

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

- 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 2012**

**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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

CONTENIDO

CAPITULO I

SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE LA AUDITORIA ANTERIOR

CAPITULO II

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

CAPITULO III

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

CAPITULO I

SEGUIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES DE LA AUDITORIA ANTERIOR

De la verificación a las recomendaciones del informe de auditoría correspondiente al año 2011, se puede determinar que han sido cumplidas, de acuerdo al Plan de Implementación de recomendaciones, entre las cuales tenemos las más significativas:

- Implementación de los tres elementos del Costo (Bodega de materia prima, Producción en proceso y productos terminados, esta recomendación se la puede considerar en el Balance General del año 2012, considerando que se realizó la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.
- De igual forma se evidencia en el Sistema Contable SYSCO, que la Propiedad Planta y Equipo de la Compañía INFRI, se encuentra registrado contablemente y que mes a mes sufre su depreciación sistemática.
- De igual forma dentro de las recomendaciones en la auditoría correspondiente al año 2011, se considero la disposición por parte de la Superintendencia de Compañías, de implementar las Normas Internacionales de Información Financiera en la Compañía INFRI, considerando que se encuentran dentro del Grupo 3 proceso de transición año 2011 y aplicación año 2012, lo cual en la actualidad se encuentra implementado y depurado todos el Plan de cuentas contables y las Estructura de los cuatro 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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

CAPITULO II

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

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

1.- Informe sobre los Estados Financieros

Se ha realizado la auditoría a los Estados Financieros adjuntos, de la Empresa **"INFRI CIA. LTDA."**, que comprende al periodo del 1 de Enero al 31 de diciembre del año 2012, 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

El **Staff** de la Empresa es la responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y las Normas Internacionales de Auditoría NIAS. 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 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 como auditor externo, es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en NIIF'S. Excepto por lo que expresa en los párrafos 4 al 7, mi auditoría fue efectuada de acuerdo a las NIAS.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

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. 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.- Informe Integral de Precios de Transferencia

En el Ecuador, a partir de 1999, el SRI cuenta como herramienta para ejercer su facultad determinadora con la posibilidad de regular los precios de transferencia en operaciones con partes vinculadas. Esta regulación, en conjunto con otras normas de carácter legal,

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

reglamentario y de resoluciones permite a la Administración Tributaria ejercer un control a los contribuyentes principalmente en los siguientes ámbitos:

- Exigir a las empresas el cumplimiento del principio de plena competencia tanto en operaciones locales como internacionales, vía el régimen de precios de transferencia.
- Exigir el cumplimiento de obligaciones formales, como son la Elaboración de Anexo de Precios de Transferencia y la Elaboración de Estudio Integral de Precios de Transferencia.
- De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC09-00286, se considera la Obligatoriedad de presentar el "Informe Integral de Precios de Transferencia" en un monto acumulado de OPERACIONES > USD 5.000.000,00 (Importaciones o Exportaciones).
- Considerando esto, la Compañía INFRI CIA. LTDA., no forma parte de ningún grupo económico ni tampoco realiza transacciones con partes relacionadas que se encuentren ubicados en paraísos fiscales, adicional el monto de las transacciones tanto de exportaciones como de importaciones es menor a los parámetros establecidos en la Resolución No. NAC-DGERCGC09-00286.

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

La Empresa "INFRI CIA. LTDA.", ha concluido con su fase final, para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre del 2012, para lo cual se considero todas las recomendaciones realizadas en la auditoria del año 2011, habiendo realizado los ajustes necesarios de su Propiedad Planta y Equipo a valor presente, con la finalidad de poder obtener el valor real de sus Activos

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

La aplicación de los requerimientos de la Empresa INFRI CIA. LTDA.; estuvieron obligados a aplicar las NIIF'S que tengan vigencia para periodos que terminen el 31 de diciembre de 2012 realizando el siguiente trabajo:

- Elaboración y presentación del Estado de Situación Financiera de apertura conforme a las NIIF'S el 1 de enero de 2012; y
- Elaboración y presentación del Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2012, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y finalmente el Estado de Flujos de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2012.

6.- Base para calificar la opinión

Conciliación entre Compras y Ventas declaradas en el formulario 103 y 104 con las Compras y Ventas respaldadas en el Anexo Transaccional.

Verificadas las declaraciones de Compras y Ventas en el SRI y el respaldo del Anexo Transaccional, se determinan que los valores se encuentran conciliados de acuerdo a los estados financieros, las declaraciones y el sistema informático del SRI.

7.- Toma Física de Inventarios y Activos Fijos.

Considerando las Normas de Control Interno, es recomendable realizar una toma física de los Inventarios y Activos fijos de la empresa, a fin de que los saldos contables sean los

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

reales y exactos de acuerdo a los físicos, se recomienda realizarlos 2 veces al año en los meses de Junio y Diciembre.

8.- Opinión con salvedades

En mi opinión, la auditoria 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 correspondientes se reflejan en los Estados Financieros de la Empresa "INFRI CIA. LTDA.", considerando que la información financiera se presenta 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 2012.

9.- Costos de producción

Verificado los Estados Financieros, se pudo determinar que la empresa aun 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.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

10.- Políticas contables aplicadas luego de la auditoria

10.1.- Unidad Monetaria de los Estados Financieros

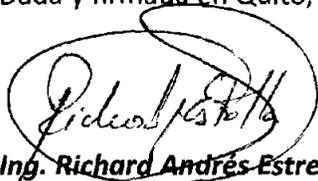
Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda oficial en el Ecuador.

11.- 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.

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



Ing. Richard Andrés Estrella Bosmediano
CPA. Matricula 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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

CAPITULO III

3.1.- ESTADOS FINANCIEROS

3.1.1.- Balance General

EMPRESA "INFRI" CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (expresado en dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
1	ACTIVOS				
11	ACTIVOS CORRIENTES	1.166.765,06			
110102	Bancos	111.606,06		276.715,22	
110201	Cuentas por Cobrar Clientes	668.182,49		855.217,67	
110401	Préstamos y anticipos empleados	529,00			
110402	Pagos Anticipados	74.179,32		18.746,33	
110501	Iva pagado y retenido	44.876,11		80.918,09	
110601	Retenciones en la fuente recibidas	29.700,48		21.814,45	
110901	Inventario de productos terminados	237.691,60		667.561,97	
110901	Inventario de Materia Prima	111.174,42		541.044,79	
110902	Inventario de Producción en Proceso	74.167,18		52.350,00	
110903	Inventario de productos terminados	52.350,00		74.167,18	
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.166.765,06	80,84%	1.920.973,73	89,17%
12	ACTIVO FIJO				
120102	Edificios			16.162,29	
120103	Muebles y Enseres	11.378,57		11.212,81	
120104	Maquinaria y Equipo	25.200,00		26.366,67	
120105	Equipos de Computación y Software	16.865,00		1.060,00	
120106	Vehículos, Equipos de Transporte	218.488,21		170.515,51	
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	271.931,78	18,84%	225.317,28	10,46%
13	OTROS ACTIVOS				
130101	Depuración de cartera			6.840,75	
	TOTAL OTROS ACTIVOS		0,00%	6.840,75	0,32%
14	ACTIVOS DIFERIDOS	4.557,57			
140103	Activos por Impuestos Diferidos			1.105,21	
	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	4.557,57	0,32%	1.105,21	0,05%
	TOTAL ACTIVOS	1.443.254,41	100%	2.154.236,97	100%

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

2	PASIVOS				
21	PASIVOS CORRIENTES				
210101	PROVEEDORES LOCALES	356.597,49		300.763,07	
210401	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5.335,16		4.380,23	
210402	CON EL IESS	2.747,88		18.608,05	
210403	CON EMPLEADOS	28.162,39		72.000,73	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	392.842,92	69,15%	395.752,08	28,63%
22	PASIVO DIFERIDO				
220101	ANTICIPO A CLIENTES	175.255,52		977.824,89	
220200	Bonificación por Desahucio			8.652,74	
	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	175.255,52	30,85%	986.477,63	71,37%
	TOTAL PASIVOS	568.098,44	69%	1.382.229,71	100%
3	PATRIMONIO				
31	Capital Suscrito pagado	1.000,00		1.000,00	
310101	CAPITAL SOCIAL	1.000,00		1.000,00	
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO	1.000,00	0,14%	1.000,00	0,13%
32	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	800,00		800,00	
320101	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	800,00		800,00	
	TOTAL APORTES SOCIOS FUTURAS CAP	800,00	0,11%	800,00	0,10%
33	Reservas				
330101	RESERVAS	601.217,54		579.323,50	
330101001	Reserva Legal	106.640,11		10.074,80	
330101003	Reserva de Capital	494.577,43		471.089,53	
330101004	Superávit por revalorización de P.P.E			98.159,17	
	TOTAL RESERVAS	601.217,54	83,07%	579.323,50	75,04%
34	RESULTADOS				
340101	RESULTADOS EJERCICIO Y ACUMULADOS	120.770,82		190.883,76	
	TOTAL RESULTADOS	120.770,82	16,69%	190.883,76	24,73%
	TOTAL PATRIMONIO	723.788,36	100%	772.007,26	100%
	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1.291.886,80	100%	2.154.236,97	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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

2	PASIVOS				
21	PASIVOS CORRIENTES				
210101	PROVEEDORES LOCALES	356.597,49		300.763,07	
210401	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5.335,16		4.380,23	
210402	CON EL IESS	2.747,88		18.608,05	
210403	CON EMPLEADOS	28.162,39		72.000,73	
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	392.842,92	69,15%	395.752,08	28,63%
22	PASIVO DIFERIDO				
220101	ANTICIPO A CLIENTES	175.255,52		977.824,89	
220200	Bonificación por Desahucio			8.652,74	
	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	175.255,52	30,85%	986.477,63	71,37%
	TOTAL PASIVOS	568.098,44	69%	1.382.229,71	100%
3	PATRIMONIO				
31	Capital Suscrito pagado	1.000,00		1.000,00	
310101	CAPITAL SOCIAL	1.000,00		1.000,00	
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO	1.000,00	0,14%	1.000,00	0,13%
32	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	800,00		800,00	
320101	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	800,00		800,00	
	TOTAL APORTES SOCIOS FUTURAS CAP	800,00	0,11%	800,00	0,10%
33	Reservas				
330101	RESERVAS	601.217,54		579.323,50	
330101001	Reserva Legal	106.640,11		10.074,80	
330101003	Reserva de Capital	494.577,43		471.089,53	
330101004	Superávit por revalorización de P.P.E			98.159,17	
	TOTAL RESERVAS	601.217,54	83,07%	579.323,50	75,04%
34	RESULTADOS				
340101	RESULTADOS EJERCICIO Y ACUMULADOS	120.770,82		190.883,76	
	TOTAL RESULTADOS	120.770,82	16,69%	190.883,76	24,73%
	TOTAL PATRIMONIO	723.788,36	100%	772.007,26	100%
	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	1.291.886,80	100%	2.154.236,97	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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

3.1.2.- Estado de Resultados

EMPRESA "INFRI" CIA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS (expresado en dólares) AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Código	Cuenta Contables	2011	%	2012	%
	INGRESOS				
41	INGRESOS OPERACIONALES				
410101	Ventas Productos Terminados	1.774.246,17	100%	1.749.145,15	100%
410101001	Ventas Productos y Servicios	1.778.854,99		1.754.710,88	
410101020	(-) Descuento en Ventas	4.608,82		5.565,73	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.774.246,17	100%	1.749.145,15	100%
	COSTO DE VENTAS				
51	COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS				
510101	COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA	1.156.928,86		837.264,91	
	TOTAL COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA	1.156.928,86	83,80%	837.264,91	81,20%
510102	COSTO DE VENTAS MANO DE OBRA	64.497,44		143.857,67	
	TOTAL COSTO DE VENTA MANO DE OBRA	64.497,44	4,67%	143.857,67	13,95%
510103	COSTO DE VENTAS SUMINISTROS DE FABRICACIÓN	159.136,97		49.973,59	
	TOTAL COSTO DE VENTA SUMINISTROS DE FABRICACIÓN	159.136,97	11,53%	49.973,59	4,85%
	TOTAL COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS	1.380.563,27	100%	1.031.096,17	100%
	GASTOS				
61	GASTOS OPERACIONALES				
610101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72.661,07		151.009,43	
610102	Aporte al Seguro Social	9.918,95		27.871,24	
610103	Beneficios Sociales	1.520,57		14.081,68	
610104	Honorarios, Comisiones	33.720,64		27.047,75	
610105	Mantenimiento y Reparaciones	23.635,88		39.029,28	
610106	Arrendamiento Bienes Inmuebles			13.043,50	
610107	Promoción y Publicidad	823,00		3.354,00	
610108	Combustibles y Lubricantes	5.453,46		7.282,95	
610109	Seguros y Reaseguros	13.502,97		16.072,10	
610110	Suministros y Materiales	3.769,68		12.505,90	

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

610110	Transporte	40.365,82		31.715,39	
610112	Gastos de Gestión	4.022,48		28.660,87	
610113	Servicios Básicos	20.251,09		28.285,81	
610114	Otros Gastos	6.229,12		17.791,18	
610115	Gastos de viaje	4.291,66		25.029,31	
610116	Gastos Prepagados	839,28		6.481,78	
	TOTAL GASTOS PREPAGADOS	839,28		6.481,78	
	TOTAL GASTOS	241.005,67	88%	449.262,17	79,73%
61	GASTOS OPERACIONALES				
610101	Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones			151.009,43	
610102	Aporte a la Seguridad Social			27.871,24	
610103	Beneficios Sociales			14.081,68	
610104	Honorarios, Comisiones			27.047,75	
610105	Mantenimiento y Reparaciones			39.029,28	
610106	Arrendamiento Bienes Inmuebles			13.043,50	
610107	Promoción y Publicidad			3.354,00	
610108	Combustibles y Lubricantes			7.282,95	
610109	Seguros y Reaseguros			16.072,10	
610110	Suministros y Materiales			12.505,90	
610111	Transporte			31.715,39	
610112	Gasto de Gestión			28.660,87	
610113	Servicios Básicos			28.285,81	
610114	Otros Gastos			17.791,18	
610115	Gastos de Viaje			25.029,31	
610116	Gastos Prepagados			6.481,78	
	TOTAL GASTOS PREPAGADOS			6.481,78	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS			449.262,17	
62	GASTOS NO OPERACIONALES				
620101	Gastos Financieros	1.802,52		37.986,50	
620201	Depreciaciones	15.600,00		40.118,88	
620202	Provisiones y amortizaciones	2.377,86		4.557,57	
620301	Otros Gastos	6.849,49		5.249,20	
	TOTAL OTROS GASTOS	6.849,49		5.249,20	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	26.629,87	9,76%	87.912,15	15,60%

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

63	GASTOS NO DEDUCIBLES				
630101	Gastos no deducibles administrativos	5.276,54			
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES ADMINISTRATIVOS	5.276,54		26.339,67	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	5.276,54		26.339,67	4,67%
	TOTAL GASTOS	272.912,08	98%	563.513,99	100%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.653.475,35	100%	1.594.610,16	100%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	120.770,82		154.534,99	

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

3.1.3.- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas

"INFRI CIA. LTDA." ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Expresados en Dólares de E.U.A.

Detalle	Capital Social	Aportes para Futuras capitalizaciones	Reserva de Valuación	Reserva de Capital	Superávit por revalorización de P.P.E.	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	800,00	106.640,11	494.577,43	0,00	120.770,82	723.788,36
Aporte para futuras capitalizaciones							
Pérdida Neta							0
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	800,00	106.640,11	494.577,43	0,00	120.770,82	723.788,36
Aporte para futuras capitalizaciones	1.000,00	800,00	10.074,80	471.089,53	98.159,17	190.883,76	772.007,26
Pérdida Neta						0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1.000,00	800,00	10.074,80	471.089,53	98.159,17	190.883,76	772.007,26

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

3.1.4.- Notas a los Estados Financieros

INFRI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

1. Operatividad de la Empresa

La Compañía auditada, es una empresa que se dedica a la fabricación de cuartos fríos, y de esta manera satisface las necesidades de todos los clientes nacionales, su materia prima se la adquiere en el exterior

La emisión de los Estados Financieros del año 2012, 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, fueron 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 se han corregido inmediatamente por parte de la Sra. Contadora de la Compañía, 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 primer semestre del 2013.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

3. Cuenta Bancos

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
1	ACTIVOS				
11	ACTIVOS CORRIENTES	1.166.765,06			
110102	Bancos	111.606,06	9,57%	276.715,22	14,40%
110102001	Banco Pichincha			156.389,89	
110102002	Banco Produbanco			76.370,86	
110102003	Banco San Georges			43.954,47	

Al 31 de Diciembre del 2012 la cuenta Bancos, solo refleja saldo de bancos, como podemos notar existe un aumento considerable en el saldo de la cuentas bancarias siendo esto del 9,57% al 14,40% en relación al total de activos corrientes.

4. Cuentas por cobrar clientes

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
1	ACTIVOS				
110201	Cuentas por Cobrar Clientes	668.182,49	57,27%	855.217,67	44,52%
110201001	Clientes Locales			676.422,02	
110201004	Cheques por Depositar			177.256,65	
110201005	Cheques devueltos			1.539,00	

Al 31 de diciembre del 2012, registra un incremento en valores de la cartera en relación al total de activos, considerando un aumento del 2011 al 2012 de USD. 187.035,18, este indicador nos permite que la mayoría de nuestro activo se concentra en la cartera vencida, esto dificulta la solvencia de la Compañía, siendo que de los USD\$ 855.217,67 solo USD\$ 419.537,99; se encuentra con una mora menor o igual a 180 días, el resto es decir USD\$ 435.679,68; 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.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

5. Pagos Anticipados

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
1	ACTIVOS				
110402	Pagos Anticipados	74.179,32	6,36%	18.746,33	0,98%
110402001	Anticipos Contratos			427,33	
110402007	Anticipo Vivanco Segundo Leonardo			300,00	
110402008	Ant. Viáticos SR. Ubes TEC. Santiago			149,00	
110402009	Prestamos Empleados			4.870,00	
110402014	Joselo Peñaherrera			6.500,00	
110402016	José Aguilón			6.500,00	

Dentro del análisis a los pagos anticipados, se evidencia una disminución del 6,36% al 0,98%, esto refleja que se han ido cerrando los procesos de precontractuales y contractuales, eso beneficia a la Compañía ya que tiene saneado esta cuenta, se recomienda que el resto de rubros de esta cuenta se vayan cerrando hasta el primer semestre del año 2013.

6. Iva pagado y retenciones en la fuente recibidas

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
1	ACTIVOS				
110501	Iva pagado y retenido	44.876,11	3,85%	80.918,09	4,21%
110501004	Crédito IVA por adquisiciones			39.190,26	
110501005	Crédito IVA por Retenciones			41.727,83	
110601	Retenciones en la fuente recibidas	29.700,48	2,55%	21.814,45	1,14%
110601001	Crédito Tributario I.R años anteriores			6.437,54	
110601002	Retención I.R año corriente			13.830,23	
110601003	Anticipo Impuesto a la Renta			1.546,68	

Verificado esta cuenta contable, se evidencia un ligero aumento en el crédito tributario de IVA y una disminución en la cuenta de retenciones en la fuente recibidas, debido a que se han utilizado los créditos para la afectación del pago del Impuesto a la Renta del año 2012.

Dir. Oe2K ESQ-OE2-44 PB CLI 512 URB. EL CALZADO MZ6 CA 18 PISO2

E-mail: asfincontril@hotmail.com

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

QUITO - ECUADOR

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

1 ACTIVOS					
110901	Inventario de productos terminados	237.691,60		667.561,97	
110901	Inventario de Materia Prima	111.174,42	9,53%	541.044,79	28,17%
110902	Inventario de Producción en Proceso	74.167,18	6,36%	52.350,00	2,73%
110903	Inventario de productos terminados	52.350,00	4,49%	74.167,18	3,86%

Verificado la cuenta Inventarios en el Balance General, se evidencia que los valores han generado un aumento significativo en un 300%, considerando que se tiene un gran Stock en el Inventario de Materias Primas, esto se debe a que la Compañía aparte de tener materias primas para la producción, también realizan ventas de materia prima a empresas que tienen el mismo giro del negocio, estos inventarios, se encuentran identificados por separado en cada una de sus bodegas.

8. Propiedad, Planta y Equipo.

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
12	ACTIVO FIJO				
120102	Edificios			16.162,29	7,17%
120103	Muebles y Enseres	11.378,57	4,18%	11.212,81	4,98%
120104	Maquinaria y Equipo	25.200,00	9,27%	26.366,67	11,70%
120105	Equipos de Computación y Software	16.865,00	6,20%	1.060,00	0,47%
120106	Vehículos, Equipos de Transporte	218.488,21	80,35%	170.515,51	75,68%
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	271.931,78	18,84%	225.317,28	10,46%

Revisado los componentes de la cuenta Propiedad Planta y Equipo se determina que por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Niif's, han sufrido una depreciación considerable, poniéndolos a valor presente y regularizados, de acuerdo a la Niif 1, párrafo 6, NIC 1, IASB párrafo 9, NIC 1, IASB 2010 párrafo 9.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

9. Proveedores Locales y del exterior

Los Saldos al 31 de Diciembre del 2012 se presentan de la siguiente manera:

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
2	PASIVOS				
21	PASIVOS CORRIENTES				
210101	PROVEEDORES LOCALES	356.597,49	90,77%	300.763,07	76, %
210401	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5.335,16	1,36%	4.380,23	1,11%
210402	CON EL IESS	2.747,88	0,70%	18.608,05	4,70%
210403	CON EMPLEADOS	28.162,39	7,17%	72.000,73	18,19%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	392.842,92	100%	395.752,08	100%

Del análisis realizado a las Obligaciones con los proveedores, tanto nacionales como extranjeros se evidencia una disminución de cuentas por pagar a proveedores locales para el año 2012 en un monto de USD\$ 300.763,07 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 las obligaciones con los empleados aumentando de USD. 28.162,39 a 72.000,73 teniendo un aumento del 250%, de igual forma se determina obligaciones con el IESS.

10. Anticipo a Clientes

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
22	PASIVO DIFERIDO				
220101	ANTICIPO A CLIENTES	175.255,52	100%	977.824,89	100%
220101001	Anticipo Clientes Locales	175.255,52		977.824,89	

Revisado la cuenta anticipo a clientes, se determina que existe un aumento de un 600% en relación al año 2011, siendo esto la muestra de que se tiene que cancelar ciertos anticipos que no se han efectivizado su pago para se recomienda que en el transcurso del primer semestre se realice los trámites correspondientes para cerrar esta cuenta contable y disminuir los saldos en el Balance General del Primer Semestre del año 2013.

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

11. Capital Suscrito y Aporte Futuras Capitalizaciones

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
3	PATRIMONIO				
31	Capital Suscrito pagado	1.000,00		1.000,00	
310101	CAPITAL SOCIAL	1.000,00		1.000,00	
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO	1.000,00	0,14%	1.000,00	0,13%
32	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	800,00		800,00	
320101	Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	800,00		800,00	
	TOTAL APORTES SOCIOS FUTURAS CAP	800,00	0,11%	800,00	0,10%

Revisadas estas cuentas contables correspondientes al Patrimonio de la Compañía INFRI CIA. LTDA., se determina que no ha existido un aumento de capital ni de aportes, manteniéndose el Capital Social, así como los aportes se los Socios para futuras capitalizaciones desde el año 2010

12. Reservas

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
33	Reservas				
330101	RESERVAS	601.217,54		579.323,50	
330101001	Reserva Legal	106.640,11	18%	10.074,80	2%
330101003	Reserva de Capital	494.577,43	82%	471.089,53	81%
330101004	Superávit por revalorización de P.P.E			98.159,17	17%
	TOTAL RESERVAS	601.217,54	100%	579.323,50	100%

Considerando que mencionados valores son saldos reales, se puede disponer que mencionadas reservas sirvan para poder financiar nuevas inversiones o nuevos proyectos para la empresa, en general la compañía disminuye su reserva legal de USD. 106.640,11 a 10.074,80, con la finalidad de la Implementación de Niif's, generando esta transición un Superávit por la revalorización de toda la propiedad plata y equipo de USD. 98.159,17

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

13. Resultados

Los Saldos al 31 de Diciembre del 2012 se presentan de la siguiente manera:

CUENTA	CUENTAS	2011	%	2012	%
34	RESULTADOS				
	RESULTADO EJERCICIOS				
340101	ACUMULADOS	120.770,82		190.883,76	
340101001	Utilidad no distribuida 2011			78.017,95	41%
340101002	Utilidad no distribuida 2007-2010			120.053,21	63%
340101003	Utilidad Ejercicio Actual	120.770,82	100%	154.534,99	81%
340101006	Resultados Acum. Prov. Adop. De Niif's 1ra.- vez			161.722,39	-85%
	TOTAL RESULTADOS	120.770,82	100%	190.883,76	100%

Luego de la Aplicación de Ajustes y regularización NIIF'S, se puede verificar como para el año 2012, se genera la cuenta Utilidad no distribuida 2011, por el valor de USD. 78.017,95 dólares y la cuenta Utilidad no distribuida 2007-2010 por el monto de USD. 120.053,21 dólares, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, se genera una cuenta de resultado por la adopción de NIIF'S, por el monto negativo de USD. 161.722,39 dólares.

14. Ingresos Operacionales

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

Código	Cuenta Contables	2011	2012	Disminución
	INGRESOS			
41	INGRESOS OPERACIONALES			
410101	Ventas Productos Terminados	1.774.246,17	1.749.145,15	
410101001	Ventas Productos y Servicios	1.778.854,99	1.754.710,88	
410101020	(-) Descuento en Ventas	4.608,82	5.565,73	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.774.246,17	1.749.145,15	0,01%

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

Se puede comentar que los ingresos operacionales del año 2012 han disminuido en un 0,01% en relación al año 2011, esto garantiza que nuestros costos y gastos van asegurarse y que se tendrá un margen de utilidad.

15. Costo de Ventas

Código	Cuenta Contables	2011	2012	Dism/Aum
	COSTO DE VENTAS			
51	COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS			
510101	COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA	1.156.928,86	837.264,91	
	TOTAL COSTO DE VENTAS MATERIA PRIMA DIRECTA	1.156.928,86	837.264,91	28%
510102	COSTO DE VENTAS MANO DE OBRA	64.497,44	143.857,67	
	TOTAL COSTO DE VENTA MANO DE OBRA	64.497,44	143.857,67	55%
510103	COSTO DE VENTAS SUMINISTROS DE FABRICACIÓN	159.136,97	49.973,59	
	TOTAL COSTO DE VENTA SUMINISTROS DE FABRICACIÓN	159.136,97	49.973,59	69%
	TOTAL COSTO DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS	1.380.563,27	1.031.096,17	

Realizado un análisis a los tres elementos del costo, se determina que existe una ventaja debido a que el Costo de Materia Prima tiene una disminución del 28%, no así en el Costo de Mano de Obra se refleja un Aumento del 55%, esto demuestra que la Compañía realizó la contratación de más personal operativo para realizar sus actividades de fabricación, finalmente en el Costo Indirecto de fabricación se nota una disminución considerable del 69%, todos estos porcentajes reflejan que dentro de la Empresa, se está realizando un control exhaustivo de los costos en general, este efecto beneficiará en la rentabilidad de la Empresa.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

16. Gastos Operacionales

Código	Cuenta Contables	2011	2012	Dism/Aum
	GASTOS			
61	GASTOS OPERACIONALES			
610101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	72.661,07	151.009,43	
610102	Aporte al Seguro Social	9.918,95	27.871,24	
610103	Beneficios Sociales	1.520,57	14.081,68	
610104	Honorarios, Comisiones	33.720,64	27.047,75	
610105	Mantenimiento y Reparaciones	23.635,88	39.029,28	
610106	Arrendamiento Bienes Inmuebles		13.043,50	
610107	Promoción y Publicidad	823,00	3.354,00	
610108	Combustibles y Lubricantes	5.453,46	7.282,95	
610109	Seguros y Reaseguros	13.502,97	16.072,10	
610110	Suministros y Materiales	3.769,68	12.505,90	
610110	Transporte	40.365,82	31.715,39	
610112	Gastos de Gestión	4.022,48	28.660,87	
610113	Servicios Básicos	20.251,09	28.285,81	
610114	Otros Gastos	6.229,12	17.791,18	
610115	Gastos de viaje	4.291,66	25.029,31	
610116	Gastos Prepagados	839,28	6.481,78	
	TOTAL GASTOS	241.005,67	449.262,17	46%

Estos resultados evidencian que en el año 2012 existe un aumento del 46% en los gastos operativos en relación al año 2011, estos valores incidirán finalmente en el resultado del ejercicio, como se puede notar los valores más significativos son el rubro de Sueldos y Salarios, Honorarios, Comisiones, Mantenimiento y Reparaciones, Transporte, Servicios Básicos y Gastos de Viaje, como recomendación se puede indicar que es importante que todos estos gastos cumplan con la normativa vigente del SRI, para que puedan ser considerados como gastos deducibles.

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

17. Gastos no Operacionales

Código	Cuenta Contables	2011	2012	Aum/Dism
62	GASTOS NO OPERACIONALES			
620101	Gastos Financieros	1.802,52	37.986,50	
620201	Depreciaciones	15.600,00	40.118,88	
620202	Provisiones y amortizaciones	2.377,86	4.557,57	
620301	Otros Gastos	6.849,49	5.249,20	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	26.629,87	87.912,15	70%

Del análisis realizado a los Gastos no Operacionales, se determina que existe un aumento del 70%, debido a que la regularización de los Activos Fijos, aumenta de USD. 15.600,00 a USD. 40.118,88 y de igual forma el aumento considerable es en la cuenta Gastos Financieros de USD. 1.802,52 a USD. 37.986,60 dólares, como recomendación se puede indicar que es importante que todos estos gastos cumplan con la normativa vigente del SRI, para que puedan ser considerados como gastos deducibles.

18. Gastos no deducibles

Código	Cuenta Contables	2011	2012	Aum/Dism
63	GASTOS NO DEDUCIBLES			
630101	Gastos no deducibles administrativos	5.276,54		
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES ADMINISTRATIVOS	5.276,54	26.339,67	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	5.276,54	26.339,67	80,00%

Analizando el rubro de gastos no deducibles, se considera que en relación al año 2011, se tiene un aumento del 80%, se recomienda que para el año 2013, se realice un análisis de los gastos a fin de que la base gravable del Impuesto a la Renta sea el adecuado.

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.

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

Ing. Richard Andrés Estrella

Auditor Externo RNAE No.- 790

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

19. Resultados del Ejercicio

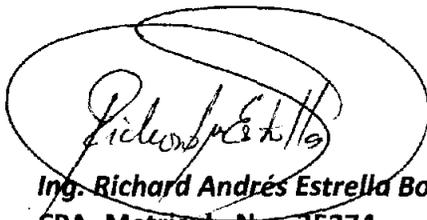
Código	Cuenta Contables	2011	2012	Aum/Dism
	INGRESOS			
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.774.246,17	1.749.145,15	
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.653.475,35	1.594.610,16	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	120.770,82	154.534,99	22%

Del estudio integral del Estado de Resultados, se considera que existe un aumento del 22% en el resultado del ejercicio en relación del año anterior esto es que para el año del 2012, se obtuvo una utilidad de USD. 154.534,99

20. Situación Fiscal

A la fecha de la auditoría se determina que existe la declaración del Impuesto a la Renta del año 2012 y con los datos obtenidos se realizará el informe de conciliación tributaria y cumplimiento de obligaciones tributarias.

DMQ, 26 de abril del 2013.



Ing. Richard Andrés Estrella Bosmediano
CPA. Matricula 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