



ASFINCONTRIL

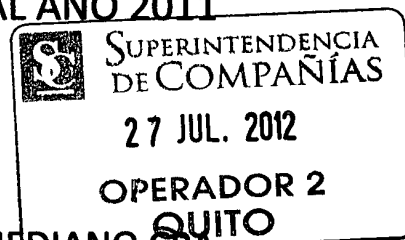
Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
 - Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
 - Sistemas Informáticos

EMPRESA

“INFRI CIA. LTDA.”

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA REALIZADA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL AÑO 2011**



**ING. RICHARD ANDRES ESTRELLA BOSMEDIANO CPA.
AUDITOR EXTERNO**

RESOLUCIÓN No.- SC.RNAE-790

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR



ASFINCONTRIL

Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
 - Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
 - Sistemas Informáticos

CONTENIDO

CAPITULO I

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CAPITULO II

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

Notas a los Estados Financieros

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR



Informe de los Auditores Externos

A la Junta General de Accionistas de la Compañía **"INFRI CIA. LTDA."**

1.- Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos, de la Compañía **"INFRI CIA. LTDA."**, que comprende el periodo del 1 de Enero al 31 de diciembre del año 2011, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la Gerencia de "INFRI CIA. LTDA.", de los Estados Financieros

La gerencia de la Empresa es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, normas ecuatorianas de auditoria y normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

3.- Responsabilidad del Auditor Independiente

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoria. Excepto por lo que expresa en los párrafos 4 al 7, mi auditoria fue efectuada de



acuerdo a las normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos; se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

La auditoría externa comprende aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son los apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría y los hallazgos que se han obtenido, son suficientes y apropiados para proporcionar una base para mi dictamen de auditoría.

4.- Base para calificar la opinión

Realizado la conciliación y cruce tributario con el SRI, se determina que no cuadra los valores de Compras y Ventas que refleja el sistema contable, mismo que revisado mencionada información se determina que existe el siguiente hallazgo: Según declaraciones por Internet Ventas totales año 2011 un valor de USD\$ 2'028.998,34



dólares, Compras totales año 2011 un valor de USD\$ 1'243.900,03, dólares; Según reportes del sistema contable Ventas totales año 2011 un valor de USD\$ 864.646,80 dólares, Compras totales año 2011 un valor de USD\$ 723.739,27 dólares, dando una diferencia considerable declarado en más al Servicio de Rentas Internas.

No fue posible conciliar la cuenta Inventarios, ya que contablemente, no se encuentran valorados cada uno de las materias primas, materiales, insumos para la producción, adicional no se cuenta con un sistema de control de inventarios que permita el manejo adecuado de consumo de dichos materiales, adicional no se cuenta con las tres bodegas Materia prima, Producción en Proceso y Productos terminados, además es imposible realizar un inventario físico de dichas bodegas.

No se ha implementado Órdenes de Producción para la fabricación del bien, mismo permitirá calcular el verdadero precio de costo.

Entre otros hallazgos, que se los mencionara en las notas a los Estados Financieros.

5.- Aplicación de NIIF a partir del 1 de enero de 2012, con periodo de transición año 2011

La Empresa "INFRI CIA. LTDA.", al 31 de diciembre del 2011, debe realizar los ajustes necesarios de su Propiedad Planta y Equipo a valor presente, con la finalidad de poder obtener el valor real de sus Activos y poder realizar los ajustes correspondientes, lo único que debe realizar la Compañía es dar cumplimiento a la Resolución No.- SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 ARTICULO NOVENO.- "Las Compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones en el artículo primero de la presente resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaboraran obligatoriamente un cronograma de



implementación y las condiciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08-G-DSC-010 de 20 de noviembre del 2008.

La aplicación de los requerimientos de la Empresa INFRI CIA. LTDA. estará obligada a aplicar las NIIF que tengan vigencia para periodos que terminen el 31 de diciembre de 2011 al:

(a) elaborar y presentar su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF el 1 de enero de 2012; y

(b) elaborar y presentar su estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2012 (incluyendo los importes comparativos para 2012), su estado del resultado integral, su estado de cambios en el patrimonio y su estado de flujos de efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2012 (incluyendo los importes comparativos para 2012) así como la información a revelar (incluyendo información comparativa para 2012).

Si una nueva NIIF aún no fuese obligatoria, pero admitiese su aplicación anticipada, se permitirá a la Empresa "INFRI", sin que tenga obligación de hacerlo, que aplique ese NIIF en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF.

NOTA:

"La revalorización, regularización y los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse con fecha 1 de enero del 2012".



6.- Opinión con salvedades

En mi opinión, excepto por los ajustes, las regularizaciones la auditoría está enmarcada en el cumplimiento de la NIIF de acuerdo a la Resolución No.- SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 ARTICULO NOVENO, los ajustes correspondiente si lo hubiere y que pudieran resultar de no haber existido las limitaciones descritas en los párrafos 4 al 6 y excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo 7, los Estados Financieros de la Empresa "INFRI CIA. LTDA.", se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, el Balance General, el Balance de Resultados, el Flujo de Efectivo y el Estado en el Cambio y Evolución Patrimonial de los años terminados al 31 de diciembre del 2011.

7.- Asuntos de énfasis

Resolución No.- SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, Artículo decimo.- "Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYMES podrán adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicara a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

Artículo décimo primero.- "Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No.- 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y remitirán a la Superintendencia de Compañías, hasta el 31 de agosto del 2012 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.



ASFINCONTRIL

Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
 - Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
 - Sistemas Informáticos

Artículo décimo segundo.- “La presente resolución entrará en vigencia desde esta fecha, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial.”

Dada y firmada en Quito, Distrito Metropolitano, el 28 de septiembre del 2011

Ing. Richard Andrés Estrella Bosmediano

CPA. Matrícula No.- 35274

Registro de Auditores Externos

Superintendencia de Compañías

No. SC. RNAE 790



Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR

**CAPITULO II****2.1.- ESTADOS FINANCIEROS****2.1.1.- Balance General**

EMPRESA "INFRI" CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (expresado en dólares)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	945.083,07		1.166.765,06	
	DISPONIBLES	202.272,31	21,40%	111.606,06	9,57%
110102	Bancos	202.272,31		111.606,06	
	EXIGIBLES	488.277,35	51,67%	817.467,40	70,06%
110201	Cuentas por Cobrar Clientes	394.316,54		668.182,49	
110401	Préstamos y anticipos empleados			529,00	
110402	Pagos Anticipados			74.179,32	
110501	Iva pagado y retenido	80.593,01		44.876,11	
110601	Retenciones en la fuente recibidas	13.367,80		29.700,48	
	REALIZABLES	254.533,41	26,93%	237.691,60	20,37%
110901	Inventario de productos terminados	32.510,00		74.167,18	
110902	Inventario de Materia Prima	165.426,00		111.174,42	
110903	Inventario de Producción en Proceso	56.597,41		52.350,00	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	945.083,07	77,89%	1.166.765,06	80,84%
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES				
1.2.01	Activos Fijos no Depreciables				
120103	Muebles y Enseres	12.000,00	4,59%	11.378,57	4,18%
120103001	Muebles y Enseres				
120103002	Depreciac. Acumulada Muebles y Enseres				

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR

**ASFINCONTRIL****Grupo de Consultores y Auditores Externos**

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
- Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
- Sistemas Informáticos

120104	Maquinaria y Equipo	28.000,00	10,71%	25.200,00	9,27%
120104001	Maquinaria y Equipo				
120104002	Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo				
120105	Equipos de Computación y Software	15.365,00	5,88%	16.865,00	6,20%
120105001	Equipos de Computación y Software				
120106	Vehículos, Equipos de Transporte	205.990,00	78,82%	218.488,21	80,35%
120106001	Vehículos, Equipos de Transporte				
120106002	Deprec. Acum. Vehículos, Equipos de Transporte				
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	261.355,00	21,54%	271.931,78	18,84%
13	OTROS ACTIVOS				
130200	Activos Diferidos	6.935,43	100,00%	4.557,57	100,00%
1302001	Activos Diferidos				
1302002	Amortización Acum. Activos Diferidos				
	TOTAL OTROS ACTIVOS	6.935,43	0,57%	4.557,57	0,32%
	TOTAL ACTIVOS	1.213.373,50	100%	1.443.254,41	100%
2	PASIVOS				
2.1.	PASIVOS CORRIENTES				
210101	Proveedores Locales	350.702,34	89,99%	356.597,49	61,72%
210102	Proveedores Exterior	15.388,40	3,95%	116.000,00	20,08%
210301	Dividendos por pagar	12.944,51	3,32%	68.945,32	11,93%
210401	Impuestos por pagar		0,00%	5.335,16	0,92%
210402	Obligaciones con el IESS		0,00%	2.747,88	0,48%
210403	Obligaciones con Empleados	10.686,89	2,74%	28.162,39	4,87%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	389.722,14	100%	577.788,24	75,71%
2.2	PASIVO DIFERIDO				
220101	ANTICIPO A CLIENTES			185.380,63	

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR



ASFINCONTRIL

Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
- Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
- Sistemas Informáticos

	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0,00	0,00%	185.380,63	24,29%
	TOTAL PASIVOS	329.722,14	100%	768.168,87	100%
3	PATRIMONIO				
3.1	Capital Suscrito pagado	800,00		1.000,00	
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO	800,00	0,10%	1.000,00	0,14%
3.2	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	1.000,00		800,00	
	TOTAL APORTES SOCIOS FUTURAS CAP	1.000,00	0,12%	800,00	0,11%
3.3	Reservas	751.217,54		601.217,54	
	TOTAL RESERVAS	751.217,54	91,21%	601.217,54	83,07%
3.4	RESULTADOS	70.633,82		120.770,82	
	TOTAL RESULTADOS	70.633,82	8,53%	120.770,82	15,69%
	TOTAL PATRIMONIO	823.551,36	100%	723.733,36	100%
	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1.213.373,50	100%	1.486.957,23	100%

DRA. CECILIA ACARO
CONTADORA DE "INFRI" CIA. LTDA.

ING. JULIO ARBOLEDA
REPRESENTANTE LEGAL DE "INFRI" CIA. LTDA.

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272—Claro 092448732—Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR

**ASFINCONTRIL****Grupo de Consultores y Auditores Externos**

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
- Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
 - Sistemas Informáticos

2.1.2.- Estado de Resultados

EMPRESA "INFRI" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS (expresado en dólares)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Código	Cuenta Contables	NOTAS	2010	%	2011	%
	INGRESOS					
4.1	INGRESOS OPERACIONALES					
410101	Ventas Productos Terminados		1.626.337,00	100%	1.774.246,17	100%
410101001	Ventas Productos y Servicios				1.778.854,99	
410101020	(-) Descuento en Ventas				4.608,82	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.626.337,00	100%	1.774.246,17	100%
	COSTO DE VENTAS					
5.1	COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS					
510101	COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA		828.654,78		1.156.928,86	
	TOTAL COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA		828.654,78	83,80%	1.156.928,86	83,80%
510102	COSTO DE VENTAS MANO DE OBRA		17.923,40		64.497,44	
	TOTAL COSTO DE VENTA MANO DE OBRA		17.923,40	1,83%	64.497,44	4,57%
510103	COSTO DE VENTAS SUMINISTROS DE FABRICACIÓN				159.136,97	
	TOTAL COSTO DE VENTA SUMINISTROS DE FABRICACIÓN		119.143,00	12,34%	159.136,97	11,53%
	TOTAL COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS		947.724,18	100%	1.380.563,27	100%
	GASTOS					
6.1.	GASTOS OPERACIONALES					
610101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		62.400,00		72.661,07	
610102	Aporte al Seguro Social		17.655,96		9.918,95	
610103	Beneficios Sociales		160.568,49		1.520,57	
610104	Honorarios, Comisiones		1.875,00		33.720,64	
610105	Mantenimiento y Reparaciones		37.154,84		23.635,88	
610107	Promoción y Publicidad		4.657,98		823,00	
610108	Combustibles y Lubricantes		49.900,24		5.453,46	
610109	Seguros y Reaseguros		5.778,12		13.502,97	

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR



ASFINCONTRIL

Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
 - Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
 - Sistemas Informáticos

610110	Suministros y Materiales		504,00		3.769,68	
610110	Transporte		3.003,26		40.365,82	
610112	Gastos de Gestión				4.022,48	
610113	Servicios Básicos		94.783,80		20.251,09	
610114	Otros Gastos		8.463,39		6.229,12	
610115	Gastos de viaje		142.621,84		4.291,66	
610116	Gastos Prepagados				839,28	
	TOTAL GASTOS		539.336,92	100%	241.005,67	83,81%
6.2.	GASTOS NO OPERACIONALES					
620101	Gastos Financieros				1.802,52	
620201	Depreciaciones				15.600,00	
620202	Provisiones y amortizaciones				2.377,86	
620301	Otros Gastos				6.849,49	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		0,00	0,00%	23.629,87	9,75%
6.3.	GASTOS NO DEDUCIBLES					
630101	Gastos no deducibles administrativos				5.276,54	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		0,00		5.276,54	1,93%
	TOTAL GASTOS		539.336,92	100%	272.912,03	100%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.555.091,10	100%	1.653.475,35	100%

RESULTADO DEL EJERCICIO

71.245,90

120.770,82

DRA. CECILIA ACARO
CONTADORA DE "INFRI" CIA. LTDA.

ING. JULIO ARBOLEDA
REPRESENTANTE LEGAL DE "INFRI" CIA. LTDA.

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2
E-mail: asfincontril@hotmail.com
Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692
QUITO - ECUADOR



ASFINCONTRIL

Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
 - Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
 - Sistemas Informáticos

2.1.3.- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

"INFRI CIA. LTDA."
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.

Detalle	Capital Social	Aportes para Futuras capitalizaciones	Reserva de Valuación	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	1.000,00	106.640,11	644.577,43	70.634	823.651,36
Aporte para futuras capitalizaciones						
Pérdida Neta						0
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800,00	1.000,00	106.640,11	644.577,43	70.634	823.651,36
Aporte para futuras capitalizaciones	1.000,00	800,00	106.640,11	494.577,43	120.770,82	723.788,36
Pérdida Neta					0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	800,00	106.640,11	494.577,43	120.770,82	723.788,36

DRA. CECILIA ACARO
CONTADORA DE "INFRI" CIA. LTDA.

ING. JULIO ARBOLEDA
REPRESENTANTE LEGAL DE "INFRI" CIA. LTDA.

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2
E-mail: asfincontril@hotmail.com
Telf. Celular: Movistar 095030272—Claro 092448732-Conv. 022669692
QUITO - ECUADOR



2.1.4.- Notas a los Estados Financieros

INFRI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

1. Operatividad de la Empresa

“INFRI CIA. LTDA”; es una empresa que se dedica a la fabricación de cuartos fríos, y de esta manera a satisfacer las necesidades de todos los clientes nacionales, su materia prima se la adquiere en el exterior

La emisión de los Estados Financieros del año 2011, ha permitido realizar una evaluación financiera acorde a los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las normas internacionales de auditoría. En opinión de la Gerencia, los estados Financieros analizados, serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. Lectura del Informe de Auditoría

El borrador del informe de auditoría se da lectura en presencia de la Junta General de Accionistas de la Compañía, en el cual se presentó las diferentes observaciones con carta de control interno, las mismas que deberán ser justificadas en su mayoría, por lo que se procedió a presentar el informe final de auditoría considerando ciertos hallazgos que se deberán ir regularizando y ajustando en el transcurso del segundo semestre del 2012.



3. Crisis en los costos de producción

Verificado los Estados Financieros, se pudo determinar que la empresa no cuenta con un sistema de costeo, si bien es cierto los precios de venta al público, son los mejores del mercado y que se rompe con la competencia, esto no garantiza que el margen de ventas apalanquen los costos de producción, por eso es importante que se implemente un sistema de costeo que permita determinar el costo de producción real y el margen de rentabilidad que se está obteniendo, optimizando el precio de venta y por ende el **Spread Financiero** que la empresa obtiene en su giro del negocio.

Cierta toma de decisiones por parte de los Accionistas de la Compañía, mejoraran en el futuro el margen de rentabilidad del proceso productivo, disminuyendo así los altos costos de producción y generando mayores utilidades para la empresa.

4. Políticas contables aplicadas luego de la auditoria

a) Bases de presentación

Verificado los estados financieros se evidencia que la Compañía mantiene políticas que están de acuerdo con los PCGA y las NEC, las cuales requiere que la Gerencia General efectúe ciertas estimaciones y análisis financiero a fin de que se evalúe continuamente la operatividad financiera principalmente, en el caso de que no exista una Norma Ecuatoriana de Contabilidad específica dentro de la Empresa para el tratamiento de ciertas transacciones, se recomienda la aplicación de las NIIF's, ya que nuestros entes de control nos exigen su aplicación a partir del mes de diciembre del 2011.



Adicional a este análisis, es necesario tomar decisiones en cuanto a la segregación del personal, responsabilidad en el manejo del recurso económico, recursos materiales, tecnológicos, etc.;

b) Manejo de Inventarios

No se mantiene un valor real de lo que existe en la bodega de inventarios, considerando que el saldo contable en los Balances no es el real, por tal motivo recomiendo que se levanten las tres bodegas en el área de producción y se realice inmediatamente un levantamiento físico de todos los materiales, a fin de tener identificado lo que realmente posee la Empresa.

El manejo de los inventarios de la Compañía, están valorados al costo promedio a fin de que no exceda el valor de mercado, hay ciertas diferencias en cuanto a los saldos físicos y saldos del sistema, esto se debe a la forma de ingreso en las unidades de medida, mismos errores de diferencias están regularizándose y serán depurados en el balance del primer semestre del 2012.

c) Activos no corrientes

Dentro de este grupo de activos, se encuentran la propiedad, planta y equipo, de igual manera es importante realizar un levantamiento de toda la propiedad planta y equipo, mismo que servirá para tener saldos reales y poder regularizar dicha cuenta y hacer los ajustes necesarios y de esta manera tener un valor real, de igual manera verificar la depreciación de los mismos.

**d) Declaraciones de Impuestos**

Es importante verificar dicha cuenta y realizar las sustitutivas correspondientes, debido a que las declaraciones no coinciden con los saldos de compras y ventas del sistema.

e) Unidad Monetaria de los Estados Financieros

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda oficial en el Ecuador.

5. Cuenta Caja Bancos

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	945.083,07		1.166.765,06	
	<u>DISPONIBLES</u>	202.272,31	21,40%	111.606,06	9,57%
110102	Bancos	202.272,31		111.606,06	

Al 31 de Diciembre del 2011 la cuenta Caja-Bancos, solo refleja saldo de bancos, pero se ha considerado la cuenta caja chica, la misma que sirve para registrar las compras menores y de emergencia, es importante que se genere dicha cuenta.

De igual manera se realice un seguimiento al disponible de la empresa, como podemos notar existe una disminución considerable en el saldo de la cuenta siendo esto del 21,40% al 9,57% en relación al total de activos corrientes.

**6. Cuentas por cobrar clientes**

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
	EXIGIBLES		51,67%		70,06%
110201	Cuentas por Cobrar Clientes	394.316,54		668.182,49	

Al 31 de diciembre del 2011, registra un incremento del 40,99% de la cartera, siendo que de los USD\$ 668.182,49, solo USD\$ 6.845,08 se encuentra con una mora menor o igual a 180 días, el resto es decir USD\$ 661.337,41 se encuentra con una mora más de 180 días y en muchos de los casos con una mora más de 365 días.

Para lo cual es importante sanear la cartera vencida a fin de determinar el % de castigo a las cuentas incobrables y crear la provisión para cuentas incobrables, hay que considerar que sería importante cargar al gasto ciertas cuentas y que estas no generen mayores gastos a la empresa.

7. Iva pagado y retenido y retenciones en la fuente

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
1	ACTIVOS				
110501	Iva pagado y retenido	80.593,01		44.876,11	
110601	Retenciones en la fuente recibidas	13.367,80		29.700,48	

Para este análisis es importante manifestar que realizada la conciliación de los impuestos declarados de evidencia que existe diferencias considerables entre las declaraciones de compras y ventas en los formularios 104 y 103 y los reportes de compras y ventas del sistema contable para lo cual se detalla dicho análisis.



ASFINCONTRIL

Grupo de Consultores y Auditores Externos

- Asesoramiento Financiero
 - Auditorías en General
 - Contabilidades
- Declaración de Impuestos
- Implementación de Procesos Administrativos-Financieros
- Levantamiento de Activos Fijos.
- Sistemas Informáticos

ANALISIS SEGÚN DECLARACIONES

MESES	VENTAS	COMPRAS
ENERO	59.926,43	108.517,53
FEBRERO	154.630,79	89.263,62
MARZO	308.724,88	85.231,18
ABRIL	274.337,86	166.717,65
MAYO	50.796,69	79.378,86
JUNIO	95.274,34	100.800,26
JULIO	219.682,42	113.307,86
AGOSTO	81.841,49	40.236,60
SEPTIEMBRE	87.619,81	50.559,54
OCTUBRE	208.004,10	68.627,49
NOVIEMBRE	368.292,41	96.524,53
DICIEMBRE	119.867,12	244.734,91
TOTAL	2.028.998,34	1.243.900,03

ANALISIS SEGÚN SISTEMA CONTABLE

MESES	VENTAS	COMPRAS	
		archivo magnético	archivo impreso
ENERO	91.877,14	117.519,34	117.519,34
FEBRERO	63.934,98	67.280,50	67.280,50
MARZO	62.356,78	65.613,98	65.613,98
ABRIL	78.462,81	80.269,56	80.269,56
MAYO	47.580,92	48.514,95	48.514,95
JUNIO	58.875,32	62.028,21	62.028,21
JULIO	88.517,20	88.582,24	88.718,32
AGOSTO	41.139,76	39.934,75	39.934,75
SEPTIEMBRE	49.822,57	21.101,39	21.101,39
OCTUBRE	67.971,67	10.669,67	10.669,67
NOVIEMBRE	69.149,68	22.449,94	22.449,94
DICIEMBRE	144.957,97	99.774,74	99.774,74
TOTAL	864.646,80	723.739,27	723.875,35

Considerado este análisis se deberá realizar las declaraciones sustitutivas de los formularios 103 y 104.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
1	ACTIVOS				
	REALIZABLES	254.533,41	26,93%	237.691,60	20,37%
110901	Inventario de productos terminados	32.510,00		74.167,18	
110902	Inventario de Materia Prima	165.426,00		111.174,42	
110903	Inventario de Producción en Proceso	56.597,41		52.350,00	

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI S12 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

Telf. Celular: Movistar 095030272-Claro 092448732-Conv. 022669692

QUITO - ECUADOR



Revisado la estructura del balance general, se evidencia que los valores registrados en cada uno de los inventarios no son razonables debido a que el inventario del sistema no se encuentra valorado, solo existe un registro de cantidades, de igual manera tomado un registro de los materiales que se encuentran en la bodega de materia prima no coincide el inventario del sistema con el inventario físico, por lo regular el inventario del sistema siempre está en más, por lo que se determina que los saldos no son los reales.

De igual manera se debería crear el control de las tres bodegas y la implementación de las tarjetas kardex.

9. Propiedad, Planta y Equipo.

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
1	ACTIVOS				
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES				
1.2.01	Activos Fijos no Depreciables				
120103	Muebles y Enseres	12.000,00	4,59%	11.378,57	4,18%
120103001	Muebles y Enseres				
120103002	Depreciac. Acumulada Muebles y Enseres				
120104	Maquinaria y Equipo	28.000,00	10,71%	25.200,00	9,27%
120104001	Maquinaria y Equipo				
120104002	Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo				
120105	Equipos de Computación y Software	15.365,00	5,88%	16.865,00	6,20%
120105001	Equipos de Computación y Software				
120106	Vehículos, Equipos de Transporte	205.990,00	78,82%	218.488,21	80,35%
120106001	Vehículos, Equipos de Transporte				
120106002	Deprec. Acum. Vehículos, Equipos de Transporte				

Revisado el método de depreciación de los activos, se evidencian que no tienen razonabilidad, mismos que por ejemplo en el caso de los Vehículos, Equipos Informáticos en el años 2011 tienen un valor mayor al año 2010 siendo que como principio contable es que los activos fijos deben depreciarse más no revalorizarse, de igual manera para el resto de activos fijos no se está adoptando un método de depreciación correcto, por lo que esto no permite tener valores reales de la Propiedad, Planta y Equipo de la Empresa.



10. Proveedores Locales y del exterior

Los Saldos al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
2	PASIVOS				
2.1.	PASIVOS CORRIENTES				
210101	Proveedores Locales	350.702,34	89,99%	356.597,49	61,72%
210102	Proveedores Exterior	15.388,40	3,95%	116.000,00	20,08%

Del análisis realizado a las Obligaciones con los proveedores, tanto nacionales como extranjeros se evidencia cuentas por pagar a proveedores locales en un monto de USD\$ 356.597,49 dólares, mimos que deberán conciliarse con cada uno de los proveedores a fin de disminuir el porcentaje de deuda, de igual manera se evidencia un crecimiento considerable en la cuenta proveedores en el exterior del 3,95% al 20,08% de igual manera es importante que importaciones regule dicha cuenta a fin de mantener con un % menor de endeudamiento.

11. Obligaciones con Empleados

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
210403	Obligaciones con Empleados	10.686,89	2,74%	28.162,39	4,87%
210403001	Sueldos por pagar			18.793,92	
210403002	13er sueldo por pagar			3.241,33	
210403003	14to sueldo por pagar			2.640,00	
210403005	Fondo Trabajadores			550,11	
210403007	Descuento cooperativa empleados			2.937,03	

Se determina saldos contables de obligaciones con empleados los mismos que deben ser regularizados, ya que si se trata de sueldos y demás beneficios de empleados que han salido de la empresa, estos rubros deberán ser canalizados por medio del ministerio del trabajo para que sean cancelados a sus beneficiarios.



12. Reservas

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
3.3	Reservas	751.217,54		601.217,54	
330101	Reservas	751.217,54		601.217,54	
330101001	Reserva Legal	106.640,11		106.640,11	
330101003	Reserva de Capital	644.577,43		494.577,43	

Considerando que mencionados valores sean saldos reales, se puede disponer que mencionadas reservas sirvan para poder financiar nuevas inversiones o nuevos proyectos para la empresa, en general la compañía amplían su capital a través de 3 sistemas:

- Emitiendo acciones nuevas.
- Aumentando el valor nominal de las acciones ya existentes.
- Con cargo a los beneficios no distribuidos de la empresa (las reservas), en cuyo caso los accionistas no tendrán que aportar dinero y recibirán acciones liberadas (gratis).

13. Resultados

CUENTA	CUENTAS	2010	%	2011	%
3.4	RESULTADOS	70.633,82		120.770,82	
	TOTAL RESULTADOS	70.633,82	8,53%	120.770,82	16,69%

Como se puede evidenciar, existe un resultado muy positivo para el año 2011, considerando el resultado del año 2010, esto plasma que la operatividad interna, los ingresos, las ventas están generando rentabilidad para la Empresa.



14. Ingresos Operacionales

Los saldos de los ingresos operacionales, se presentan de la siguiente manera:

4.1	INGRESOS OPERACIONALES	2010	2011	Aumen
410101	Ventas Productos Terminados	1.626.337,00	1.774.246,17	
410101001	Ventas Productos y Servicios		1.778.854,99	
410101020	(-) Descuento en Ventas		4.608,82	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.626.337,00	1.774.246,17	8,34%

Se puede comentar que los ingresos operacionales del año 2011, han aumentado en un 8,34%, en relación al año 2010, esto garantiza que nuestros costos y gastos van asegurarse y que se tendrá un margen de utilidad.

15. Costo de Ventas

Código	Cuenta Contables	2010	2011	%
	COSTO DE VENTAS			
5.1	COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS			
510101	COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA	828.654,78	1.156.928,86	
	TOTAL COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA	828.654,78	1.156.928,86	83,80%
510102	COSTO DE VENTAS MANO DE OBRA	17.923,40	64.497,44	
	TOTAL COSTO DE VENTA MANO DE OBRA	17.923,40	64.497,44	4,57%
510103	COSTO DE VENTAS SUMINISTROS DE FABRICACIÓN		159.136,97	
	TOTAL COSTO DE VENTA SUMINISTROS DE FABRICACIÓN	119.146,00	159.136,97	11,53%
	TOTAL COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS	965.724,18	1.380.563,27	107%

De este análisis se puede concluir que el mayor costo está reflejado en la materia prima, por lo que hay que poner una atención a todos los insumos, materiales, repuestos que estén relacionados con la producción, hay que considerar que comparando los ingresos operacionales sirven apenas para cubrir los costos de producción y que esto nos obliga a optimizar los recursos materiales utilizables en la producción, adicional con el sistema de costeo servirá para poder calcular el verdadero costo de venta al público.

**16. Gastos Operacionales**

Código	Cuenta Contables	2010	2011	Dism
	GASTOS			
6.1.	GASTOS OPERACIONALES			
	TOTAL GASTOS	539.366,92	241.005,57	40,89%

Estos resultados determinan que ha existido una disminución del 40,89% en los gastos operativos, pero también se evidencia que existen gastos que han sido contabilizados como costos, esto en futuras operaciones se debe clasificar muy bien lo que es un costo y lo que es un gasto, ya que al afectar al costo, estos valores inciden en el precio de producción.

17. Gastos no deducibles

Código	Cuenta Contables	2010	2011	Aumen
6.3.	GASTOS NO DEDUCIBLES			
630101	Gastos no deducibles administrativos		5.276,54	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	5.276,54	

El tratamiento de los gastos no deducibles dentro de la empresa, es muy complejo debido a la situación para la cual es creado dicho gasto, es decir la mayoría de rubros que se cargan a los gastos no deducibles, son los pasajes, combustibles, alimentación que no tiene factura, pagos a terceros que no tienen factura, y para esto es importante normar dentro de la empresa políticas que vayan en beneficio del control de este tipo de gastos, es decir si se necesita combustible para el vehículo del Gerente General se contrate una gasolinera en donde se cargue mensualmente y se haga una factura mensual con todos los requisitos de ley, esto evitara que ha futuro no exista factura por consumo de combustible.



18. Situación Fiscal

A la fecha de la auditoría se determina que existe la declaración del Impuesto a la Renta del año 2011 y con los datos obtenidos se realizará el informe de conciliación tributaria y cumplimiento de obligaciones tributarias.

19. Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables, en caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta será del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

20. Dividendos

Los dividendos en efectivo no son tributables.

21. Precios de transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado superior a USD\$ 5'000.000,00, están obligados a efectuar un estudio de precios de transferencia y presentar dicho informe al Servicio de Rentas Internas.



22. Seguro a los trabajadores ocasionales

De acuerdo al nuevo referéndum de la Consulta Popular del 7 de mayo del 2011, es obligación de los empleadores asegurar al total de sus trabajadores al seguro social.

23. Reformas Tributarias

Actualmente se sigue manejando en materia tributaria, de acuerdo a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria publicado el 29 de diciembre del 2007 y que entro en vigencia a partir del 1 de enero del 2008 que incluye todos sus aspectos, actualmente está en estudio la reforma a la ley tributaria en donde se quiere incluir nuevos impuestos.

24. Hechos Subsecuentes

Del análisis realizado a los Estados Financieros de la Empresa INFRI CIA. LDTA., se determina que se debe realizar varios ajustes y regularizaciones en las siguientes cuentas: Cuentas por Cobrar, Inventarios, Activos Fijos y demás cuentas que afectan, se constata que la empresa al momento se encuentra regularizando dichas cuentas por recomendación de la auditoria.

DMQ, 27 de julio del 2012.

Ing. Richard Andrés Estrella Bosmediano
CPA. Matricula No.- 35274
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC. RNAE 790