

Auditoria del rubro Inventarios – Costo de Ventas al 31 de Diciembre del 2007 de una empresa industrial dedicada a la producción y venta de alimento balanceado en la ciudad de Guayaquil

Marie Elisa Ferrin Navarrete
Paulina Nathaly Monge Castillo
Instituto de Ciencias Matemáticas
Escuela Superior Politécnica del Litoral
Campus Gustavo Galindo Prosperita Km. 30.5 vía Perimetral, Código Postal, Guayaquil, Ecuador
mferrin@espol.edu.ec
pmonge@espol.edu.ec

Resumen

El trabajo a continuación constituye una auditoria financiera a un componente específico de los estados financieros de la empresa industrial Fideicomiso Mercantil Nutrimentos que produce alimento balanceado, el rubro es Inventario – Costo de Ventas para el período terminado al 31 de diciembre del 2007. El objetivo de la auditoria es opinar si el componente en mención se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en base a la evidencia resultante de las pruebas efectuadas sobre el rubro para cubrir el riesgo inherente y el riesgo de control; son objetivos secundarios el identificar deficiencias de control interno relacionadas con el componente, sus causas, y formular recomendaciones al respecto. El rubro objeto de revisión corresponde a la división Balanceados que es la más grande de la empresa; dentro de los inventarios se incluyen los de materia prima directa e indirecta, de producto terminado y el inventario de repuestos/materiales. Se eligió este rubro en base a su materialidad, además de su relevancia y complejidad dado que se trata de una industria. Para cumplir el objetivo planteado, fue necesario obtener un profundo conocimiento del negocio, en lo relacionado a productos ofertados, proveedores, clientes, influencia de la macro y microeconomía, objetivos organizacionales, estructura organizacional, entre otros aspectos; evaluar el riesgo de fraude, evaluar el control interno (de acuerdo al modelo COSO) y plantear una estrategia de auditoria que se constituye en un programa de pruebas ejecutables. Como resultado final se presenta la opinión de los auditores sobre la razonabilidad del rubro, y las observaciones al control interno con su respectiva recomendación.

Palabras Claves: auditoria financiera, rubro/componente, Inventarios, Costo de Ventas, razonabilidad, evidencia, pruebas, riesgo de control, riesgo inherente, deficiencias, control interno, materialidad, fraude, estrategia.

Abstract

El trabajo a continuación constituye una auditoria financiera a un componente específico de los estados financieros de la empresa industrial Fideicomiso Mercantil Nutrimentos que produce alimento balanceado, el rubro es Inventario – Costo de Ventas para el período terminado al 31 de diciembre del 2007. El objetivo de la auditoria es opinar si el componente en mención se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en base a la evidencia resultante de las pruebas efectuadas sobre el rubro para cubrir el riesgo inherente y el riesgo de control; son objetivos secundarios el identificar deficiencias de control interno relacionadas con el componente, sus causas, y formular recomendaciones al respecto. El rubro objeto de revisión corresponde a la división Balanceados que es la más grande de la empresa; dentro de los inventarios se incluyen los de materia prima directa e indirecta, de producto terminado y el inventario de repuestos/materiales. Se eligió este rubro en base a su materialidad, además de su relevancia y complejidad dado que se trata de una industria. Para cumplir el objetivo planteado, fue necesario obtener un profundo conocimiento del negocio, en lo relacionado a productos ofertados, proveedores, clientes, influencia de la macro y microeconomía, objetivos organizacionales, estructura organizacional, entre otros aspectos; evaluar el riesgo de fraude, evaluar el control interno (de acuerdo al modelo COSO) y plantear una estrategia de auditoria que se constituye en un programa de pruebas ejecutables. Como resultado final se presenta la opinión de los auditores sobre la razonabilidad del rubro, y las observaciones al control interno con su respectiva recomendación.

Palabras Claves: auditoría financiera, rubro/componente, Inventarios, Costo de Ventas, razonabilidad, evidencia, pruebas, riesgo de control, riesgo inherente, deficiencias, control interno, materialidad, fraude, estrategia.

1. Introducción

El rubro Inventario – Costo de Ventas es sin duda el más importante en una empresa industrial debido a la identificación y estimación precisa de los costos. Por ello, emitir criterios y opiniones sobre la razonabilidad del mismo se puede determinar complejo.

El enfoque real para la realización de nuestra tesis en base a este rubro fue realizar pruebas de control.

2. Marco Teórico

Tomamos en consideración este tema para nuestro primer capítulo ya que en éste se especifica, dentro del glosario todas aquellas palabras involucradas en nuestro contenido, palabras utilizadas y tomadas de las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Por otro lado determinamos las normas de contabilidad y auditoría que utilizamos para el análisis de nuestro rubro. Cada una de las normas que designamos como aplicables, indican el tratamiento y objetivo de la misma.

Dentro de dichas normas mencionamos en las NEA, los objetivos que regulan los estados financieros, documentación, fraude y errores, planificación, conocimiento del negocio, evaluación de riesgo y control interno, evidencia de auditoría, procedimientos analíticos, representaciones de la administración, dictamen del auditor, incertidumbre, falta de uniformidad, consideración de materialidad, principios de contabilidad generalmente aceptados, revisión de estados financieros; mientras que dentro de las NEC analizamos el tratamiento a seguir con el rubro inventarios y el costo de investigación y desarrollo referente a inventarios.

La empresa trabaja con costos estándar para los costos indirectos de fabricación el cual es un instrumento orgánico para controlar y reducir los costos en todos los niveles directivos y en todas las unidades productivas u operativas de la empresa, en otras palabras el sistema de costo estándar consiste en establecer los costos unitarios y totales de los artículos a elaborar por cada centro de producción previamente a su fabricación, basándose en los métodos más eficientes de elaboración y relacionándolos con el volumen dado de producción. Son costos objetivos que deben lograrse mediante operaciones eficientes.

Por otro lado, la compañía es un fideicomiso mercantil y por ello mencionar de qué se trata éste tema es indispensable; un fideicomiso mercantil es un patrimonio autónomo que es el principal efecto jurídico del fideicomiso y cuyas características son

independencia, solemnidad, inembargabilidad, irrevocabilidad, onerosidad. Mediante el fideicomiso el grupo de personas que lo integran, transfieren sus bienes muebles o inmuebles, corporales e incorporales que existen o se espera que existan al patrimonio autónomo dotado de personería jurídica, el cual debe tener un representante legal. Cuando hay transferencia de dominio sobre dichos bienes se denomina al negocio fideicomiso.

3. Conocimiento del Negocio y Procedimientos Analíticos Preliminares

Enfocamos a éste como el segundo capítulo, donde como su título lo indica se trata de dar a conocer de qué se trata el negocio que se está auditando.

3.1. Fideicomiso Mercantil Nutrimientos

El Fideicomiso fue constituido el 25 de febrero de 1997 iniciando sus actividades en el mes de septiembre de ese mismo año permitiendo desarrollar actividades como producción, comercialización y venta de alimento balanceado, pasta y aceite de soya, generado por las divisiones de balanceado, desgerminadora y aceites. Entre los aspectos más importantes del fideicomiso se tienen los siguientes: sus constituyentes, acreedores prendarios e hipotecarios, derechos fiduciarios, deudores o beneficiarios, el administrador fiduciario, patrimonio autónomo.

3.2. Operaciones Discontinuas

El 13 de mayo del 2004 la administración tomó la decisión de suspender sus actividades de aceites, jabones y grasas; ocurrió de esta manera para no generar más riesgo financiero de endeudamiento. El Fideicomiso vendió en diciembre del 2004 parte de la planta de jabonería, por el cual recibió un pago de US\$. 300,000, el cual sirvió para abonar a la deuda que mantiene con el Banco de Guayaquil; ésta acción generó pérdida y por ello la empresa decidió dedicarse únicamente a las divisiones de balanceado y extracción que son más rentables.

3.3. Compromisos

Con fecha octubre 6 del 2003 se se constituyó un fideicomiso mercantil denominado FIMABA. La conformación de este fideicomiso mercantil tiene como finalidad la constitución de un patrimonio autónomo producto de la transferencia a título de fideicomiso mercantil del inventario propiedad del

Fideicomiso Mercantil Nutrimientos, tales como materia prima, aditivos, envases, productos terminados, (excepto aquellos inventarios que garantizan las obligaciones con Seaboard Overseas Ltd.), cuentas por cobrar y el efectivo en caja y bancos.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, en calidad de constituyente o deudor de acuerdo al contrato de fideicomiso mercantil de garantía "FIMABA", y en cumplimiento a lo estipulado en dicho contrato, informa en sus registros de control, la composición de los montos mínimos de los bienes transferidos a título de Fideicomiso Mercantil, conformándose el patrimonio autónomo que servirá como garantía de obligaciones crediticias al cierre del ejercicio, por los siguientes bienes y montos:

Tabla 1. Montos mínimos de bienes transferidos

DERECHO FIDUCIARIO	2007	2006
Efectivo en Caja y Bancos	\$ 282.791	\$ 314.261
Cuentas y Documentos Mercantiles	\$ 800.144	\$ 177.652
Inventarios	\$ 1.857.638	\$ 2.370.338
	\$ 2.942.580	\$ 2.864.257

3.4. Nutriosa

La marca de Balanceados Nutriosa se fundó en 1980, iniciando con una infraestructura de producción acorde a la época en tecnificación, produciendo alimentos tanto en amasijo como en pellet. Con el paso de tiempo se pone a la vanguardia en tecnología de procesamiento y empieza a producir alimentos en base a presión hidrotérmica computarizada.

3.5. Identidad Corporativa

3.5.1. Visión. La empresa tiene como visión fortalecer e integrar las diferentes líneas de acción.

3.5.2. Misión. Cada uno de los productos para el sector público sea líder en su área generando ahorro de costo.

3.5.3. Certificación ISO 9001:2000. Permite establecer formalmente procedimientos de control para la mejora de los procesos.

3.6. Mercado

En cuanto a su competencia y áreas de mercado la marca Nutriosa tiene más de veinte años en el mercado lo que indica que se encuentra solidificada a pesar de que exista competencia; para ello el Fideicomiso ha determinado la gestión realizada por el departamento de ventas como un factor clave ya que se encuentran seccionados en cinco zonas geográfica distribuidas entre costa, sierra y parte del oriente.

Nutrimientos determina como competidores a todas aquellas empresas destinadas a realizar la misma actividad dentro del mercado, motivo por el cual uno de sus objetivos para disiparlo es la creación de incentivos por saco adquirido, los mismos que son acreditados a fin de mes al cliente para ser descontados con alimento balanceado.

3.7. Macroeconomía

El 2007 fue un año que se vio afectado por el aumento exponencial del precio del alimento balanceado a nivel mundial, debido al incremento del precio del maíz, originado por la gran demanda de este insumo para la producción de biocombustibles.

3.8. Leyes y Reglamentos

El Fideicomiso Mercantil se basa a las leyes y reglamentos según el estatuto de alimentos balanceados para animales AFABA

3.9. Estrategia a Corto Plazo

La administración La Administración estableció para el año 2007 los siguientes objetivos para continuar con el proceso de mejora:

- Incrementar la rentabilidad del Fideicomiso aumentando el volumen de ventas en un 7.5%,
- Continuar con la estrategia de venta de los activos improductivos,
- Continuar con la disminución de las obligaciones financieras a corto y largo plazo, utilizando el flujo de caja interno y el producto de la venta de los activos improductivos.

3.10. Producto

Una de las formas de generalizar el comportamiento de los clientes y competidores es ligar dicho comportamiento al ciclo de vida de los productos que la compañía está produciendo por ello Nutrimientos determina las siguientes divisiones en balanceados: aves, cerdos, ganado, conejo, cuy mediante la utilización de la materia prima seleccionada.

En cuanto al negocio de la Desgerminadora que se dedica a la producción y venta de productos obtenidos de la molienda seca del maíz para el consumo humano y animal. Entre sus productos principales tenemos el grits de maíz, la harina zootécnica, harina de maíz para el consumo humano, polenta de maíz para el consumo humano.

En cuanto al negocio de Extracción tenemos los productos de aceite y pasta de soya el cual se dedica a la producción y venta de productos obtenidos de la extracción del grano de soya para el consumo humano y animal, también la harina de soya de consumo

humano el cual es un producto que se obtiene de la molienda de hojuelas desengrasadas de frijol de soya.

3.11. Clientes

Para Nutrimentos los clientes están divididos por distribuidores (comerciantes con un local de ventas), clientes directos (compran el alimento balanceado en la empresa), clientes cautivos (mantienen vínculos accionarios con la empresa), integrados (productores que se rigen bajo disposiciones contractuales con la empresa integradora), consumidores finales (productores agropecuarios ubicados en las zonas rurales del país), transportistas (aquellas personas que siempre están en contacto con Nutrimentos).

3.12. Proveedores

Los proveedores son calificados según sea la decisión del Fideicomiso Mercantil Nutrimentos ya que estos pasan por un proceso de selección, determinándose según sean los requerimientos; hay proveedores de servicios quien suministra un bien intangible; además de proveedores de materias primas que son los encargados de entregar los productos que son indispensables para la fabricación del producto final.

3.13. Desempeño Financiero

Para el análisis financiero de la empresa decidimos tomar en consideración los siguientes ratios financieros clasificados en seis grupos: las razones que estudian la solvencia analizando la razón del circulante, la razón de liquidez; las razones que estudian la estabilidad, analizando la razón de capital ajeno al capital propio, razón de deuda a corto y largo plazo a capital propio, razón de proporción de activo fijo en relación al capital propio; el estudio del ciclo económico analizando la rotación de cuentas por cobrar, la rotación de inventarios, rotación de cuentas por pagar; las razones que estudian convertibilidades, analizando la velocidad del cobro, velocidad de pago; los análisis de la productividad, analizando la relación en ventas a capital contable, ventas netas a capital de trabajo, proporción de ventas netas en relación al activo fijo; la rentabilidad analizando el margen neto, la rentabilidad del capital, rentabilidad de la inversión.

3.14. Fraude

Para determinar el fraude planteamos reconocer los ingresos por la venta de mercadería cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes, también es necesario medir la vulnerabilidad de los controles la cual para la empresa se encuentra en un nivel tolerable, exceptuando lo relacionado a los activos fijos de la

divisiones inoperantes. Las áreas sujetas a riesgo de fraude dentro de la empresa son la propiedad, planta y equipos ya que cuenta con operaciones discontinuas, teniendo como riesgo la sustracción de los equipos/materiales de estas plantas, también están los inventarios donde su principal riesgo radica en el resguardo físico en el área de producción.

3.15. Materialidad Global

La información es material si su omisión o exposición errónea pudiera influir en las decisiones económicas de los usuarios, considerada en base a los estados financieros, depende del tamaño de la partida en las circunstancias particulares de su omisión o exposición errónea. Para el cálculo y análisis se consideró el 1% (a criterio profesional ya que la empresa genera pérdida de años atrás) de los ingresos por ventas para la materialidad global y para la materialidad de planificación (materialidad global menos recorte); se calcula el recorte inicialmente escogiendo el 25% de la materialidad global ya que la situación financiera de la empresa no es favorable.

Tabla 2. Materialidad Global y de Planificación

Ingreso por ventas	Materialidad		
	Global	Recorte	Planificación
\$ 35.967.887	\$ 359.679	\$ 89.920	\$ 269.759

Luego de realizar el análisis de la materialidad se determinan las cuentas cuya variación superan a la materialidad global, entre ellas se determino las cuentas por cobrar, inventarios donde la variación entre el año 2006 de \$2.806,759 y el año 2007 de \$3.097,859 debe mayormente a un aumento en el costo de la materia prima, otra cuenta es la propiedad planta y equipos, caja-bancos, cargos diferidos, operaciones discontinuas, obligaciones bancarias, vencimiento de de obligaciones a largo plazo, cuentas por pagar, obligaciones a largo plazo, patrimonio.

3.16. Coso

Dentro del análisis del Coso se puede identificar el *ambiente de control* que explica sobre el establecimiento de políticas, procedimientos, manuales de funciones como base para los criterios de control. Cuenta con una estructura organizacional que permite minimizar deficiencias y debilidades de control interno, cuenta también con un departamento de auditoría interna, que se encarga principalmente de evaluar el grado con que se cumplen las medidas de control interno; además de ello se *evalúan los riesgos*; en cuanto al sistema de *información* hay un sistema administrativo/control principal que tiene restricciones

de acceso a ciertos módulos dependiendo del área , en cuanto a la *comunicación* se mantiene canales internos con la junta de accionistas y externos con los clientes, proveedores, bancos, organismos reguladores.

3.16.1. Actividades de Control para inventario y costo de ventas. Se citan los siguientes controles: recepción de materia prima con respectivos análisis de controles y castigos en los precios; adecuada segregación de funciones entre el departamento de compras, bodega y contabilidad; aprobación del presupuesto de compras por parte del gerente de división; órdenes de compras elaboradas y aprobadas por el gerente administrativo; pesaje de vehículos a la entrada y salida de los mismos; verificación en báscula de respectiva orden de compra previo al pesaje del vehículo; guardiana a entrada y salida de vehículos (llenos o vacíos); identificación de la materia prima con el nombre del producto, número de lote, número de sacos, fecha de ingreso, referencia de análisis, peso promedio; bodega realiza inventario y reporte diario de inventario físico; inventarios físicos mensuales en los que intervienen bodega, personal de contabilidad , auditoría interna y laboratorio de control de calidad; los resultados de los inventarios físicos son conciliados entre bodega, contabilidad, auditoría interna para corregir posibles errores; todas las materias primas son pesadas en una balanza previo al proceso de mezclado; uso de tarjetas de conteo; identificación de causas de variaciones en el inventario.

En cuanto al último punto del caso que es el *monitoreo*, la alta gerencia dispone el reajuste del presupuesto de resultados y flujo de caja en caso de ser necesario. Finalmente con todo este análisis se concluye que estos elementos son adecuados para crear una atmósfera que facilite el funcionamiento efectivo de los controles establecidos por la administración.

3.17. Matriz de Riesgo y plan de auditoría

Pudimos determinar que en las matrices de los rubros en donde se debe probar el riesgo, si se cumplen los controles y cuales son las principales pruebas para comprobar esta prueba es en propiedad, planta y equipos, en donde se encontró limitación al alcance de auditoría; hay riesgo en el patrimonio (hay riesgo de salvedad); hay además riesgo para inventarios (probar la sustracción del inventario); para ello es necesario plantear programas de trabajo para la propiedad, planta y equipos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo, patrimonio, inventarios-costos de ventas.

4. Prueba del Rubro Inventario – Costo de Ventas

Las pruebas del rubro se ejecutaron sobre las transacciones originadas en el periodo 2007.

Se decidió auditar el rubro de inventarios – costo de ventas sobre la división de balanceados por ser la más grande del fideicomiso.

Tabla 3. Inventarios Nutrimientos al 2007

INVENTARIOS FMN 2007	SALDOS	PROPORCIÓN
BALANCEADOS	\$ 2.381.614,38	77%
DESGERMINADORA	\$ 33.099,02	1%
EXTRACCIÓN	\$ 639.232,69	21%
OTROS INVENTARIOS	\$ 46.192,98	1%
<i>Suman:</i>	\$ 3.100.139,07	100%



Figura 1. Inventarios por divisiones al 2007

Tabla 4. Costo de Ventas Nutrimientos al 2007

COSTO DE VENTAS FMN 2007	SALDOS	PROPORCIÓN
BALANCEADOS	\$ 30.700.671,79	94%
DESGERMINADORA	\$ 1.375.525,18	4%
EXTRACCIÓN	\$ 732.375,33	2%
<i>Suman:</i>	\$ 32.808.572,30	100%



Figura 2. Costo de Ventas por divisiones al 2007

4.1. Examinar aspectos significativos de una muestra de compras

Esta prueba tiene como objetivo verificar que las transacciones de compras estén adecuadamente soportadas y registradas contablemente. Se tomó una muestra aleatoria de 30 transacciones de compras de inventarios de materias primas y repuestos/materiales. Entre los procedimientos principales constan, el revisar que el pago haya sido efectuado al proveedor y se haya emitido el comprobante de egreso por el mismo valor, revisar la correcta emisión de la orden de compra y constatar que la misma se haya emitido antes de la factura, verificar que se emita el respectivo movimiento de ingreso de bodega y que éste coincida con las cantidades de la factura, y revisar el registro contable.

Resultados de la prueba: no se hallaron inconvenientes en los registros contables, se encontraron órdenes de compra con fecha posterior a la fecha de emisión de la factura, así como ingresos de bodega con fecha anterior a la fecha de emisión de la factura.

4.2. Prueba de cargo de costos a órdenes de producción

Con esta prueba se buscó determinar si los componentes del costo eran correcta y completamente cargados a las órdenes de producción. Buscamos validar los controles existentes para este proceso. Se verifico que la MP directa cargada a las respectivas órdenes de producción coincida con la cantidad producida de PT según órdenes de producto terminado, que también se carguen a las órdenes de producto terminado la MP indirecta y los gastos indirectos de fabricación, y se constato firmas de responsabilidad en órdenes de elaboración y aprobación.

Resultados de la prueba: los costos se cargan adecuada e íntegramente a las respectivas órdenes de producción y de producto terminado (en esa secuencia), los controles funcionan efectivamente. Se detecto que al producto polvo se le carga costo de vapor. Esta línea de producto no necesita vapor para su elaboración.

4.3. Evaluar la planeación de la toma física del inventario, observar la realización del inventario físico y hacer conteos de prueba.

Con la prueba analítica

5. Conclusiones y recomendaciones

Dentro de análisis efectuado, al revisar toda la información se realizaron algunas observaciones como es el caso del proceso de compras de materia prima donde se detectaron órdenes de compra emitidas

posterior a la factura llegando a la conclusión de que sucede más cuando se trata de compras emergentes y recomendando que debe ser gestionada oportunamente la compra de materia prima; también se analizó el proceso de recepción de materia prima en el que se detectaron ingresos de bodega emitidos en fechas anteriores a las facturas concluyendo también que sucede cuando hay compras emergentes, planteando como recomendación que se confirme con el proveedor la entrega de la factura en la fecha fijada; con respecto al cargo de los costos de producción se está cargando costo de vapor al producto polvo razón que se concluye porque la gerencia con ello pretende subsidiar el producto pellet que es al que sí se le debe carga el costo de vapor; además otra observación encontrada fue que no están bien segregadas las funciones de mano de obra directa e indirecta ya que se cargan a la misma cuenta, lo que se recomienda es que se identifiquen y carguen los costos indirectos de mano de obra a otra cuenta contable; por último se observó que se llevan costos estándares para los costos generales de fabricación y éstos no se actualizan hace algunos años atrás, por ello lo que se recomienda es que se aplique costeo estándar a la materia prima directa e indirecta en función de la planificación de la producción, de tal manera que este sistema de costeo pueda servir como herramienta de control presupuestario.

6. Agradecimientos

6.1. Marie Elisa Ferrin Navarrete

Deseo expresar mi profundo agradecimiento a aquellos que de una u otra manera contribuyeron a que ésta tesis se realice, empezando por mis padres y mi novio por su confianza; a mis maestros que impartieron sus conocimientos para que ahora sean plasmados y a todos los miembros directivos que han aportado con sus prudentes correcciones. Admiración eterna, reconocimientos sinceros a mi amiga y compañera Nathaly M. por nuestra lucha constante; a mi incondicional amiga Paulina Vélez; por el apoyo recibido de parte de Ángel R., Julio C., Sandra R., Mercedes C., Jenny V., Rebeca M., Liliana B., Karla T., Shirley L., demás amigos; y a mis incomparables compañeros de trabajo Franklin G., Manuel S., Eduardo P., Yliana V., Erika C., Jhonny V.

6.2. Paulina Nathaly Monge Castillo

A Dios, por el regalo de vivir y las innumerables bendiciones recibidas. A mi familia por su inigualable ayuda, sin ellos este trabajo no hubiera sido posible. A mi amiga y compañera de tesis por la confianza depositada y por arrimar el hombro con la mejor voluntad del mundo. A Andrés Recalde, por su invalorable amistad siempre dispuesta a tender la mano

desinteresadamente, especialmente en los momentos más difíciles. A Roberto Haro, por su valiosa ayuda brindando las facilidades para que este trabajo se realice. A mis queridos amigos Shirley, Tommy, Javier M., Paulina y a mi tío Frank por su muy amable colaboración. A mis maestros, por las enseñanzas impartidas a lo largo de este trayecto. Y a aquellos amigos y familiares que apoyaron este esfuerzo incluso con palabras de aliento y oración.

7. Referencias

- [1] Whittington Ray and Pany Kurt, Auditoria un Enfoque Integral, Mc. Graw-Hill Interamericana S.A., 12a. Edición, Año 2000.
- [2] Gómez López Ernesto Javier, Análisis e Interpretación de Estados Financieros, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, Primera Edición, Año 2006.
- [3] Cuesta Álvarez Rafael, Auditoria de Estados Financieros, Un Enfoque de Proceso de Auditar, Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador I.I.C.E., Año 1992.
- [4] Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., Normas y Procedimientos de Auditoria, Primera Edición Año 1965, Séptima Edición Año 1987.
- [5] Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Marco de Conceptos para la preparación y presentación, Primera Edición Año 1999 – 2000.
- [6] Normas Ecuatorianas de Auditoria, Primera Edición Año 2000-2001.