



AUDITORIA AÑO 2011

INFORME DEL AUDITOR DE LA
COMPAÑIA ECUATORIANA DE CAPACITACION, AUDITORIA Y ASESORIA
CEDCAYA CIA. LTDA.
EFECTUADA A:
EMPRESA IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
UBICADA EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL

SC.RNAE-785



INFORME

AUDITORIA REALIZADA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMVERESA
S.A. AÑO 2011

AUDITORIA EXTERNA – M.C.A. CPA FELIX ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL
COMPAÑIA ECUATORIANA DE CAPACITACION, AUDITORIA Y ASESORIA
CEDCAYA CIA. LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA EMPRESA IMVERESA S.A.

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2011 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁG.</u>
DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO	4
<u>CAPÍTULO I</u>	
INFORMACIÓN FINANCIERA	
• Balance General	6
• Estado de Resultados	6
• Estado de Cambios en el Patrimonio	6
• Estado de Flujos de Efectivo	6
<u>CAPÍTULO II</u>	
RESULTADOS DEL EXAMEN	
• Rubros Examinados	7
• Control Interno (Procedimientos de Auditoría)	8
• Notas a los Estados Financieros	9



Auditoría Externa

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

Quito, Mayo 2, 2012.

A los Accionistas de la Compañía IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.:

Hemos auditado el balance general que se acompaña de la Compañía IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio fiscal del año 2011, lo emitimos por separado.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 318 de la Ley de Compañías Vigente y su Reglamento, las recomendaciones de este Examen, deben ser aplicadas de manera inmediata y con el carácter de obligatorio.

Atentamente,


M.C.A. CPA FELIX ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO
CEDCAYA CIA. LTDA.

CEDCAYA
CIA. LTDA.



INFORME DE AUDITORIA



IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 ACTIVO		2 PASIVO	
101 ACTIVO CORRIENTE		201 PASIVO CORRIENTE	
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	153.086,43	20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8.833.626,95
CAJA	15.056,82	2010301 CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR LOCALES	1.028.342,80
BANCOS	<u>138.029,61</u>	2010302 CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR	1.420.301,21
		2010303 CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR RELACIONADOS	<u>4.185.982,14</u>
10102 ACTIVOS FINANCIEROS	7.434.841,86	20105 PROVISIONES	113.036,24
1010205 DCTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS	7.177.673,05	2010501 PROVISIONES LOCALES	<u>113.036,24</u>
1010206 DCTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES RELACIONADOS	380.414,12		
1010209 (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	<u>(158.765,92)</u>	20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	4.637.583,40
1010208 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	44.898,28	2010701 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINIST.	24.847,16
1010207 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>8.814,36</u>	2010702 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	100.979,29
		2010703 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	26.737,89
10103 INVENTARIOS	6.378.376,78	2010704 PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJER	32.671,86
1010303 INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	1.008.929,80	2010707 OTRAS OBLIGACIONES CON TERCEROS	2.228.287,28
1010306 INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACEN- COMPRADO A TERCEROS	3.735.033,10	2020901 INGRESOS DIFERIDOS	2.181.887,38
1010307 MERCADERIAS EN TRANSITO	1.523.891,28	2020401 PRESTAMOS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES	<u>295.782,51</u>
1010310 OTROS INVENTARIOS	<u>107.721,60</u>		
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	867.307,31		
1010401 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	5.131,78	202 PASIVO NO CORRIENTE	
1010403 ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>862.175,53</u>	20202 CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR	5.802.026,42
		2020202 OTRAS CTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	<u>5.802.026,42</u>
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	183.794,98	20209 PASIVO DIFERIDO	95.806,17
1010502 RETENCION DEL IMPUESTO A LA RENTA	62.867,54	2011001 ANTICIPO CUENTAS	85.986,07
1010503 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IMPUESTO A LA RENTA)	89.467,75	2020902 PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>10.340,10</u>
1010503 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>51.629,30</u>		
10107 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9.835,07		
1010701 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>9.835,07</u>		
102 ACTIVO NO CORRIENTE	3.188.970,28	3 PATRIMONIO	
10201 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		30101 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20.000,00
1020101 TERRENOS	1.225.135,98	30401 RESERVA LEGAL	53.403,45
1020102 EDIFICIOS	1.279.710,82	30603 RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA	<u>-37.720,28</u>
1020110 OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	94.998,80	30701 GANANCIA NETA DEL PERIODO	70.196,41
1020105 MUEBLES Y ENSERES	216.405,46	30601 GANANCIAS ACUMULADAS	<u>304.900,54</u>
1020106 MAQUINARIA Y EQUIPO	299.252,52		
1020111 REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	98.531,62		
1020109 VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MOVIL	187.115,03		
1020108 EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	57.832,11		
1020104 INSTALACIONES	294.238,38		
1020112 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>(542.238,57)</u>		
10204 ACTIVO INTANJIBLE	25.748,32	TOTAL PATRIMONIO NETO	1.010.838,23
1020402 MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVES OTROS			
MARCAS Y PATENTES	4.230,52		
PROGRAMAS INFORMATICOS	27.800,00		
1020404 (-)AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	<u>(6.374,20)</u>		
10205 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	22.261,79		
1020501 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>22.261,79</u>		
10206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1.000,00		
1020601 ACTIVOS FINANCIEROS EN GARANTIA	<u>1.000,00</u>		
TOTAL ACTIVO	<u>18.283.898,40</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>18.283.898,40</u>

Ing. Tarys Lopez Quezada
 GERENTE GENERAL

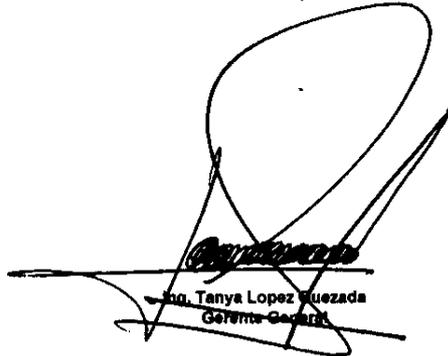


Ing. Verónica Tejada P.
 CONTADORA
 Reg. 0.37802



IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS OPERACIONALES		10.574.484,41	93,70%
4101 VENTAS NETAS		10.574.484,41	
VENTAS 12%	8.780.198,33		
VENTAS 0%	<u>1.794.286,08</u>		
INGRESOS NO OPERACIONALES		711.228,80	6,30%
4106 OTROS INGRESOS			
INTERESES GANADOS	570.856,14		
OTROS INGRESOS	<u>140.372,66</u>		
TOTAL INGRESOS		11.285.693,01	100,00%
COSTOS		-7.491.683,78	-66,38%
COSTO DE VENTAS CONSOLIDADOS		-7.491.683,78	
UTILIDAD BRUTA		3.794.029,23	33,62%
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		-3.547.628,92	
GASTOS DE VENTAS	-1.268.290,98		-11,24%
GASTO DE ADMINISTRACION	-2.007.751,52		
OTROS GASTOS	-271.586,42		-2,41%
GASTOS NO OPERACIONALES		-26.587,79	
GASTOS FINANCIEROS	-26.587,79		-0,24%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>219.812,62</u>	1,95%


Ing. Tanya Lopez Buezada
Gerente General


Ing. Virginia Tenelanda P.
Contadora
Reg. 0.37802





INVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

AÑO	Capital Social	Capital Adicional	Reserva legal	Utilidades no distribuidas	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Al 01 de Enero del 2011	20.000,00		44.727,31		904.950,64	969.677,95
Perdida acumulada de ejercicio anteriores					-37.720,28	-37.720,28
Reg Utilidad Acumulada				904.950,64	-904.950,64	0,00
Reserva Legal			8.676,14		-8.676,14	
Reg. Utilidad Actual					219.812,52	219.812,52
Salario Digno					-7.888,80	-7.888,80
Participación 15% de Utilidades					-32.971,88	-32.971,88
24% Impuesto a la renta					-100.079,29	-100.079,29
Al 31 de Diciembre del 2011	20.000,00		63.403,48	904.950,64	32.476,13	1.010.830,22

M^{ra}. Tanya Lopez Saez
Gerente General

M^{ra}. Virginia Penelanda V.
Contadora



IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

UTILIDAD DEL EJERCICIO	219.812,52
AJUSTES PARA DETERMINAR EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	168.364,39
INCREMENTO EN CUENTAS POR COBRAR	941.851,00
INCREMENTO EN INVENTARIOS	268.047,60
DISMINUCION EN GASTOS PREPAGADOS	(928.320,89)
INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR	444.823,38
DISMINUCION EN GASTOS ACUMULADOS	84.358,10
TOTAL	956.123,46
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.178.935,98
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	
INCREMENTO EN INVERSIONES	(1.225.135,98)
INCREMENTO EN PLANTA Y EQUIPOS	(1.361.340,39)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	(2.586.476,37)
FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	115.408,99
DIVIDENDOS PAGADOS	-
RESERVA LEGAL	-
PRESTAMOS RECIBIDOS DE RELACIONADAS Y ACCIONISTAS	744.142,73
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	869.551,72
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(560.988,67)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	704.074,10
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	153.085,43

Ing. Tanya Lopez Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda P.
Contadora

METODO INDIRECTO

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	219.812,52
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-133.051,17
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-100.079,29
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-32.971,88
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.089.174,63
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.035.093,76
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-93.242,76
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-881.854,88
(Incremento) disminución en inventarios	258.047,50
(Incremento) disminución en otros activos	108.898,38
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1.164.593,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.742.467,64
Incremento (disminución) en beneficios empleados	84.358,10
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

1.175.935,98
1.175.935,98



CAPITULO I



ESTADOS FINANCIEROS

- A. Balance General
- B. Estado de Resultados
- C. Estado de Cambios en el Patrimonio
- D. Estado de Flujos de Efectivo



CAPITULO II

RESULTADOS DEL EXAMEN

Rubros Examinados

De acuerdo a los procedimientos de Auditoría Externa, las normas de auditoría generalmente aceptadas (NAGA), se realizaron las pruebas de consistencia y razonabilidad de:

BALANCE GENERAL (Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	USD. 18'293.008,40
PASIVO	USD. 17'282.178,18
PATRIMONIO	USD. 1'010.830,22

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS	USD. 11'285.693,01
COSTOS	USD. 7'491.663,78
GASTOS GENERALES	USD. 3'574.216,71
UTILIDAD BRUTA	USD. 219.812,52

Nuestros comentarios lo reflejamos en las notas financieras de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a la Aplicación de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF), adoptadas según el Cronograma de Aplicación emitido por la Superintendencia de Compañías en su Resolución 08.G.DSC.010 R.O.498.

Los rubros examinados reflejan la consistencia de las declaraciones tributarias revisadas, y sus pagos se encuentran cancelados en forma oportuna a la Administración Tributaria.

Es importante indicar que no encontramos indicios de lavado de dinero en los cambios de efectivos, recuperación de cartera y capital de giro de la empresa.



Control Interno (Procedimientos de Auditoría Interna)

Realizamos el seguimiento del Control Interno de la entidad detectamos procedimientos y organización del Departamento de Auditoría Interna, el mismo que mantiene un control riguroso en:

1. Organización
2. Personal
3. Procedimientos
4. Normas
5. Sistematización

En sus procedimientos controla:

1. Administración
2. Operaciones
3. Sistemas de Información
4. Cumplimiento de Objetivos



Auditoría Interna garantiza el ambiente de control interno en la institución, elabora papeles de trabajo, realiza muestreos y arqueos de caja periódicos, que evidencian la corrección de errores detectados en el control previo, garantizando el cumplimiento de disposiciones legales y determina el proceso de transición de NIIF y NIC, para la empresa IMVERESA en el año 2010, y el año 2011, año de adopción de NIIF, cumpliendo con el calendario dispuesto por la Superintendencia de Compañías, respaldando su proceso con las Actas Societarias emitidas para cada fase de implementación de las NIIFS y NIC, y la aplicación de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

Las técnicas de auditoría interna empleadas son de total responsabilidad de su titular, respaldadas en sus papeles de trabajo emitidos, que forma parten de su Archivo Pasivo.

Notas a los Estados Financieros

Nuestras notas a los Estados Financieros se encuentran respaldadas en los Principios Contables y Auditoría Generalmente Aceptados; de acuerdo al Análisis realizado determinamos:

a. Entidad.

La empresa Sociedad Anónima IMVERESA (IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.), se encuentra legalmente constituida el 12 de febrero del 2004, No. Resolución 7981; su capital autorizado es USD. 40.000,00, su capital suscrito USD. 20.000,00, y su capital pagado es USD. 5.000,00; en la ciudad de Guayaquil, Provincia Guayas, su principal actividad es ART 2 La compañía podrá dedicarse a ensamblar o construir importar exportar distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean estos livianos y/o pesados etc., por lo tanto su actividad comercial, es acorde a la estructura jurídica de esta entidad.

b. Realización.

Los inventarios de la empresa disponibles para la venta se encuentran registrados correctamente en sus kardez, con la utilización del Método Promedio, permitido por la LRTI y su reglamento vigente, guarda estricto control de acuerdo lo establece la Norma Internacional de Contabilidad NIC No. 2 INVENTARIOS. Se registran las compras locales al costo de las facturas menos descuentos o devoluciones al momento de la adquisición; las importaciones en cambio su costo FOB y su liquidación al CIF, que determina el costo de origen y sus costos de nacionalización.

Sus Inventarios corresponden a:

10103	INVENTARIOS		
1010301	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA		
	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACEN		
1010306	TERCEROS		
1010307	MERCADERIAS EN TRANSITO		
1010310	OTROS INVENTARIOS		
			6.376.375,76



c. Período contable

El período contable es el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011, sus reportes mensuales corresponden a los resultados de sus ingresos y egresos ocurridos en el año que termina 2011.

d. Costo Histórico.

El costo histórico, la inversión y el mantenimiento realizado a sus activos fijos, se encuentra contabilizado y depreciado de acuerdo lo dispone la LRTI y su reglamento, su composición es:

102 ACTIVO NO CORRIENTE		
10201 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		3.188.970,25
1020101 TERRENOS	1.225.135,98	
1020102 EDIFICIOS	1.279.710,92	
1020110 OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	94.998,90	
1020105 MUEBLES Y ENSERES	216.405,48	
1020106 MAQUINARIA Y EQUIPO	299.252,52	
1020111 REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	96.531,52	
1020109 VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	167.115,03	
1020108 EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	57.832,11	
1020104 INSTALACIONES	294.226,36	
1020112 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>(542.238,57)</u>	

Su depreciación realizada es:

	Porcentaje de Depreciación
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipos de Computo	33.33%
Vehículos	20%



Adicionalmente se aplicaron los ajustes por Aplicación de NIIF, y sus Políticas Contables adoptadas de acuerdo a la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo.

e. Del negocio en marcha.

Hemos revisado la actividad de la empresa, la misma ha sido continua e ininterrumpida, todos sus registros son diarios y corresponden a las actividades económicas producidas por su actividad económica en marcha, de la comercialización de vehículos.

La rentabilidad del negocio, la medimos por su índice de rentabilidad:

Índice de Rentabilidad: Utilidad Bruta
Ventas Netas

$$\frac{219.812,52}{11'285.693,01} = 1,95\%$$

f. Revelación suficiente.

Los estados financieros presentados reflejan sus saldos conciliados y sus auxiliares tanto en sus Activos Corrientes y Pasivos Corrientes, sus saldos bancarios responden a la exactitud de sus conciliaciones bancarias, podemos entonces aplicar los siguientes índices:

Índice Estructural: Patrimonio
Activo Total

$$\frac{1'010.830,22}{18'293.008,40} = 5,53 \%$$

Representa el 5,53 % conformado por el Patrimonio propio de la institución.

Índice de Solvencia Activo Corriente
Pasivo Corriente

$$\frac{15'055.040,04}{11'584.245,59} = 1.30$$



Lo que garantiza el pago de sus Pasivos inmediatos, sin problemas de liquidez de la institución.

g. Importancia Relativa.

La importancia relativa, de los estados Financieros de la institución es reflejada en sus anexos y la circularización de saldos realizado por esta Auditoría, la conformación de cuentas y sus métodos de cálculo han sido realizados tal lo dispone la LRTI y su reglamento.

h. Consistencia.

Analizados sus saldos, podemos determinar la consistencia de sus cuentas y su razonabilidad con respecto a cada cuenta con el total de sus grupos y subgrupos, reflejan la consistencia de sus saldos en los niveles contables presentados, siendo suficiente la información presentada, correspondiente a las pruebas de auditoría realizadas, y al muestreo practicado en sus Estados Financieros.

i. Eventos Subsecuentes.

La presente auditoría realizada, fue contratada 90 días antes de terminar el Ejercicio Contable del 2011, sus inventarios físicos fueron auditados, por lo tanto no se produjeron eventos operativos ni administrativos que cambien los resultados presentados en los Estados Financieros presentados.

