las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basada en la Auditoría que he practicado a INSUCAMPO S.A.

La Auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos y planee y efectúe la Auditoría para obtener una certeza razonable respecto de si los Estados Financieros están libres de errores importantes.

Una Auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la empresa con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias más no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno implementado por la Compañía. Una Auditoría también incluye la evaluación sobre la aplicación apropiada o no de los Principios de Contabilidad y también de si los estimados contables hechos por la administración son razonables, así como también una evaluación sobre la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Bases para calificar la Opinión:

1. INSUCAMPO S.A. fue constituida según Resolución No. 02.Q.II.000395 de 30 de enero de 2002, y Registro Mercantil No. 717 de 1 de Marzo de 2002. Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de productos veterinarios que son adquiridos en el exterior mediante importaciones. Durante el período 2013 ha desarrollado su actividad económica de manera tal que nos permite considerarla como un Negocio en Marcha Plena.

Sus instalaciones las comparte con otra empresa que comercializa productos que no tienen nada que ver con los que INSUCAMPO S.A. lo hace por lo que no son clientes entre sí. Por el uso del espacio físico la Empresa recibe un valor equivalente a un canon de arrendamiento.

2. **En razón de que no hubo auditoría por los período 2012 no fue posible calificar como razonables los saldos presentados en los Estados Financieros de dicho período, por lo que tampoco se puede determinar como razonables los saldos iniciales para el 2013.**
3. **Por ser una empresa que comercializa productos veterinarios, tiene especial cuidado en el manejo de su mercadería en la bodega adecuada para ello, aunque si se observó que las estanterías necesitan mayor identificación de los productos ya que ésta se reduce a una letra y un número de un dígito para las estanterías más no hay identificación de los productos que se encuentran en ellas lo que podría crear demoras y confusión en la localización de los mismos.**
4. **El manejo y control de los Inventarios está sujeto a los turnos de trabajo de las dos personas que trabajan en la Bodega. Durante la fase del trabajo en el campo, se conoció que el señor Jefe de Bodega salió de vacaciones, quedando a cargo su ayudante pero sin acceso al sistema. Los movimientos de entradas y salidas de mercadería se los manejaría únicamente a través de las facturas de compras y de ventas en consecuencia la información de estos movimientos se los registraría al regreso del señor Jefe de la Bodega.**
5. **Se observó que la información se lleva a través del sistema automatizado pero no se manejan documentos de control, que permitan el conocimiento oportuno y adecuado del movimiento de la mercadería, La planificación de adquisiciones se la hace en base a la información de las existencias que arroja el sistema. Por la naturaleza delicada de estos inventarios se pone especial atención en su caducidad a fin de no caer en la obsolescencia. La mercadería es mayormente importada bajo las normas establecidas por la legislación pertinente. Se practica tomas físicas cada tres meses e**

internamente, por parte del personal de Bodega, se la hace cada mes. El sistema de control de inventarios es el LIFO pero no se lleva bajo el sistema permanente por lo que las diferencias se las registra mediante ajustes con cargo a los empleados de la bodega y cuando se tiene información, como autoconsumo.

6. La falta de actualización del sistema automatizado bajo la normatividad de Niifs no permitió que los Estados Financieros presenten las cuentas relativas a los deterioros tanto de Cuentas por Cobrar a Clientes como a los Inventarios de Mercaderías que de acuerdo a lo observado sí se lo debió haber realizado.

OPINION DE AUDITORIA:

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes que deberían darse en las correcciones a las observaciones realizadas, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de INSUCAMPO S.A. y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha se prepararon bajo la normatividad de la Niif Para Pymes.

ENFASIS EN UN ASUNTO:

Del análisis efectuado a los Estados Financieros y al sistema de control interno, he observado que el sistema automatizado que se utiliza para llevar la Contabilidad no está actualizado con la normativa bajo Niifs, los reportes que brinda no permiten hacer los análisis contables adecuados, especialmente en lo relativo a las cuentas de Activos Financieros los reportes arrojan saldos por factura mas no por cliente, creando un conflicto entre la información contable pues dificulta la verificación de saldos por cobrar al 31 de diciembre. Para la preparación de los Estados

Financieros se tuvo que recurrir a Hojas Electrónicas para preparar el Estado de Flujo de Efectivo y el de Cambios en el Patrimonio ya que el sistema entrega únicamente los Estados de Situación Financiera (Balance General y el de Resultados Integrales (Pérdidas y Ganancias).

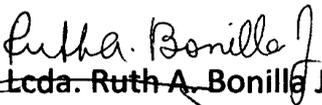
HECHOS SUBSECUENTES:

Durante la etapa de trabajo en el campo, tuve conocimiento que la Administración inició el proceso para aumentar el Capital de la Empresa en la suma que hizo constar en el Estado de Situación Financiera 2013.

APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas mediante Acta suscrita el 31 de marzo del 2014.

Quito, Agosto 6 de 2014


CPA Lcda. Ruth A. Bonilla J.
Lic. Profesional 16768
Registro Superintendencia
De Compañías No. SC-RNAE-836



CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

INSUCAMPO S.A.

RUC: 1791822412001

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	1	103.237,79	807.311,15
Activos Financieros	2	146.993.16	120.861,64
Otras cuentas por cobrar	3	7.290.36	4.337.54
Inventarios	4	69.858.32	88.238.57
Activos por Impuestos Diferidos	5	444.573.32	220.520.04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		771.952.95	1.241.268.94
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	6	327.497.76	338.202.60
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
Inversiones no Corrientes	7	160.000.00	
TOTAL DEL ACTIVO		1.259.450.71	1.579.471,54

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

INSUCAMPO S.A.

RUC: 1791822412001

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	Notas	2013	2012
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	574.971,89	927.224,76
Obligaciones Bancarias 1.118.52	9	-	58.805.34
Préstamos Accionistas	10	275.711.07	-
Obligaciones con los Trabajadores	11	11.953.72	10.560.33
Obligaciones con el Fisco	12	14.428.18	25.701.96
		<hr/>	<hr/>
Total Pasivo Corriente		877.064.86	1.022.292.39
PASIVO NO CORRIENTE	13	54.593.20	424.625.80
PATRIMONIO NETO	14	330.110.01	132.553.36
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.261.768.07	1.579.471.55
		=====	=====

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

INSUCAMPO S.A.

RUC: 1791822412001

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los Ejercicios Terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas de productos Veterinarios Tarifa 12%		57.652.00	155.049.92
Ventas Netas de productos Veterinarios Tarifa 0%		4.899.733.87	3.942.118.88
SUMAN INGRESOS POR VENTAS		<u>4.957.385.87</u>	<u>4.097.168.80</u>
(-) COSTO DE VENTAS		4.702.360.17	3.705.220.25
GANANCIA BRUTA		<u>255.025.70</u>	<u>391.948.55</u>
(+) Otros Ingresos		38.589.34	35.722.82
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		231.779.59	374.642.16
UTILIDAD NETA ANTES DE REPARTICION UTILIDADES A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>61.835.45</u>	<u>53.029.21</u>
		=====	=====

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

INSUCAMPO S.A.

RUC: 1791822412001

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de Operación	4.969.843.69	4.562.550.08
(-)Clases de pagos por actividades de Operación	4.874.604.35	3.797.161.71
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	133.762.20	742.507.46
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	-	- 327.000.00
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	157.000.00	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	57.686.82
Intereses recibidos	-	35.723.39
Otras salidas de efectivo	-	- 26.881.48
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	23.237.79	482036.19
	<hr/>	<hr/>

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

INSUCAMPO S.A.

RUC: 1791822412001

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Capital Social	Aporte Fut. Capitalizac.	Reserva Legal	Reserva NIF	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al final del 2012	1.200	-	13.416.51	-	96960.61	132553.34
Utilidad Neta del Ejercicio					20.976.22	
Saldo al final del 2012	1.200.00	-	13.416.51	-	117.936.83	132.553.34
Saldo al final del 2013	1.200.00	157.000	17.482.95	-02685.15	120.622.00	330.110.01
Utilidad Neta del Ejercicio					36.490.21	

=====

INSUCAMPO S.A.

RUC: 1791822412001

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO:

INSUCAMPO S.A. fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante escritura pública otorgada ante la Notaria vigésimo sexta del Distrito Metropolitano el 18 de septiembre de 2001 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 02.Q.IJ.395 de 30 de Enero de 2002, fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 717, tomo 133 el 1ro de marzo del 2002.

El Objeto Social de la Compañía de acuerdo a la Escritura de Constitución se resume en: Se podrá dedicar a la fabricación, industrialización, transformación, producción, compra, venta, comercialización, representación, importación, exportación de productos, insumos y equipos veterinarios, agropecuarios, farmacéuticos de consumo masivo, materias primas. Tendrá una duración de 50 años.

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PARA PYMES), la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las políticas más importantes son las siguientes:

a) Período Contable:

La presentación de los Estados Financieros cubre el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

b) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo a la NIIF PARA PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), también conocidas por

sus siglas en inglés como IFRS (International Financial Reporting Standard) que son unas normas contables adoptadas por el IASB, Institución privada con sede en Londres-Inglaterra. Constituyen los estándares internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un “Manual Contable” ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la contabilidad de la manera como es aceptable en el mundo actual.

c) Base de Preparación:

Los Estados Financieros son preparados en base al valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros Activos y Pasivos Financieros y Activos y Pasivos no Financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los Estados Financieros se presentan con cifras en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La República del Ecuador no emite moneda propia y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos es utilizado como moneda de curso legal desde el año 2000.

d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Para el propósito del Estado de Flujo de Efectivo, los equivalentes de efectivo Incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

e) Valores de Inversión:

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del Estado de Situación Financiera, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del Patrimonio y reconocida en el Estado de Resultados.

f) Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables

Las Cuentas por Cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro menos la reserva para cuentas incobrables.

La Administración de la Compañía evalúa a cada fecha del Estado de Situación Financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el Estado de Resultados como una Provisión para Pérdida por Deterioro.

g) Inventarios:

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición o importación el cual no excede el valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

h) Propiedad, Planta y Equipos:

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, no obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Las reparaciones que no representen una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos, el terreno tiene una vida indefinida y por tanto no es objeto de depreciación.

i) Cuentas Comerciales por Pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos o vencen en el ciclo normal del negocio si éste fuera superior, en caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo cuando el plazo es mayor a noventa días. Se asumen que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hace con un período medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

j) Beneficios a los empleados:

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación ni legal ni implícita de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de la jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones. El pasivo reconocido en el Balance como Reserva para Jubilación Patronal respecto de los planes de beneficios

difinidos se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

k) Provisiones:

Las provisiones tienen una obligación presente. Ya sea legal o implícita como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

l) Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el Patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad, los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir derivada de los mismos. El ingreso se expone neto de impuestos, descuentos o devoluciones.

m) Reconocimiento de costos y gastos:

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

n) Participación a trabajadores.

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

o) Principio de Negocio en Marcha:

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

p) Estado de Flujos de Efectivo:

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades operativas:** Actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes entendiendo por estos: Caja, Bancos y las Inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

q) Situación Fiscal:

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales. La Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la Empresa.

GESTION DE RIESGO FINANCIERO:

La Empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión. Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se han definido políticas para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de desviaciones del control interno, financieros y ante las Entidades de Control
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos a que está sujeta la empresa, se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar están:

- **Política de Calidad.-** Para garantizar la calidad de sus servicios, la empresa cuenta con un sistema de control interno cumpliendo con los estándares de ética, y normas de general aceptación.
- **Política Jurídica.-** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado laboral, tributario y societario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios que mantienen una actitud preventiva.

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

- **Política de Seguros.**- La empresa mantiene una política de seguro para los activos fijos, cuenta con sistema de alarmas para la seguridad de las oficinas.
- **Política de Recursos Humanos.**- La empresa se somete a las disposiciones del Código Laboral y del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al personal. Ha puesto a disposición de los trabajadores el Reglamento de Trabajo y de Seguridad Industrial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

NOTA 1.- PRESENTACION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

	2013	2012
	_____	_____
Caja General	0.01	0.01
Caja Menor	250.00	250.00
Bancos-Bco. del Pichincha Cta.Cte.	16.245.38	466.461.14
Bancos-Bco. Amazonas Cta.Cte.	6.742.40	0.00
Transferencias Interbancarias	0.00	15.600.00
Inversiones Corto Plazo	80.000.00	325.000.00
	_____	_____
TOTAL:	103.237.79	807.311.15
	=====	=====

NOTA 2.- ACTIVOS FINANCIEROS:

	2013	2012
	_____	_____
Cuentas por Cobrar – Clientes Locales	148.681.56	122.550.04
Provisión para cuentas incobrables (-)	(-) 1.688.40	(-) 1.688.40
	_____	_____
TOTAL	146.993.16	120.861.64
	=====	=====

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

NOTA 3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

	2013	2012
	<u> </u>	<u> </u>
Préstamos Empleados	300.00	114.01
Anticipo empleados	794.69	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	5.669.92	3.000.00
Anticipo Proveedores	406.20	1.115.74
Otros Activos Corrientes	119.55	107.79
	<u> </u>	<u> </u>
TOTAL	7.290.36	4337.54
	=====	=====

NOTA 4.- INVENTARIOS:

	2013	2012
	<u> </u>	<u> </u>
Inventario Final de productos para la venta	69.858.32	88.238.57
	=====	=====

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

	2013	2012
	<u> </u>	<u> </u>
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	48.256.59	39.119.02
Crédito Tributario de IVA	0.00	0.07
Crédito Tributario de Imp. A la Renta años anteriores	27.219.11	26.204.38
Impuesto a la Salida de Divisas	369.097.62	155.196.57
	<u> </u>	<u> </u>
TOTAL	444.573.32	220.520.04
	=====	=====

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	2013	2012
	<u> </u>	<u> </u>
Terrenos	150.000.00	150.000.00
Muebles y Enseres	1.133.21	1.133.21
Equipo de Oficina	8.178.00	8.178.00
Equipo de Computación	820.00	820.00
Equipo de transporte	1.687.18	1.687.18
Instalaciones y Adecuaciones	4.362.85	4.362.85

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

Edificios		180.000.00	180.000.00
(-) Depreciación Acumulada de Activos Fijos	(-)	18.683.48	7.978.64
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		327.497.76	338.202.60
		=====	=====

NOTA 7.- INVERSIONES NO CORRIENTES:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Inversiones Largo Plazo	160.000.00	0.0
	=====	=====

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Proveedores	570.971.89	475.784.76
Anticipo Clientes	4.000.00	451.440.00
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	574.971.89	927.224.76
	=====	=====

NOTA 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Sobregiro Bancario	0.00	1.118.52
Instituciones Financieras	0.00	57.686.82
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	0.00	58.805.34
	=====	=====

NOTA 10.- PRESTAMOS ACCIONISTAS:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Dr. Germán Villamil	275.711.07	0.00
	=====	=====

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Sueldos por Pagar	685.36	541.70
Provisiones Sociales por Pagar	10.194.20	8.922.48
Obligaciones con el IESS	1.074.16	1.096.15
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	11.953.72	10.560.33
	=====	=====

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL FISCO:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	222.22	429.90
Impuesto a la Renta Empresa	11.895.69	20.836.06
IVA en Ventas	2.128.69	4.343.20
Retenciones en la Fuente IVA	181.58	92.80
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	14.428.18	25.701.96
	=====	=====

NOTA 13.- PASIVO NO CORRIENTE:

	2013	2012
	<hr/>	<hr/>
Otros Préstamos a Largo Plazo – Dr. Germán Villamil	3.099.20	374.992.55
Provisiones para Beneficios a Empleados	6.904.54	5.043.79
Provisión Intereses	44.589.46	44.589.46
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	54.593.20	424.625.80
	=====	=====

CPA LCDA. RUTH A. BONILLA J.

R.N.A.E. No. 0836

RUC: 1703186468001

NOTA 14.- PATRIMONIO NETO:

	2013	2012
Capital Social	1.200.00	1.200.00
Aportes de Socios para Futura Capitalización	157.000.00	0.00
Reserva Legal	17.482.95	13.416.51
Utilidades Acumuladas años Anteriores	117.936.83	96.960.61
Utilidades del Ejercicio	36.490.23	20.976.24
TOTAL	330.110.01	132.553.36

NOTA 15.- OTRAS REVELACIONES:

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los Organismos de Control, estos Estados Financieros y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes, aquellos no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de esta Auditoría, 28 de julio de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de INSUCAMPO S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 17.- APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas del 31 de marzo de 2014.