

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**AUDITORÍA EXTERNA AL RUBRO DE INVENTARIOS EN UNA
EMPRESA DEDICADA A LA IMPRESIÓN DE PERIÓDICOS**

TESIS

**PRESENTADA A HONORABLE JUNTA DIRECTIVA DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

POR

EUGENIA ARACELY MÁRQUEZ ESCOBAR

**PREVIO A CONFERÍRSELE EL TÍTULO DE
CONTADORA PÚBLICA Y AUDITORA
EN EL GRADO ACADÉMICO DE**

LICENCIADA

GUATEMALA, JUNIO 2020

**MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

Decano:	Lic. Luis Antonio Suárez Roldán
Secretario:	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
Vocal Primero	Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez
Vocal Segundo	Dr. Byron Giovanni Mejía Victorio
Vocal Tercero	Vacante
Vocal Cuarto	Br. CC.LL. Silvia María Oviedo Zacarías
Vocal Quinto	P.C. Omar Oswaldo García Matzuy

**PROFESIONALES QUE REALIZARON
LOS EXÁMENES DE ÁREAS PRÁCTICAS BÁSICAS**

Matemática-Estadística	Lic. Felipe Hernández Sincal
Contabilidad	Lic. Luis Alfredo Guzmán Maldonado
Auditoría	Lic. Walter Augusto Cabrera Hernández

**PROFESIONALES QUE REALIZARON
EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS**

Presidente	Lic. MSc. Salvador Giovanni Garrido Valdez
Secretario	Lic. Carlos Enrique Buch García
Examinador	Licda. Eida Margarita Gómez de Román

Guatemala, 14 de enero de 2020

Licenciado
Luis Antonio Suárez Roldán
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de San Carlos de Guatemala
Su despacho

Señor Decano:

De conformidad con la designación que me fue otorgada el 19 de enero de 2018, según referencia DICTAMEN-AUDITORÍA No.01-2018 y resolución de cambio de tema, aprobada el 08 de noviembre según DICTAMEN-AUDITORÍA No. 22-2019, procedí a asesorar a la estudiante EUGENIA ARACELY MÁRQUEZ ESCOBAR, con carné estudiantil No.1729185370101, registro académico 200314473, durante la investigación para la elaboración de su tesis: "AUDITORÍA EXTERNA AL RUBRO DE INVENTARIOS EN UNA EMPRESA DEDICADA A LA IMPRESIÓN DE PERIÓDICOS"; con relación a lo anterior le informo lo siguiente:

He revisado el trabajo en mención y considero que el mismo satisface los objetivos propuestos de su investigación. Se respetó la forma y contenido que el estudiante realizó, pero se le trasladaron sugerencias relacionadas con el tema, que fueron aceptadas e incluidas en el trabajo. Con base en lo anterior recomiendo que se acepte el trabajo en mención para sustentar el Examen Privado de Tesis, previo a optar el título de Contadora Pública y Auditora en el grado académico de licenciada.

Atentamente,


Lic. Herbin Amory González Castellanos
Colegiado No.35

Boulevard Los Próceres 13-50 zona 10,
Edificio Centro Corporativo los Próceres
Torre III, Nivel 4, Oficina 402 Guatemala, C.A.
PBX: (502) 2224 7700
E-mail: director@dfk.com.gt

Herbin Amory González Castellanos
Contador Público y Auditor
Colegiado No. 035

Alemania
Argentina
Bélgica
Bolivia
Brasil
Canadá
Chile
Costa Rica
El Salvador
Estados Unidos
Francia
Honduras
Japón
México
Panamá
Perú
Puerto Rico
Reino Unido
Paraguay
Venezuela

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS
DE GUATEMALA



FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS
Edificio "5-8"
Ciudad Universitaria, Zona 12
Guatemala, Centroamérica

J.D-TG No. 00560-2020
Guatemala, 02 de agosto del 2020

Estudiante
EUGENIA ARACELY MÁRQUEZ ESCOBAR
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de San Carlos de Guatemala

Estudiante:

Para su conocimiento y efectos le transcribo el Punto Cuarto, inciso 4.1, subinciso 4.1.1 del Acta 13-2020, de la sesión celebrada por Junta Directiva el 16 de julio de 2020, que en su parte conducente dice:

"CUARTO: ASUNTOS ESTUDIANTILES

4.1 Graduaciones

4.1.1 Elaboración y Examen de Tesis

Se tienen a la vista las providencias de las Escuelas de Contaduría Pública y Auditoría y Administración de Empresas, en las que se informa que los estudiantes que se indican a continuación, aprobaron el Examen de Tesis, por lo que se trasladan las Actas de los Jurados Examinadores de Tesis y expedientes académicos.

Junta Directiva acuerda: 1°. Aprobar las Actas de los Jurados Examinadores de Tesis. 2°. Autorizar la impresión de tesis y la graduación a los siguientes estudiantes:

ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA Y AUDITORÍA

Estudiante: Registro Académico: Título de tesis

EUGENIA ARACELY MÁRQUEZ ESCOBAR	200314473-1	AUDITORÍA EXTERNA AL RUBRO DE INVENTARIOS EN UNA EMPRESA DEDICADA A LA IMPRESIÓN DE PERIÓDICOS
------------------------------------	-------------	--

3°. Manifiestar a los estudiantes que se les fija un plazo de seis meses para su graduación".

"ID Y ENSEÑAD A TODOS"

LIC. CARLOS ROBERTO CABRERA MORALES
SECRETARIO

m.ch



ACTO QUE DEDICO

- A DIOS: Porque el Señor da la sabiduría y de su boca viene el conocimiento y la inteligencia.
- A MIS PADRES: Neftalí Márquez Ordoñez y Ana Eugenia Escobar García. Por su amor incondicional, su apoyo y sus oraciones.
- A MIS HERMANOS: Anthony Noé Alarcón Escobar, Lilian Beatriz Márquez Escobar y Willian Neftalí Márquez Escobar. Por ser excelentes hermanos.
- A TODA MI FAMILIA: Por su cariño.
- A MIS AMIGOS: Por su amistad y oraciones.
- A MIS PASTORES: Por su cuidado y oraciones.
- A MI ASESOR: Por todo su tiempo y dedicación en este trabajo.
- A LA FAMILIA
GONZÁLEZ JUÁREZ: Por su apoyo, y por permitirme formar parte de la firma Amory González, CPA, un lugar donde he adquirido experiencia en el desempeño de la profesión.
- A MI FACULTAD Ciencias Económicas, a los docentes, catedráticos, por los conocimientos impartidos que contribuyeron a mi formación profesional.

A LA UNIVERSIDAD
DE SAN CARLOS DE
GUATEMALA:

La tres veces centenaria, casa de estudios superiores que me brindó la oportunidad de desarrollar el conocimiento académico de la profesión.

ÍNDICE
ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	Página
CAPÍTULO I	
EMPRESA DEDICADA A LA IMPRESIÓN DE PERIÓDICOS	
1.1 Historia de los periódicos	1
1.2 La impresión de periódicos en Guatemala	5
1.3 Definición de periódico	7
1.4 La producción de periódicos	8
1.5 Definición de empresa	11
1.6 Objetivos de la empresa	12
1.7 Estructura organizativa de la empresa	13
1.8 Legislación aplicable	14
1.8.1 Constitución Política de la República de Guatemala	14
1.8.2 Ley de Emisión del Pensamiento	15
1.8.3 Ley de Derechos de Autor y Derechos Conexos	15
1.8.4 Código de Comercio de Guatemala	16
1.8.5 Código Tributario	16
1.8.6 Ley de Actualización Tributaria	17
1.8.7 Ley del Impuesto al Valor Agregado	17
1.8.8 Ley del Instituto de Previsión Social del Periodista	17
1.9 Entidades que agremian a los periodistas	18
1.9.1 La Asociación de Periodistas de Guatemala	18
1.9.2 La Cámara Guatemalteca de Periodismo	18

CAPÍTULO II

LA AUDITORÍA EXTERNA

2.1	Auditoría externa	19
2.1.1	Definición de auditoría externa	19
2.2	Normas Internacionales de Auditoría (NIA) Aplicables	20
2.2.1	Consideraciones especiales auditorías de un solo estado financiero o de un elemento, cuenta o partida específicos de un estado financiero	
	NIA 805 (Revisada)	20
2.2.2	Normas de Auditoría de aplicación general	23
2.3.	Objetivos de la auditoría externa	28
2.3.1	Tipos de opinión	30
2.3.2	Alcance de la auditoría externa	32

CAPÍTULO III

INVENTARIOS

3.1	Definición de inventarios	36
3.2	Sistemas de inventarios	37
3.2.1	Periódico	37
3.2.2	Perpetuo	38
3.3	Fórmulas de cálculo del costo de inventarios	38
3.3.1	Costo de identificación específica	39
3.3.2	Costo promedio ponderado	39
3.3.3	Primera entrada, primera salida	40
3.4	Técnicas de medición del costo	40

	Página
3.4.1 Método del costo estándar	40
3.4.2 Método de los minoristas	41
3.4.3 El Precio de compra más reciente.	41
3.5 Deterioro del valor de los inventarios	42
3.6 Control de inventarios	42
3.6.1 Aplicación de políticas para manejo de inventarios	43
3.6.2 Condiciones de almacenamiento	43
3.6.3 Conteos físicos	44
3.6.4 Rotación de inventarios	44
3.6.5 Informes periódicos	44
3.7 Procedimientos de auditoría para inventarios	45
3.7.1 Evaluación del control interno de inventarios	45
3.7.2 Observación de la toma física de inventarios	47
3.7.3 Prueba sobre la valuación de los inventarios	54
3.7.4 Verificación de las compras locales y del exterior	55
3.7.5 Revisión de la suficiencia de la cobertura del seguro	56
3.7.6 Determinación de la existencia de gravámenes o limitaciones	57

INTRODUCCIÓN

El trabajo de tesis fue realizado con el propósito de servir como un aporte para la aplicación práctica de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), por parte del Contador Público y Auditor al prestar sus servicios profesionales como auditor externo al rubro de inventarios.

En el capítulo I, se desarrolla el contexto histórico de la impresión de periódicos, definición y descripción general del proceso productivo, también se define a la empresa en virtud de lo que establece el ordenamiento jurídico guatemalteco, su estructura organizacional y leyes que le son aplicables en el desempeño de su actividad económica.

En el capítulo II, se describe la auditoría externa, la normativa técnica aplicable, individualizando las directrices aplicables a un elemento, cuenta o partida específica de un estado financiero, los objetivos de la auditoría externa, así como los tipos de opinión que el Contador Público y Auditor puede emitir como resultado de las conclusiones obtenidas, el alcance de la auditoría externa que involucra la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos a ser ejecutados.

En el capítulo III, se definen los inventarios y los sistemas o métodos utilizados para el reconocimiento contable de existencias, se describen las fórmulas de cálculo del costo, las técnicas de medición y los elementos particulares del control y de la gestión de inventarios, establecidos como mejores prácticas incluidas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

En el capítulo IV, se desarrolla el caso práctico, proporcionando la información general de la empresa dedicada a la impresión de periódicos y su organización, se documenta el trabajo realizado por el Contador Público y Auditor en su calidad de auditor externo al rubro de inventarios para obtener los elementos de juicio soportados por evidencia suficiente y adecuada que le permite sustentar las conclusiones sobre las cuales fundamenta su opinión.

Finalmente, se presentan las conclusiones y, recomendaciones del presente trabajo, así como las referencias bibliográficas que sirvió de base para elaborarlo.

CAPÍTULO I

EMPRESA DEDICADA A LA IMPRESIÓN DE PERIÓDICOS

1.1 Historia de los periódicos

Los periódicos en la historia nacen de las notas escritas que promueven el conocimiento público de eventos de interés general, las cuales “se remontan al Imperio Romano. El primer producto periodístico fue una hoja de noticias que circulaba por la antigua Roma, llamada Acta diurna. Se publicó semanalmente desde el año 59 A.C., e informaba sobre hechos políticos y sociales. Otras publicaciones romanas que también se podrían considerar como precedentes del periodismo son la Acta Senatus y los Annales Maximi” (17). En general estos escritos eran minutas de diversos temas, eventos cotidianos de tipo social o político, deliberaciones, debates o decisiones de las instituciones de gobierno y hechos históricos presentados cronológicamente.

“Siglos más tarde, hacia el año 713, en China existió una publicación del gobierno imperial a la que llamaron Noticias mezcladas. Mientras, en la Europa medieval, surgieron los avisos, páginas escritas a mano que se colgaban en lugares públicos. Ya en el siglo XIII, se creó en Inglaterra la Nouvelle manuscrite para la difusión de noticias.” (17).

Eran comunicados enviados a las provincias para la difusión de la información, así como notas colocadas en sitios estratégicos para conocimiento general de la población y escritos emitidos para la transmisión de noticias.

Con “La llegada de la tipografía (imprenta de tipos de metal) de Johannes Gutenberg, en el siglo XV, supuso una gran revolución para la publicación de material escrito. Pronto, empezaron a aparecer hojas con información sobre puertos, eventos políticos, sucesos. El primer periódico impreso fue Núremberg Zeitung, y se publicó en Alemania en 1457.” (17). La tipografía es la técnica de imprimir textos o dibujos, a partir de tipos o moldes en relieve que, entintados, se aplican sobre el papel para la reproducción mecánica de información. Su utilización es un aporte a la forma y orden gráfico de los textos que agiliza la emisión de los documentos escritos.

La necesidad social de conocer la información permite que “Poco a poco, estas publicaciones fueran adquiriendo una periodicidad determinada, bien diaria, semanal, y en el siglo XVII, se extendieron por toda Europa y América los periódicos publicados regularmente. Entre otros, en 1615, nació el Frankfurter Journal, de Alemania; en 1622, el periódico inglés Weekly News; en 1640, la Gazzeta Pública, de Italia; en 1641, la Gaceta semanal, de Barcelona, y en 1661, La Gaceta, de Madrid... Anterior a este último es el Post-och Inrikes Tidningar, de Suecia, el periódico más antiguo del mundo que aún hoy continúa editándose, y que fue publicado por primera vez en 1645.” (17). La regularidad y frecuencia en la emisión de los impresos origina la denominación que le fuese otorgada y con la que se les conoce.

Continúa su avance “En el siglo XIX, con la invención y perfeccionamiento de la prensa de vapor (utilizada por primera vez por el diario The Times), la fotografía, el telégrafo y, en especial, la rotativa y la linotipia. De esta manera, se pudo automatizar la impresión, ganando en velocidad. Los avances técnicos y el aumento de la alfabetización condujeron a una demanda creciente de periódicos, poniendo en circulación millones de

ejemplares a diario.” (17). La rotativa y la linotipia son máquinas que automatizan el proceso, la primera de las cuales permite producir tirajes de impresos a grandes velocidades y segunda la composición de un texto para ser impreso.

Esta actividad requirió ser normada por lo que “Paulatinamente, los países occidentales fueron regulando la prensa e instaurando leyes en las que se reconocía la libertad de expresión. Asimismo, organizaron su estructura informativa en torno a agencias estatales de noticias, que pasaron a ser los mediadores entre los gobiernos y los periódicos.” (17). La regulación de esta actividad proporciona protección y reconocimiento a la labor realizada para la difusión de la información a la población.

“Fue en el siglo XIX cuando nació el periodismo tal y como hoy se conoce y cuando los periodistas adquirieron categoría de profesionales. Asimismo, la publicidad supuso un antes y un después en las publicaciones periódicas. Muchos diarios redujeron su precio y pasaron a financiarse mediante la entrada de anuncios, llegando así a un número mucho mayor de lectores. La información se convertía en mass media (medios de comunicación de masas) y, poco a poco, aparecieron las primeras industrias o grandes grupos del mundo de la prensa: Bennet, Pulitzer, Hearst.” (17). Se considera un medio de comunicación para la distribución de la información a multitud de personas, ampliando su alcance con la inclusión de la promoción de artículos comerciales.

“De esta manera, los periódicos llegaron a ser instrumentos de gran influencia y poder. Durante las guerras mundiales, por ejemplo, los periodistas colaboraron con los diferentes ejércitos, sirviendo de máquina

de propaganda e inventando informaciones para mantener ilusionados a los combatientes y a la sociedad civil.” (17)

“Tras la II Guerra Mundial, se desarrolló la teoría de la responsabilidad social de los medios y surgieron periódicos de élite de información general que impulsaron el análisis de los hechos y la documentación exhaustiva. The Times fue el modelo de este periodismo que se extendió también a otros medios.” (17). En el Reino Unido The Times es un periódico nacional publicado diariamente.

“A lo largo del siglo XX, la prensa escrita ha tenido que competir con otros formatos para divulgar información: la radio, la televisión y las nuevas tecnologías. Se han escuchado voces acerca de la desaparición de los diarios tradicionales, aunque, de momento, miles de diarios publican sus ediciones cada mañana. No obstante, las publicaciones periódicas (diarios, semanales...) se han adaptado a los nuevos tiempos y cuentan con sus respectivos webs en Internet.” (17).

Actualmente a través de las redes sociales se promueven las ediciones digitales de los ejemplares impresos, así como notas informativas de los sucesos de interés nacional que forman parte de las ediciones diarias emitidas.

1.2 La impresión de periódicos en Guatemala

En la Capitanía General de Guatemala “se inició en 1660 con la llegada de la primera imprenta a Guatemala, traída de México por Fray Payo Enríquez de Rivera. El primer impresor fue José de Pineda Ibarra”. (15), La introducción del arte tipográfico promovió la emisión de documentos con la utilización de la imprenta.

“Al principio se publicaban hojas volantes hasta que, en 1729, se funda el primer periódico, La Gaceta de Guatemala. Le siguieron periódicos pre-independentistas como El Editor Constitucional, El Genio de la Libertad y El Amigo de la Patria, cuya calidad es similar a los de Europa. Después de declararse la independencia, en 1821, nacieron otros periódicos para divulgar las ideas políticas y económicas del momento.” (15).

El primer rotativo en circulación es la Gaceta de Guatemala (Gazeta de Goatemala), con temas principalmente religiosos, seguido por El Editor Constitucional, que luego fuese nombrado el Genio de la Libertad, abarcando asuntos en pro de la independencia, y El Amigo de la Patria, como un periódico opositor con una temática conservacionista. Al igual que en Europa se promovió su venta a través de personas que voceaban sus titulares en las calles. La Gaceta inicio con una emisión mensual, pasando luego a ser semanal y los periódicos subsecuentes mantenían esta frecuencia de emisión.

Las ediciones diarias de los periódicos inician con “El Diario de Centro América, fundado en 1880 como periódico comercial, cuyo ideario era la crítica al gobierno. Veinte años después se convirtió en periódico semioficial, y en 1931 el presidente Jorge Ubico lo declaró órgano oficial del gobierno, como se continúa publicando hasta la fecha.” (15).

El Diario de Centro América inicio como un exponente de la cultura literaria de la época, pasando posteriormente a cumplir las funciones de Gaceta oficial al incluir publicaciones de carácter legal, contribuyendo a la democracia y a la vigencia diaria de la libre expresión.

“Durante el siglo XX en Guatemala otros periódicos, algunos ya desaparecidos como El Imparcial, El Tiempo, La Razón, El Gráfico, La Nación, La Tarde y El Impacto. Estas publicaciones tuvieron en su época una gran presencia en la vida política y cultural del país, especialmente El Imparcial, en cuyas páginas surgió y floreció lo más destacado de la literatura guatemalteca y centroamericana, como Miguel Ángel Asturias, David Vela y Rubén Darío, entre otros.” (15)

En la actualidad, en Guatemala funcionan: El Diario de Centro América (1880), Prensa Libre (1946), La Hora (1944), Siglo veintiuno (1990), El periódico (1996), Al Día (1996), Nuestro Diario (1998), El Quezalteco (1999), Publinews (2011), Diario La Nación de Guatemala (2014), Soy502 (2017).

1.3 Definición de periódico

Periódico es una publicación que se edita y distribuye con regularidad, perteneciente a lo que se conoce como prensa escrita. La prensa escrita es el conjunto de publicaciones impresas en papel, de tirada diaria o periódica, destinadas principalmente a difundir información y/o noticias.

“Es una modalidad de la prensa, la cual puede diferenciarse según la periodicidad de su aparición (diaria, semanal o mensual, etc.) Sin embargo, la noción de la prensa se encuentra en primer término vinculado a los diarios y secundariamente a los periódicos o revistas semanales.” (16).

Los periódicos son publicaciones editadas normalmente con una periodicidad diaria o semanal, cuya principal función consiste en presentar noticias, al igual que los diarios. Los periódicos también contienen comentarios sobre éstas, defienden diferentes posturas públicas, proporcionan informaciones y consejos a sus lectores y a veces incluyen tiras cómicas, chistes y artículos literarios. En casi todos los casos y en diferente medida, sus ingresos económicos se basan en la inserción de publicidad.

Los periódicos son un producto informativo impreso, diseñados para que sus lectores conozcan la información, opiniones y noticias heterogéneas de los temas de actualidad de índole político, económico o social, dirigidos a la población de zonas geográficas determinadas con temáticas de interés.

Los periódicos de frecuencia diaria son el producto informativo más complejo, pues tiene un ciclo de vida muy corto, información vinculada a la actualidad de ese ciclo (el día natural), opiniones y análisis realizados con poco tiempo, un porcentaje de publicidad variable. Su competencia es la

valoración de las noticias mejor presentadas, más completas valoradas editorialmente, etc.

1.4 La producción de periódicos

La producción de periódicos comprende una serie de etapas para la emisión de los ejemplares. La creación del contenido, incluye fotografías, el mensaje escrito de opiniones, notas informativas y pautas publicitarias.

Se crea un borrador, denominado dummy que incluye todos los elementos que se utilizarán en la reproducción final, este consiste en un “bosquejo que señalará en que página y en que parte se encontrarán las categorías de los temas en que será dividida la publicación, así como en que categoría y el tamaño donde estarán los anuncios que se colocarán en el medio impreso”.

(17)

El editor en conjunto con el departamento de redacción, realizan el proceso de maquetación del contenido, seleccionan y distribuyen el “contenido de cada una de las páginas que integran el ejemplar, los titulares, imágenes, fotografías, textos y anuncios, de forma que queden estructurados en cada una de las páginas y se aproveche al máximo el espacio disponible”. (17)

Se define la jerarquía del contenido editorial, “en donde la noticia más relevante del día ocupa mayor espacio y tiene un resalte en el titular”. (17)

Se ordena la información estableciendo la importancia de las noticias y las imágenes, y el texto de forma en la que se presenten las ideas claramente estructuradas, las opiniones y notas informativas bien cifradas y sin ambigüedades y las pautas publicitarias con sus respectivas guías de color (esperado, prometido u ofrecido) a ser utilizadas en la emisión de los impresos.

“La maquetación del impreso se diseña de acuerdo al tamaño de papel a utilizar, porque esto condiciona los espacios y la distribución del contenido”. (17) Una vez que la maquetación esta lista, se agrupan y se revisan las paginas en grupos de cuatro llamados pliegos.

Además del contenido, se debe elegir el tiraje y paginación a ser utilizados en el proceso de impresión. “El tiraje es la cantidad de ejemplares que se imprimen de una determinada edición para ofrecer a la venta” (17). Esta cantidad está determinada por el mercado al que está dirigido el medio impreso.

La fábrica de producción recibe el diseño y la composición de las páginas, procediendo a la creación de las plantillas o planchas que serán utilizadas para la impresión de los ejemplares, a esta fase se le denomina de Pre Impresión o Pre Prensa.

Previo a iniciar el proceso de producción es necesario que las empresas dedicadas a la impresión de periódicos se hayan provisto de la materia prima respectiva. Los materiales principales son el papel periódico, el cual se obtiene en rollos con un peso de aproximadamente 850 Kilos, en distintos tamaños, medidas y gramaje; las tintas correspondientes a los colores primarios, placas, mantillas, líquido revelador y otras materias primas. Artículos almacenados en las bodegas destinadas con ese propósito.

Atendiendo al número de ejemplares requeridos por los clientes y la cantidad de páginas a ser impresas por tiraje, la fábrica realiza los requerimientos a bodega de la materia prima necesaria para la impresión de los periódicos, abasteciéndose de los insumos respectivos para cubrir el pedido solicitado.

La producción se realiza a través de la maquinaria denominada rotativa, para lo cual el papel y la plancha de impresión están montados sobre rodillos, siendo una pieza importante de la rotativa la prensa de cilindro; este rodillo giratorio se utiliza para presionar el papel contra una superficie plana y así lograr la exactitud en la impresión. Los operarios introducen varios rollos en la pre-bobinadora o pegadora que hay bajo la rotativa. Con cinta adhesiva por las dos caras se conecta un rollo al siguiente para asegurar que no se interrumpe la entrada de papel.

Estas máquinas utilizan el sistema de impresión “offset”, el que consiste en aplicar una tinta, generalmente oleosa, sobre una plancha metálica, compuesta generalmente de una aleación de aluminio. La imagen en la placa recibe la tinta y el resto la repele y absorbe únicamente el agua; esta es entintada y trasladada a otro rodillo llamado mantilla. Existen varias calidades de placa que determinan el precio y el uso que se le da (de acuerdo a su resistencia y facilidad de volver a utilizar). Cada rotativa posee una numeradora, que registra el conteo de las impresiones realizadas.

Durante la producción para mantener la continuidad y tensión del papel los rollos que llegan a un nivel mínimo de consumo determinado deben ser reemplazados con rollos nuevos, así como mantener un control continuo sobre el consumo de la tinta, y el reemplazo de las mantillas.

Cada línea de la rotativa imprime un pliego de cuatro páginas y después corta la hoja por la mitad longitudinalmente, separando así dos y dos. Seguidamente, se cortan las tiras continuas a lo ancho en dos páginas.

Terminado el proceso de impresión del periódico, se compagina en cuadernillos de varias páginas y se empacan fardos de una cantidad de

ejemplares determinada, procediendo a identificarlos y enviándolos para su distribución y venta respectiva.

Luego de finalizada la producción algunos rollos de papel montados en las rotativas no fueron consumidos en su totalidad, al igual que existe un excedente de las tintas utilizadas. Por lo que este excedente debe ser medido y determinarse la existencia sobrante para efectos del inventario.

1.5 Definición de empresa

La empresa dedicada a la impresión de periódicos es una empresa mercantil, organizada con fines de lucro, que incorpora elementos humanos, materiales y técnicos concertados para la producción e impresión periódica de ejemplares y prestación de servicios publicitarios, los cuales ofrece al público lector, permitiéndole la obtención de utilidades derivadas de su participación en el comercio.

Las empresas en Guatemala se encuentran reguladas como una cosa mercantil por lo que para su funcionamiento deben obtener su personalidad jurídica, constituirse como sociedades, pudiendo elegir entre ser civiles o mercantiles e inscribirse en los registros que para el efecto se encuentran establecidos. La empresa objeto de análisis se encuentra organizada bajo la forma mercantil como una sociedad anónima, que es una de las clases de sociedades establecidas en el artículo 10 del Código de Comercio de Guatemala Decreto Número 2-70 .

1.6 Objetivos de la empresa

Los objetivos de la empresa están conformados por las actividades económicas a la que se dedicará la entidad, establecidas desde su creación en la escritura de constitución, y descritas en la escritura matriz la contendrá “el objeto de la sociedad, expresando las negociaciones sobre las cuales versará su giro” según lo regulado en el Artículo 46 numeral 1 del Código de Notariado Decreto Número 314. El objeto determina la razón de ser de la entidad, el enfoque y la dirección de los esfuerzos y recursos aportados por los propietarios de la entidad, para propiciar el retorno de su inversión y la obtención de utilidades, haciendo del negocio una actividad rentable.

El objeto de la empresa forma parte de los estatutos con los que se constituye la empresa y está integrado de un conjunto de actividades lícitas, posibles y determinadas, las que podrían o no, encontrarse interrelacionadas. El objeto debe ser lícito para que el negocio jurídico se considere válido, de conformidad con lo que establece el artículo 1251 del Código Civil Decreto Ley 106, así mismo, debe ser posible y determinado según el artículo 1538 de la referida norma.

Aunado a esto, de conformidad con el artículo 1696 del Código Civil Decreto Ley 106, los negocios que son objeto de la empresa delimitan las facultades respecto de las cuales el o los administradores de la empresa pueden ejercer la representación de esta, por lo que al momento de la creación de la empresa los socios fundadores deben considerar todos los posibles aspectos y condiciones que pudieran ser necesarios para el funcionamiento de la empresa y así definir los ámbitos de actuación de sus representantes.

El objeto de la empresa puede clasificarse en objetivo principal y objetivos específicos, el primero establece el giro primordial del negocio al que se

dedicará la entidad, y los específicos, son otros negocios jurídicos relacionados o no a la actividad principal a los que la empresa se podrá dedicar como parte de su actividad comercial.

Consecuentemente para las empresas dedicadas a la impresión de periódicos, el objeto de la sociedad incluye los negocios relacionados a las comunicaciones escritas, publicidad, edición, impresión y distribución de periódicos, así como la compra o adquisición de los materiales necesarios para desempeñar esa actividad.

1.7 Estructura organizativa de la empresa

La estructura organizativa de la empresa está basada en una división de funciones y asignación de responsabilidades específicas que promueve el cumplimiento de sus objetivos. Esta estructura está relacionada con la forma mercantil en la que se encuentra organizada.

La empresa objeto de análisis es una sociedad anónima, según el Decreto Número 2-70 Código de Comercio de Guatemala, la estructura de la sociedad anónima está formada principalmente por: La Asamblea General de Accionistas, el Administrador Único o Consejo de Administración y el Órgano de Fiscalización.

“La Asamblea General formada por los accionistas legalmente convocados y reunidos, es el órgano supremo de la sociedad y expresa la voluntad social en las materias de su competencia” (3:20).

“El Consejo de Administración es el órgano de la administración de la sociedad y tiene a su cargo la dirección de los negocios de la misma” (3:25).

El Órgano de Fiscalización: corresponde a los propios accionistas, uno o varios contadores o auditores, o uno o varios comisarios, de acuerdo con las disposiciones de la escritura social designados por asamblea ordinaria anual fiscalizar las operaciones sociales, quienes para el ejercicio de sus funciones dependerán exclusivamente de la asamblea (3:28).

Según el artículo 181 del Código de Comercio de Guatemala Decreto Número 2-70, además de estos órganos la Asamblea General o los Administradores, según lo disponga la escritura social, podrán nombrar uno o más Gerentes Generales o Especiales, sean o no accionistas.

1.8 Legislación aplicable

La normativa aplicable a las empresas dedicadas a la impresión de periódicos dentro del ordenamiento jurídico guatemalteco incluye las siguientes:

1.8.1 Constitución Política de la República de Guatemala reformada por Acuerdo legislativo Número 18-93:

Por ser uno de los medios de comunicación las empresas dedicadas a la impresión de periódicos, en la carta magna en el artículo 35, considera su actividad como de “interés público, por lo que en ningún caso podrán ser expropiadas, así como ante la consecución de faltas o delitos se prohíbe que sean clausurados, embargados, intervenidos, confiscados o decomisados, e interrumpidos en su funcionamiento, talleres, equipo maquinaria y enseres de su propiedad.”

1.8.2 Ley de Emisión del Pensamiento, Decreto Número 9:

Esta ley constitucional protege la libertad de expresión y el acceso a la información de los periodistas, las publicaciones realizadas a través de impresos con ejemplares periódicos. Además, en el artículo 13 de esta norma se establece que para salvaguardar el derecho de la libre emisión del pensamiento por cualquier medio “queda prohibido decretar la congelación del papel destinado a la prensa, limitar la importación de cualquier maquinaria, enseres y materiales para la emisión del pensamiento, así como denegar las licencias para que funcionen en el país las empresas y órganos destinados a estos fines.”

Así mismo, se detallan los delitos y faltas en la emisión del pensamiento, sancionados por la ley, en los cuales podrían incurrir este tipo de empresas.

1.8.3 Ley de Derechos de Autor y Derechos Conexos, Decreto Número 33-98 y sus reformas Decretos Números 56-2000 y 11-2006:

Esta norma regula la protección de los derechos de los autores y ejecutantes de obras literarias y artísticas, regulando su distribución y divulgación con el permiso previo y expreso del autor. Para las empresas dedicadas a la impresión de periódicos la regulación específica es la contenida en el artículo 42 bis, según el cual la cantidad de ocasiones en que se posibilita insertar una publicación atenderá a la existencia de una “relación de dependencia con la empresa periodística.”

1.8.4 Código de Comercio de Guatemala, Decreto Número 2-70 y sus reformas Decretos Números 104-70, 42-78, 29-95, 62-95, 58-96, 8-98, 33-98, 40-99, 33-2003, 11-2006 y 55-2010.

Contiene las disposiciones aplicables a las actividades mercantiles de transformación de bienes y a la prestación de servicios que organizadas como sociedades en su calidad de comerciantes realizan este tipo de empresas, incluyendo lineamientos referentes a su personalidad jurídica, plazo, formación de capital, órgano principal, administración y fiscalización. Además, regula los títulos de crédito y los contratos mercantiles que pudiesen ser utilizados durante su funcionamiento.

1.8.5 Código Tributario, Decreto No. 6-91 y sus reformas Decretos Números 58-96, 29-2001, 03-04, 20-2006 y 19-2013:

Su actividad como sociedad y las relaciones jurídicas emanadas durante el desempeño de sus funciones pueden ser actividades gravadas y por tanto dar origen a tributos, los cuales son regidos por esta norma respecto a los principios y disposiciones generales que les son aplicables a la obligación tributaria. Además, esta ley regula los deberes formales, infracciones y sanciones por incumplimiento que pueden imponérsele, y procedimientos administrativos, judiciales a los que tiene acceso en el trámite de alguna solicitud en materia fiscal.

1.8.6 Ley de Actualización Tributaria Decreto No. 10-2012 y sus reformas
Decreto Número 19-2013:

Esta norma ordinaria incluye las regulaciones según las cuales se rigen varios impuestos, los cuales atienden a la realización de los presupuestos jurídicos del hecho generador establecidos en la ley. Al respecto las empresas dedicadas a la impresión de periódicos deben cumplir con aquellos que generen durante el desarrollo de sus actividades. En el libro primero de esta normativa se encuentra regulado lo referido al Impuesto Sobre la Renta.

1.8.7 Ley del Impuesto al Valor Agregado, Decreto No.27-92 y sus reformas Decretos Números 60-94, 142-96, 39-99, 44-2000, 80-2000, 32-2001, 48-2001, 62-2001, 66-2002, 20-2006, 4-2012, 10-2012:

Esta norma establece un tributo indirecto que grava actos y contratos que son materia de este impuesto, vinculados a actividades venta de bienes, prestación de servicios, importaciones, arrendamientos, permutas y donaciones entre otros. Este tipo de actividades constituyen el hecho generador del impuesto por lo que las empresas dedicadas a la impresión de periódicos están sujetas al cumplimiento de este tributo.

1.8.8 Ley del Instituto de Previsión Social del Periodista, Decreto No.56-90 y sus reformas Decretos Números 7-94, 13-92:

Crea el timbre de prensa con un valor equivalente a tan solo cinco por millar del valor de la facturación por servicios de publicidad y propaganda en los medios de comunicación social, directorios, guías y otros medios que sean utilizados con fines informativos, de publicidad, promoción o propaganda. El artículo 5 indica que son considerados como medios de comunicación social

los periódicos escritos, siendo por tanto aplicable a las empresas dedicadas a la impresión de periódicos.

1.9 Entidades que agremian a los periodistas

Existen dos entidades que agremian a los periodistas estas son:

- a) La Asociación de Periodistas de Guatemala, y
- b) La Cámara Guatemalteca de Periodismo,

1.9.1 La Asociación de Periodistas de Guatemala (APG):

Fue fundada el 10 de abril de 1947, es una entidad con personalidad jurídica, autónoma, no lucrativa, privada, cultural, apolítica y profesional, organizada para defender las libertades de expresión, de información, de emisión del pensamiento y de prensa por todos los medios de difusión; el derecho de informar y ser informado; el ejercicio del periodismo, y los intereses y derechos de los asociados.

1.9.2 La Cámara Guatemalteca de Periodismo (CGP):

Fue fundada el 16 de agosto de 1977 por un grupo de periodistas profesionales, pertenecientes a la Asociación de Periodistas de Guatemala (APG), con el objetivo de garantizar y defender, con más amplitud, sin sectarismos, la libertad de expresión del pensamiento. Todos sus fundadores formaban parte, en esa época, de los diarios escritos El Gráfico, Prensa Libre y El Imparcial.

CAPÍTULO II

LA AUDITORÍA EXTERNA

2.1 Auditoría externa

La auditoría es un examen crítico, objetivo y sistemático de un asunto. El tipo de auditoría a ser ejecutada, atiende a la relación o vínculo del auditor con respecto a la empresa auditada (interna o externa) y el asunto objeto de examen (fiscal, financiera, operacional, administrativa, entre otros). Por lo que, en ese entendido, a continuación, se define la auditoría externa referida al examen de la de información financiera histórica (estados financieros, un elemento, cuenta o partida).

2.1.1 Definición de auditoría externa

“Es un examen sistemático de los estados financieros, registros y operaciones con la finalidad de determinar si están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, con las políticas establecidas por la dirección y con cualquier otro tipo de exigencias legales o voluntariamente adoptadas.” (11:13)

Consecuentemente, se puede definir la auditoría externa como: el examen crítico, objetivo y sistemático de información financiera histórica de una unidad económica, para un periodo determinado, realizado por un Contador Público y Auditor independiente, con el propósito de obtener evidencia suficiente y adecuada que sustente sus conclusiones y le permita expresar una opinión sobre si esta información ha sido preparada en todos los aspectos materiales con base en el marco de referencia aplicable, proporcionando así un grado de seguridad razonable de que la información se encuentra libre de incorrección material debida a fraude o error.

2.2 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicables

Las normas de auditoría contienen los estándares aplicables al trabajo del Contador Público y Auditor, las aplicables a la presente investigación se describen a continuación:

2.2.1 Consideraciones especiales auditorías de un solo estado financiero o de un elemento, cuenta o partida específicos de un estado financiero NIA 805 (Revisada)

La Norma Internacional de Auditoría 805 (Revisada) proporciona consideraciones especiales que son relevantes para el trabajo del auditor en la auditoría de un elemento, cuenta o partida específica de un estado financiero, respecto a:

- a) La aceptación del encargo;
- b) La planificación y la ejecución de dicho encargo; y
- c) La formación de una opinión y el informe sobre el estado financiero o sobre un elemento, cuenta o partida específicos de un estado financiero.”

A continuación, se presentan aspectos regulados por la NIA 805 (Revisada) como consideraciones especiales para la auditoría:

- a) Consideraciones para la aceptación del encargo
 - Aplicación de las NIA,
 - Determinación de la aceptabilidad del marco de información financiera,
 - Forma de la opinión.

Aplicación de las NIA

“La NIA 200 requiere que el auditor cumpla todas las NIA aplicables a la auditoría. En el caso de la auditoría de un solo estado financiero o de un elemento específico de un estado financiero, dicho requerimiento es de aplicación independientemente de si el auditor también ha sido contratado para auditar el conjunto completo de los estados financieros de la entidad. Si el auditor no ha sido contratado también para auditar el conjunto completo de los estados financieros de la entidad, el auditor determinará si la auditoría de un solo estado financiero o de un elemento específico de dichos estados financieros es factible, de conformidad con las NIA.”

Determinación de la aceptabilidad del marco de información financiera

“La NIA 210 requiere que el auditor determine la aceptabilidad del marco de información financiera que ha sido aplicado en la preparación de los estados financieros. En el caso de la auditoría de un solo estado financiero o de un elemento específico de un estado financiero, incluirá determinar si la aplicación del marco de información financiera tendrá como resultado una presentación que revele información adecuada que permita, a los usuarios a quienes se destina el informe, entender la información que proporciona el estado financiero o el elemento, así como determinar el efecto de las transacciones y de los hechos materiales sobre la información que proporciona el estado financiero o el elemento.”

Forma de la opinión

“La NIA 210 requiere que los términos del encargo de auditoría acordados incluyan la estructura prevista de cualquier informe que haya de emitir el auditor. En el caso de una auditoría de un solo estado financiero o de un elemento específico de un estado financiero, el auditor considerará si la forma prevista de la opinión es adecuada, teniendo en cuenta las circunstancias.”

b) Consideraciones para la planificación y realización de la auditoría

“La NIA 200 establece que las NIA están redactadas en el contexto de una auditoría de estados financieros. Cuando las NIA se apliquen a auditorías de otra información financiera histórica, se adaptarán en la medida en que lo requieran las circunstancias. En la planificación y en la realización de la auditoría de un solo estado financiero o de un elemento específico de un estado financiero, el auditor adaptará todas las NIA aplicables a la auditoría en la medida en que lo requieran las circunstancias del encargo.”

c) Consideraciones relativas a la formación de la opinión y a los informes

“Para formarse una opinión y emitir un informe sobre un solo estado financiero o sobre un elemento específico de un estado financiero, el auditor aplicará los requerimientos de la NIA 700 (Revisada), y cuando sea aplicable, de la NIA 800 (Revisada), adaptados, según corresponda, a las circunstancias del encargo.” (9:1070)

2.2.2 Normas de Auditoría de aplicación general

Las Normas Internacionales de Auditoría que rigen el trabajo del auditor en cada etapa como se describe a continuación:

a) Previo a realizar la auditoría

Con antelación al trabajo de campo de la auditoría, las normas regulan la realización de las actividades siguientes:

- Estrategia global de la auditoría NIA 300

“El auditor establecerá una estrategia global de auditoría que determine el alcance, el momento de realización y la dirección de la auditoría, y que guíe el desarrollo del plan de auditoría.” (9:307)

- Determinación de la materialidad NIA 320

“El objetivo del auditor es aplicar el concepto de importancia relativa de manera adecuada en la planificación y ejecución de la auditoría.” (9:389)

- Evaluación del riesgo NIA 315 (revisada) y NIA 330

“El objetivo del auditor es identificar y valorar los riesgos de incorrección material, debida a fraude o error, tanto en los estados financieros como en las afirmaciones, mediante el conocimiento de la entidad y de su entorno, incluido su control interno, con la finalidad de proporcionar una base para el diseño y la implementación de respuestas a los riesgos valorados de incorrección material.” (9:323)

“El auditor diseñará e implementará respuestas globales para responder a los riesgos valorados de incorrección material en los estados financieros.” (9:398)

Por lo que el conocimiento de la entidad y su entorno le permiten obtener un entendimiento del riesgo de incorrección material del trabajo a realizar.

- Planificación de auditoría NIA 300

“La planificación de una auditoría implica el establecimiento de una estrategia global de auditoría en relación con el encargo y el desarrollo de un plan de auditoría. Una planificación adecuada favorece la auditoría de estados financieros en varios aspectos, entre otros los siguientes: Ayuda al auditor a prestar una atención adecuada a las áreas importantes de la auditoría. Ayuda al auditor a identificar y resolver problemas potenciales oportunamente. Ayuda al auditor a organizar y dirigir adecuadamente el encargo de auditoría, de manera que éste se realice de forma eficaz y eficiente. Facilita la selección de miembros del equipo del encargo con niveles de capacidad y competencia adecuados para responder a los riesgos previstos, así como la asignación apropiada del trabajo a dichos miembros. Facilita la dirección y supervisión de los miembros del equipo del encargo y la revisión de su trabajo. Facilita, en su caso, la coordinación del trabajo realizado por auditores de componentes y expertos.” (9:306)

“Cuando sea necesario, el auditor actualizará y cambiará en el transcurso de la auditoría la estrategia global de auditoría y el plan de auditoría.” (9:308)

“El auditor planificará la naturaleza, el momento de realización y la extensión de la Dirección y supervisión de los miembros del equipo del encargo, así como la revisión de su trabajo.” (9:308)

b) Durante la ejecución de la auditoría

Las actividades del auditor durante la ejecución de la auditoría involucran:

- Determinación de la extensión de las pruebas NIA 330 y NIA 530

“Si el auditor tiene previsto utilizar evidencia de auditoría procedente de una auditoría anterior sobre la eficacia operativa de controles específicos, determinará que dicha evidencia sigue siendo relevante mediante la obtención de evidencia de auditoría sobre si se han producido cambios significativos en dichos controles con posterioridad a la auditoría anterior.”
(9:401)

“Al diseñar la muestra de auditoría, el auditor tendrá en cuenta el objetivo del procedimiento de auditoría y las características de la población de la que se extraerá la muestra.” (9:545)

“El auditor determinará un tamaño de muestra suficiente para reducir el riesgo de muestreo a un nivel aceptablemente bajo.” (9:545)

- Documentación del trabajo realizado NIA 230

“Al documentar la naturaleza, el momento de realización y la extensión de los procedimientos de auditoría aplicados, el auditor dejará constancia de: Las características identificativas de las partidas específicas o cuestiones sobre las que se han realizado pruebas; La persona que realizó el trabajo de auditoría y la fecha en que se completó dicho trabajo; y la persona que revisó el trabajo de auditoría realizado y la fecha y alcance de dicha revisión.”
(9:177)

c) Comunicación de resultados

Concluido el trabajo de campo de la auditoría la norma establece actividades que debe realizar el auditor entre las cuales se encuentra:

- Evaluación de evidencia de auditoría NIA 330

“El auditor concluirá si se ha obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada. Para formarse una opinión, el auditor considerará toda la evidencia de auditoría relevante, independientemente de si parece corroborar o contradecir las afirmaciones contenidas en los estados financieros.” (9:403)

“Si el auditor no ha obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre una afirmación material de los estados financieros, intentará obtener más evidencia de auditoría. Si el auditor no puede obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, expresará una opinión con salvedades o denegará la opinión sobre los estados financieros.” (9:404)

- Comunicación con los responsables del gobierno de la entidad NIA 260 (revisada) y NIA 450

“El auditor determinará la persona o personas que, dentro de la estructura de gobierno de la entidad, sean las adecuadas a efectos de realizar sus comunicaciones.” (9:263)

NIA 260 (revisada) “El auditor comunicará a los responsables del gobierno de la entidad las siguientes cuestiones:

La opinión del auditor relativa a los aspectos cualitativos significativos de las prácticas contables de la entidad, incluidas las políticas contables, las

estimaciones contables y la información revelada en los estados financieros. Cuando proceda, el auditor explicará a los responsables del gobierno de la entidad los motivos por los que considera que una práctica contable significativa, aceptable en el marco de información financiera aplicable, no es la más adecuada teniendo en cuenta las circunstancias específicas de la entidad;

En su caso, las dificultades significativas encontradas durante la realización de la auditoría;

Excepto en el caso en el que todos los responsables del gobierno de la entidad participen en la dirección: En su caso, las cuestiones significativas puestas de manifiesto en el transcurso de la realización de la auditoría que fueron discutidas con la Dirección o comunicadas por escrito a esta; y Las manifestaciones escritas que el auditor solicite; y

En su caso, otras cuestiones puestas de manifiesto en la realización de la auditoría que, según el juicio profesional del auditor, sean significativas para la supervisión del proceso de información financiera.”

“El auditor comunicará por escrito a los responsables del gobierno de la entidad los hallazgos significativos de la auditoría cuando, según su juicio profesional, la comunicación verbal no sea adecuada. No es necesario que las comunicaciones escritas incluyan todos los hechos puestas de manifiesto en el transcurso de la auditoría.” (9:265)

Según la NIA 450 “El auditor comunicará a los responsables del gobierno de la entidad las incorrecciones no corregidas y el efecto que, individualmente o de forma agregada, pueden tener sobre la opinión a

expresar en el informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias lo prohíban. La comunicación del auditor identificará las incorrecciones materiales no corregidas de forma individualizada. El auditor solicitará que se corrijan las incorrecciones no corregidas.”

“El auditor también comunicará a los responsables del gobierno de la entidad el efecto de las incorrecciones no corregidas relativas a periodos anteriores sobre los tipos de transacciones, saldos contables o información a revelar relevantes. “(9:458)

2.3 Objetivos de la auditoría externa

La norma internacional de auditoría NIA 200, establece que el objetivo de una auditoría es aumentar el grado de confianza de los usuarios en los estados financieros. Lo que se logra mediante la expresión, por parte del auditor, de una opinión sobre si los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con un marco de información financiera aplicable, y expresan la imagen fiel o se presentan fielmente en todos los aspectos materiales, de conformidad con ese marco.

La NIA 200 establece que los objetivos globales del auditor son:

- a) “La obtención de una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, que permita al auditor expresar una opinión sobre si los estados financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con un marco de información financiera aplicable; y
- b) La emisión de un informe sobre los estados financieros, y el cumplimiento de los requisitos de comunicación contenidos en las NIA, a la luz de los hallazgos del auditor.”

Otros objetivos son los que se derivan de la aplicación de los requerimientos de las normas de auditoría, como se describe a continuación:

- a) Aceptar o continuar con el encargo cuando concurren las condiciones previas a una auditoría y existe una comprensión acerca de los términos del encargo de auditoría.
- b) Implementar procedimientos de control de calidad relativos al encargo que proporcionen seguridad razonable de que la auditoría cumple con las normas profesionales, requerimientos legales y reglamentarios aplicables.
- c) Preparar documentación que proporcione un registro suficiente y adecuado de las bases para el informe de auditoría, y evidencia de que la auditoría se planificó y ejecutó de conformidad con las NIA y los requerimientos legales o reglamentarios aplicables.
- d) Comunicar clara, oportuna y eficazmente a los responsables del gobierno de la entidad sobre las responsabilidades del auditor, la información necesaria para la auditoría, los hechos observados de que sean significativos y relevantes, de su responsabilidad respecto de la supervisión de la información financiera.
- e) Comunicar a los responsables el gobierno de la entidad y a la administración, las deficiencias de control identificadas durante la realización de la auditoría y que a juicio del auditor tengan importancia suficiente para merecer la atención de ambos.
- f) Planificar la auditoría con el fin de que sea realizada de manera eficaz
- g) Identificar y valorar los riesgos de incorrección material, debido a fraude o error, basándose en el conocimiento de la entidad y de su entorno, incluido el control interno de la entidad.
- h) Aplicar el concepto de importancia relativa de manera adecuada en la planificación y ejecución de la auditoría.

- i) Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre si existen incorrecciones materiales, mediante el diseño y la implementación de respuestas adecuadas a los riesgos valorados.
- j) Evaluar el efecto de las incorrecciones identificadas durante la realización de la auditoría.
- k) Formar una opinión sobre los estados financieros basada en las conclusiones alcanzadas a partir de la evidencia de auditoría obtenida, y la expresión de dicha opinión con claridad mediante un informe escrito en el que también se describa la base en la que se sustenta la opinión.

2.3.1 Tipos de opinión

Al finalizar la auditoría el profesional en contaduría pública y auditoría como resultado de las conclusiones alcanzadas y la evidencia suficiente y adecuada obtenida de los procedimientos aplicados, ha obtenido la base para emitir su opinión, la que puede ser de dos tipos:

- a) No modificada (o favorable)
- b) Modificada

La opinión no modificada o favorable, también denominada limpia, implica que el auditor concluye que los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales o presentan una imagen fiel, de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

De conformidad con la NIA 705 (Revisada), el auditor expresará una opinión modificada en el informe de auditoría, cuando:

- a) Concluya que, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, los estados financieros en su conjunto no están libres de incorrección material; o,

- b) No pueda obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para concluir que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material.

Según la NIA 705 (Revisada) la opinión modificada puede ser de tres tipos:

- a) Opinión con Salvedades,
- b) Opinión Desfavorable (o adversa),
- c) Denegación de opinión (o abstención de opinión).

La decisión sobre el tipo de opinión modificada que resulta adecuado depende de:

- a) La naturaleza de la cuestión que origina la opinión modificada, es decir, si los estados financieros contienen incorrecciones materiales o, en el caso de la imposibilidad de obtención de evidencia de auditoría suficiente y adecuada, si puede contener incorrecciones materiales; y
- b) El juicio del auditor sobre la generalización de los efectos o posibles efectos de la cuestión en los estados financieros.

La guía de aplicación de la NIA 705 (Revisada), incluye un cuadro que ilustra el modo en que el juicio del auditor sobre la naturaleza de la cuestión que origina la opinión modificada, y la generalización de sus efectos o posibles efectos sobre los estados financieros, afecta al tipo de opinión a expresar.

Tabla No.1

Naturaleza de la cuestión y juicio del auditor

Naturaleza de la cuestión que origina la opinión modificada	Juicio del auditor sobre la generalización de los efectos o posibles efectos sobre los estados financieros	
	Material pero no generalizado	Material y generalizado
Los estados financieros contienen incorrecciones materiales	Opinión con salvedades	Opinión desfavorable (adversa)
Imposibilidad de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada.	Opinión con salvedades	Denegación (abstención) de opinión

Fuente: Normas Internacionales de Auditoría (NIA), Guía de aplicación NIA 705 (Revisada)

2.3.2 Alcance de la auditoría externa

El alcance de la auditoría externa sobre la información financiera sujeta a examen se refiere a los procedimientos necesarios para alcanzar los objetivos de la auditoría.

Con ese propósito el auditor debe obtener los elementos de juicio necesarios para respaldar sus conclusiones. “La evidencia de auditoría es necesaria para fundamentar la opinión y el informe de auditoría. Tiene naturaleza acumulativa y se obtiene principalmente de la aplicación de procedimientos de auditoría en el transcurso de la auditoría.” (9:111)

“La suficiencia y adecuación de la evidencia de auditoría están interrelacionadas. La suficiencia es la medida cuantitativa de la evidencia de auditoría. La cantidad necesaria de evidencia de auditoría depende de la valoración del auditor del riesgo de que existan incorrecciones, así como de la calidad de dicha evidencia de auditoría. La adecuación es la medida cualitativa de la evidencia de auditoría, es decir su relevancia y fiabilidad

para fundamentar las conclusiones en las que basa la opinión del auditor. La fiabilidad de la evidencia se ve afectada por su naturaleza y procedencia, y depende de las circunstancias concretas en las que se obtiene.” (9:112)

La naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría se determinan con base en la valoración del riesgo de auditoría, siendo este el riesgo de que el auditor exprese una opinión de auditoría inadecuada cuando los estados financieros contienen incorrecciones materiales.

“No cabe esperar, ni es posible, que el auditor reduzca a cero el riesgo de auditoría y, en consecuencia, el auditor no puede obtener una seguridad absoluta de que los estados financieros están libres de incorrección material, debida a fraude o error. Esto se debe a que existen limitaciones inherentes a la auditoría, que tienen como resultado el que la mayor parte de la evidencia de auditoría a partir de la que el auditor alcanza conclusiones y en la que basa su opinión sea más convincente que concluyente. Las limitaciones inherentes a la auditoría surgen de:

- a) La naturaleza de la información financiera,
- b) La naturaleza de los procedimientos de auditoría,
- c) La necesidad de que la auditoría se realice en un plazo de tiempo y con un coste razonables.” (9:115)

“En consecuencia, es necesario que el auditor:

- a) Planifique la auditoría para que se ejecute de manera eficaz,
- b) Dirija el esfuerzo de auditoría a las áreas en las que se prevea un mayor riesgo de incorrección material, debida a fraude o error, dedicando, por lo tanto, menos esfuerzos a otras áreas, y
- c) Realice pruebas y utilice otros medios para examinar poblaciones en busca de incorrecciones.” (9:117)

Entre los procedimientos de auditoría aplicables se encuentran, los procedimientos sustantivos, los procedimientos analíticos y la prueba de controles.

“Los procedimientos sustantivos son los procedimientos de auditoría diseñados para detectar incorrecciones materiales en las afirmaciones, comprenden: pruebas de detalle (de tipo de transacciones, saldos contables e información a revelar, y procedimientos analíticos sustantivos.” (9:41)

“Los procedimientos analíticos son evaluaciones de información financiera realizada mediante el análisis de las relaciones plausibles entre datos financieros y no financieros. Los procedimientos analíticos también incluyen, en la medida necesaria, la investigación de las variaciones o de las relaciones identificadas que sean incongruentes con otra información relevante o que difieren de los valores esperados en un importe significativo.” (9:41)

“La prueba de controles, es un procedimiento de auditoría diseñado para evaluar la eficacia operativa de los controles en la prevención o en la detección y corrección de incorrecciones materiales en las afirmaciones.” (9:43)

Las afirmaciones o aseveraciones son “manifestaciones escritas de la administración de la entidad, explícitas o no en los estados financieros y tenidas en cuenta por el auditor al considerar los distintos tipos de incorrecciones que pueden existir” (9:14).

Las afirmaciones son:

- a) Sobre tipos de transacciones y hechos durante el periodo objeto de la auditoría: ocurrencia, integridad, exactitud, corte de operaciones, clasificación.
- b) Sobre saldos contables al cierre del periodo: existencia, derechos y obligaciones, integridad, valoración e imputación.
- c) Sobre la presentación e información a revelar: ocurrencia y derechos y obligaciones, integridad, clasificación y comprensibilidad.

Es así que el alcance de la auditoría considera para el logro de los objetivos de la auditoría cada uno de los procedimientos que se realizan previo, durante y al finalizar el trabajo del auditor externo, con propósitos de emitir la opinión y el informe que presenta el resultado obtenido de las conclusiones alcanzadas.

CAPÍTULO III

INVENTARIOS

3.1 Definición de inventarios

Según la sección 13 “Inventarios” de la Norma Internacional de información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF para las PYMES-, son: activos poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio; en proceso de producción con vistas a esa venta; o, en la forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La NIIF para las PYMES indica que los inventarios se consideran activos, lo cual acorde a la descripción incluida en el glosario de términos de la referida norma, se indica que un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

El propósito de adquirir estos recursos es la venta o ser utilizados en la producción de los artículos que serán objetos de comercialización, y la consecuente obtención de ingresos que involucran un margen de ganancia para la empresa.

Para la venta su propósito es satisfacer las necesidades y/o pedidos de los potenciales clientes y para la producción, es la provisión de los insumos requeridos para la producción del producto terminado que constituyen los artículos para el comercio.

Atendiendo al tipo de bien o recurso, los inventarios son usados por las empresas para desarrollar su actividad lucrativa ya sea como materiales y suministros (para producción o autoconsumo), o mercadería para la venta, por lo que debe mantener en existencia la cantidad de bienes o recursos necesarios acorde a las actividades que realiza, encontrándose la empresa en la capacidad de satisfacer los requerimientos de producción y/o los pedidos de los clientes, permitiendo así la obtención de los beneficios económicos esperados. Los inventarios como resultado del control y administración que ejerza la organización implicará para la empresa una ganancia y un costo, que podría disminuir o incrementar acorde a lo adecuado de esa gestión.

3.2 Sistemas de inventarios

Hay dos sistemas utilizados para la contabilización de inventarios: Periódico y Perpetuo

3.2.1 Periódico

Este sistema proporciona información respecto de las erogaciones realizadas para la adquisición de insumos o mercaderías a la fecha de los estados financieros. La existencia de inventario es determinada con base en conteos físicos los cuales en un ejercicio contable pueden ser realizados con periodicidad anual, semestral, trimestral o mensual, esto acorde a lo que la empresa considere necesario derivado de su proceso productivo u operación comercial. Al finalizar el periodo, al inventario inicial se le adicionan las compras y se le resta la existencia final, obteniendo como resultado el costo incurrido.

En este sistema las adquisiciones de mercadería se registran en la cuenta Compras. Al finalizar el ejercicio se registra el costo de las mercaderías

vendidas. El importe del inventario se determina mediante el recuento físico de las existencias.

3.2.2 Perpetuo

A través de este sistema se lleva un registro que permite observar en cualquier momento la cantidad e importe del inventario en existencia. Las compras del inventario, así como sus ventas se registran directamente en la cuenta Inventario.

En el sistema perpetuo el producto y/o materiales disponibles son modificados con cada adquisición y/o consumo en el momento en que ocurre, por lo que proporciona información de la existencia de inventario de forma continua, consecuentemente el costo incurrido es registrado directamente al resultado del ejercicio. Esto posibilita además que la empresa realice conteos físicos en cualquier fecha para comprobar que, el valor contable corresponde a la existencia disponible en bodega.

3.3 Fórmulas de cálculo del costo de inventarios

Los métodos de cálculo del costo de inventarios según la sección 13 apartados 17 y 18 de la NIIF para las PYMES son: costo de identificación, costo promedio ponderado, primera entrada, primera salida.

Las fórmulas para el cálculo del costo de inventario se refieren a:

3.3.1 Costo de identificación específica

“El costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables y de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, utilizando identificación específica de sus costos individuales” (10:87)

Este método se utiliza en artículos que poseen características determinadas que son distintivas de otros similares procediendo a su individualización, consecuentemente el costo se establece al relacionar el producto directamente con el valor de adquisición específico de la compra, y posteriormente rebajar este mismo al efectuar el consumo para la orden de producción o la venta respectiva.

3.3.2 Costo promedio ponderado

Si se utiliza la fórmula del costo promedio ponderado, el costo de cada unidad de producto se determinará a partir del promedio ponderado del costo de los artículos similares, poseídos al principio del periodo y del costo de los mismos artículos comprados o producidos durante el periodo.

En este método se procede a valorar el inventario considerando la sumatoria del costo del producto en existencia más el de las compras realizadas y dividiendo el resultado entre el total de las unidades del artículo que se pretende valorar a determinada fecha.

3.3.3 Primera entrada, primera salida

En este método los inventarios son colocados como disponibles para venta según el orden de adquisición o producción, siendo los más antiguos los primeros en dárseles salida para ser consumidos o vendidos, por lo que la existencia del inventario al final del ejercicio contable corresponde a los artículos producidos o comprados recientemente. El método última entrada primera salida (UEPS) no está permitido por la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

3.4 Técnicas de medición del costo

Según la sección 13 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, las técnicas permitidas a una entidad, para medir el costo de los inventarios cuando el resultado de usarlas se aproxima al costo son las siguientes: método del costo estándar, método de los minoristas, o el precio de compra más reciente.

3.4.1 Método del costo estándar

“Los costos estándar tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.” (10:87)

Los costos estándar son los que, en condiciones normales de producción, consumo óptimo de recursos y cumpliendo con los requisitos de calidad esperados, la empresa proyecta incurrir por cada unidad producida. Este método es utilizado para evaluar la eficiencia operativa, con base en el resultado obtenido de la comparación con los costos reales, determinando variaciones e identificando las causas de las ineficiencias productivas

suscitadas, para proceder a tomar las decisiones necesarias para su corrección.

3.4.2 Método de los minoristas

“El método de los minoristas mide el costo reduciendo el precio de venta del inventario por un porcentaje apropiado de margen bruto.” (10:87)

El método de los minoristas es utilizado en el sector comercial de ventas al menudeo con artículos que poseen un movimiento continuo de rotación y un margen bruto similar, haciendo impracticable realizar un costeo individualizado por lo que se establece un porcentaje de margen aplicable a cierto grupo de productos para luego ser deducido del precio de venta y obtener como resultado el costo del inventario.

3.4.3 El Precio de compra más reciente.

Para medir el costo de los inventarios se utiliza el precio de los productos adquiridos más recientemente.

Es una técnica en la cual para valorar los inventarios se toma como base el precio de los productos de reciente adquisición, es utilizada por ejemplo en casos en que la adquisición de alguna clase de inventario, posee cierta atipicidad por haberse realizado en circunstancias emergentes con proveedores no habituales.

3.5 Deterioro del valor de los inventarios

La NIIF para las PYMES en la sección 13 indica que: Los párrafos 2 y 4 de la sección 27 requieren que una entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.

Los inventarios pueden perder valor a razón de diversas causas como factores involucrados tales como el paso del tiempo, las condiciones de almacenamiento, la innovación del artículo en el mercado, siendo necesario realizar una evaluación periódica para establecer y reconocer en resultados la pérdida existente.

3.6 Control de inventarios

El control de inventarios consiste en obtener un equilibrio entre las existencias de inventario y los requerimientos necesarios para la producción y venta. Considerando que, al presentarse faltantes la producción se interrumpe y no se puede cumplir con los pedidos y/o la demanda de los clientes. Por lo tanto, el control de inventarios involucra la planeación de la producción, las compras y el pronóstico de las ventas. Con el propósito de evitar que se susciten faltantes en los inventarios, y generar una óptima rotación de los mismos.

Involucra la administración del inventario y optimización de los recursos utilizados para su mantenimiento, nivelando las existencias con el propósito de que los artículos sean suficientes para cubrir las necesidades de producción planificadas, sin que esto implique un incremento desproporcionado en los costos ni ocasione faltantes que pudiesen afectar la continuidad operativa de la empresa.

3.6.1 Aplicación de políticas para manejo de inventarios

Los procedimientos y políticas para el manejo de inventarios están ligados a la administración y/o gestión de inventarios.

La gestión de inventarios involucra una serie de políticas y controles que monitorean las existencias y determinan los niveles que se deben mantener, el momento de su reposición y el tamaño de los pedidos. Un sistema de inventario provee las políticas operativas para mantener y controlar los bienes que se van almacenar.

Así mismo, se entiende por administración o gestión de inventarios, todo lo relativo al control y manejo de las existencias de determinados bienes, en la cual se aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tenencia de estos bienes y a la vez sirve para evaluar los procedimientos de entradas y salidas de dichos productos.

3.6.2 Condiciones de almacenamiento

El almacenamiento debe ser el adecuado para mantener el artículo en condiciones óptimas. Son las características propias de los productos que se almacenan las que determinan la forma más apropiada de ser almacenados, varias de las recomendaciones para la conservación en óptimas condiciones de los materiales provienen de los fabricantes.

3.6.3 Conteos físicos

Es el recuento de los bienes que conforman el inventario. Cada entidad debe mantener el control de la cantidad y la condición física los artículos inventariables necesarios para el proceso productivo de la entidad, con ese propósito se cuentan con cierta periodicidad los artículos, comprobando que los registros contables presentan la información de forma fiable.

3.6.4 Rotación de inventarios

Es un índice que permite evaluar la efectividad del control de los inventarios. Se expresa como el número de veces que se le da vuelta durante un periodo determinado, por ejemplo, un año. Este índice puede calcularse en forma global, para el total de inventarios, o para un almacén en particular, o por un artículo en especial. La forma de calcularlo es dividir el gasto anual en el inventario entre el promedio del inventario, ambos expresados en la misma unidad, peso o piezas, etc. El resultado es el número de veces o vueltas que dio el inventario. Mientras mayor sea la rotación del inventario, mejor el desempeño del control de inventarios. Es posible llegar a rotaciones superiores a 12 veces por año.

3.6.5 Informes periódicos

Con frecuencia debe reportarse la información importante para la administración y control del inventario, tal es el caso de la existencia de los materiales, el detalle de los ingresos registrados y las salidas de materia prima operadas, esto posibilita evaluar los niveles de abastecimiento para la determinación de las necesidades de compra, la medición del consumo diario invertido derivado del proceso de emisión de ejemplares, el análisis del rendimiento de la materia prima utilizada y conocimiento de las mermas y sub productos derivados de los tirajes realizados. Estos informes poseen periodicidad diaria, semanal, mensual y anual.

3.7 Procedimientos de auditoría para inventarios

El resultado de los procedimientos aplicados por el auditor fundamenta sus conclusiones y le permite emitir su opinión respecto del elemento o componente de los estados financieros que es objeto de examen.

Los procedimientos de auditoría de inventarios involucran: evaluación del control interno de inventarios, observación de la toma física de inventarios, prueba sobre la valuación de los inventarios, verificación de las compras locales y del exterior, revisión de la suficiencia de la cobertura del seguro, determinación de la existencia de gravámenes o limitaciones.

3.7.1 Evaluación del control interno de inventarios

Previo a indicar en que consiste la evaluación del control interno es necesario definir el control interno:

El control interno según el glosario de términos de la NIA indica que es: “El proceso diseñado, implementado y mantenido por los encargados del gobierno corporativo, la administración y otro personal, para proporcionar seguridad razonable sobre el logro de los objetivos de la entidad, respecto a la confiabilidad de la información financiera, efectividad y eficacia de las operaciones y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables”.

La existencia y funcionamiento del control interno permite determinar la medida en que se mitigan los posibles riesgos y establecer el grado de confianza que el auditor considerará para determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos a ser aplicados, consecuentemente es necesario evaluar el sistema de control interno.

a) Evaluación del sistema del control interno

“Actividad que realiza un profesional de auditoría con conocimientos contables y administrativos en donde procede a analizar, estudiar e investigar los sistemas de información que funcionan en la organización a efectos de corroborar su observancia y respecto, permitiendo con ello alcanzar metas previstas por el cuerpo directivo.” (19)

b) Métodos de evaluación de control interno

La evaluación del Control Interno puede efectuarse por los siguientes métodos:

- Método descriptivo o narrativo:

Consiste en hacer una descripción narrativa de las características del control de actividades y operaciones que se realizan y relacionan a departamentos, personas, operaciones, registros contables y la información financiera.

- Método de cuestionario:

En este método se utilizan una serie de preguntas preparadas técnicamente y separadas por áreas de operaciones. Estas preguntas deben ser redactadas en una forma clara y sencilla para que sean fácilmente comprensibles por las personas a las que se les solicitará la información, las respondan. Es indispensable que las respuestas que se obtengan sean claras y que no den motivo a falsas interpretaciones.

- Método de gráficas de flujo o flujogramas:

Según la licenciada Roldán de Morales, Zoila Esperanza, consiste en representar por medio de gráficas de flujo, las operaciones del rubro que se está evaluando; esta representación da una facilidad de verificación visual de los movimientos que se desarrollan en una operación, y permite captar más fácilmente su desarrollo, simplificando de esta manera, la evaluación del Control Interno.

3.7.2 Observación de la toma física de inventarios

“La toma de inventarios es la prueba de auditoría que consiste en una comprobación mediante la observación del levantamiento físico de los inventarios, e incluye la planeación, la disposición de los equipos de conteo, el análisis de la papelería que se va a utilizar, las formas de identificación de las partidas contadas, la asignación de los precios de costos unitarios y globales por partida y en general todos los procedimientos que se realicen”.
(14:93)

La observación de la toma física de inventarios es el procedimiento de auditoría que consiste en que el auditor esté presente en el momento en que se efectúa el conteo físico de los artículos que conforman las existencias de inventario, verifique el cumplimiento de la planificación efectuada, realice pruebas físicas selectivas de un determinado número de partidas y se satisfaga de la efectividad de los métodos utilizados por el personal de la entidad, estableciendo el grado de confianza que puede depositar sobre las cantidades, autenticidad y condición física de las existencias reportadas en los registros de control y su comparación con los registros contables.

a) En la planificación el auditor considerará:

- Los riesgos de incorrección material relacionados con las existencias.
- La naturaleza del control interno relacionado con las existencias.
- Si cabe prever que se establezcan procedimientos adecuados y que se emitan instrucciones apropiadas para el recuento físico de existencias.
- El momento de realización del recuento físico de las existencias.
- Si la entidad mantiene un sistema de inventario permanente.
- Las ubicaciones en que se almacenan las existencias.
- Si es necesaria la ayuda de un experto.

b) Durante la ejecución de la auditoría:

En la revisión preliminar es necesario que el auditor:

- Visite las bodegas en las que se almacena el inventario:

Esto con el propósito de obtener un conocimiento general de la empresa y de los controles relevantes, adquiriendo elementos de juicio para establecer la naturaleza, oportunidad y extensión de las pruebas que realizará, considerando los recursos a ser asignados, el número de miembros del equipo que participarán en la observación del recuento, la importancia relativa de las existencias y los riesgos de incorrección material correspondientes a las distintas ubicaciones, a efectos de decidir en qué ubicaciones es adecuada la asistencia al conteo físico. Algunos de los factores involucrados son: el costo de las existencias que se encuentran en cada lugar, integración y condiciones físicas del inventario, áreas que requieren atención específica, traslados entre bodegas y tabulación de inventario físico en base a registros perpetuos.

- Obtenga un entendimiento de las políticas y procedimientos de control físico de los inventarios y las medidas de seguridad implementadas para el resguardo y seguridad de las existencias:

Identificando de qué manera la administración mitiga los riesgos de pérdida y/o deterioro por inadecuadas condiciones de almacenamiento, acceso no autorizado, apropiación indebida por parte de empleados y/o terceras personas ajenas a la empresa, etc. Por ejemplo: Acceso a bodega restringido a personal autorizado, debidamente identificado. Verificación física de las entradas de inventario en la que se compruebe el cumplimiento con las características y especificaciones de los materiales necesarios para la producción, cotejando los ingresos contra la orden de compra, factura del proveedor, carta de porte, conocimiento de embarque y/o póliza de importación, así como el respectivo proceso de reclamo al proveedor, en caso de ser necesario, por faltante o daño. Revisión de los despachos, comprobando las salidas de inventario contra la requisición de materiales respectiva, identificando y evidenciando la existencia de segregación de funciones entre las personas realizan que las funciones de solicitar, revisar y autorizar la entrega. Identificación por código, forma de almacenamiento y ubicación de las existencias. Realización de recuentos físicos habituales, registro de las personas que participan en estos y como se documentan. Segregación de funciones respecto de la persona que maneja los inventarios (encargado de bodega) y quien opera los registros contables. Utilización de reportes auxiliares y formas pre numeradas para ingresos, salidas y traslados entre bodegas. Existencia y funcionamiento de las medidas de seguridad en bodegas y planta de producción tales como: agentes de seguridad, alarmas, cámaras, guardianía, detectores de movimiento, detectores de humo, extintores, señalización de las áreas de evacuación, uso de equipo de seguridad, entre otros. Contratación y

vigencia de pólizas de seguro contra incendios y pérdidas ocasionadas por robo y/o eventos catastróficos suscitados durante el almacenamiento de las existencias y/o en el traslado entre bodegas y transporte del inventario en tránsito. Control y manejo de subproductos. El conocimiento de estos aspectos le permitirá al auditor establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos a ser aplicados.

Según la NIA 501 “si las existencias son materiales para los estados financieros, el auditor obtendrá evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a su realidad y a su estado mediante:

- Su presencia en el recuento físico de las existencias con el fin de: Evaluar las instrucciones y los procedimientos de la dirección relativos al registro y control de los resultados del recuento físico de las existencias de la entidad; Observar la aplicación de los procedimientos de recuento; Inspeccionar las existencias; y Realizar pruebas de recuento; y Aplicar procedimientos de auditoría a los registros finales de existencias de la entidad con el fin de determinar si reflejan con exactitud los resultados reales del recuento de las existencias.” (9:491)

La dirección habitualmente establece procedimientos de acuerdo con los cuales se realiza un recuento físico de existencias al menos una vez al año con el fin de que sirvan de base para la preparación de los estados financieros y, en su caso, para determinar la fiabilidad del sistema de inventario permanente de la entidad. (9:494)

“Si el recuento físico de las existencias se realiza en una fecha distinta de la de los estados financieros, adicionalmente, el auditor aplicará procedimientos de auditoría con el fin de obtener evidencia de auditoría

sobre si se han registrado correctamente las variaciones de las existencias, producidas entre la fecha del recuento y la fecha de los estados financieros.” (9:492)

Si el auditor está imposibilitado de asistir al conteo físico del inventario en la fecha planeada debido a causas imprevistas, el auditor deberá tomar u observar algunos conteos físicos en una fecha alternativa y cuando sea necesario aplicar procedimientos de auditoría a las transacciones intermedias.

El conteo físico es un procedimiento de auditoría que puede ser utilizado en respuesta al riesgo de incorrección material debido a fraude que podría afectar a la cantidad de existencias. El examen de los registros de las existencias de la entidad puede ayudar a identificar las ubicaciones o las partidas que requieren una atención específica durante el recuento físico de existencias, o después de éste. Dicha revisión puede llevar a la decisión de observar el recuento de existencias en determinadas ubicaciones sin previo aviso, o a realizar recuentos de existencias en todas las ubicaciones en una misma fecha. (9:216)

c) Observación del conteo físico:

Para la observación de la toma física de inventario el auditor aplicará los procedimientos siguientes:

- Indagar respecto de la emisión por escrito de instrucciones para la realización del conteo.
- En caso de haberse emitido instrucciones por escrito, proceder a obtener y analizar el instructivo de la empresa referente al conteo físico, el cual debiese contener información respecto a la coordinación u organización

de la toma física, asignación de personal competente, la conformación de los grupos de conteo, el orden y forma en que se realizará, las fechas, horarios, áreas, ubicaciones e identificación de las existencias para su localización, procesos de digitalización y validación de diferencias (reconteos), si existe o no restricción a la atención de pedidos y/o despachos, justificación de variaciones, registro del inventario físico y ajuste en el sistema. De faltar la emisión por escrito de las instrucciones respectivas se procederá a investigar la información pertinente y se documentará en un memorando de trabajo.

- Obtener la integración del inventario costeadado, comprobando que contenga descripción, cantidad, unidad de medida y costo unitario, cotejarla contra el saldo contable a la fecha del inventario físico para comprobar la integridad de la información recibida.
- Realizar previo a la fecha del conteo físico una visita a las instalaciones en las que se ubican las bodegas, con el propósito de conocer el producto que conforma el inventario y la unidad de medida de cada tipo de inventario, observar el almacenamiento de las existencias, ubicaciones en que se almacenan, verificar la seguridad de la bodega, determinar si los artículos están ordenados y debidamente identificados con sus códigos o denominaciones.
- Inspeccionar las existencias para determinar su realidad y evaluar su estado.
- Observar el conteo físico, comprobando que se ejecute acorde a la instrucción proporcionada y que el resultado del conteo se esté registrando adecuadamente en las hojas de control que documentan las cantidades y las condiciones físicas en las que se encuentra las existencias de inventario.

- Realizar una prueba de conteo con base en una muestra representativa de los inventarios, cotejando el resultado obtenido por auditoría contra el conteo realizado por los empleados de la empresa.
- Obtener copia de las hojas que registran el conteo realizado por el personal de la empresa, las cuales deberán encontrarse firmadas por los trabajadores que participaron.
- Comparar los saldos de los registros auxiliares (teórico) con los datos del conteo (físico), para la determinación de faltantes y sobrantes de inventario.
- Constatar la realización del recuento de los artículos que presentaron variaciones, así como el documento emitido para la comunicación y explicación de las causas de las diferencias encontradas.
- Realizar el corte de formas verificando los documentos físicos que respaldan el último ingreso a bodega, requerimiento de materiales y/o salida de inventario y trasladados de bodega, comprobando que estos se encuentran operados en el sistema, requerir además las formas del correlativo siguiente para comprobar que se encuentran en blanco (pendientes de ser utilizadas).
- Requerir la documentación que respalda el procesamiento de las diferencias de inventario en el kardex y registros contables. (Notas de ingreso y notas de salida, ajustes y/o reclasificaciones).
- La muestra de los artículos inventariados será utilizada como base para realizar la verificación de la valuación de los inventarios.

3.7.3 Prueba sobre la valuación de los inventarios

La prueba sobre la valuación de los inventarios consiste en comprobar lo adecuado de la determinación del valor que fue reconocido como un activo (inventario), para ser diferido hasta que los ingresos correspondientes sean registrados y se reconozca el costo en resultados, a través de la aplicación de un método apropiado y consistente.

La verificación de la valuación le permite al auditor cerciorarse de que empresa no está sobreestimando el costo de las existencias. Es necesario determinar si la empresa realiza evaluaciones periódicas a los inventarios y reconoce (si procede) cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. Esto derivado de la comparación entre el valor contable y el precio de estimado de venta (neto), a efectos de reducir el importe en libros a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados. Esto según lo descrito en la sección 27 de la NIIF para la Pymes. (10:177)

Según la sección 13 de la NIIF para la Pymes, el costo de los inventarios puede estar deteriorado cuando se presentan alguna de las siguientes circunstancias: daños, obsolescencia, precios de venta decrecientes.

Esta misma norma en los apartados 4 al 8 indican que, la medición de los inventarios es al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Entendiéndose por costo los siguientes:

- a) El costo de los inventarios: incluirá todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

- b) El costo de adquisición: Comprenderá el importe de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios.
- c) El costo de transformación: Comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como mano de obra directa. También comprenderán una distribución sistemática, de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

3.7.4 Verificación de las compras locales y del exterior

Con el propósito de validar las operaciones de ingreso de inventario registradas y probar las aseveraciones de la información contable relacionada con inventarios, el auditor debe verificar una muestra representativa de la documentación que respalda las compras locales y del exterior, realizadas durante el periodo objeto de auditoría.

Entre la cual se encuentra:

- a) Factura del proveedor,
- b) Ingreso a bodega,
- c) Prorrateso de importación,
- d) Declaración Única Aduanera -DUA-,
- e) Facturas de los gastos de internación (manejo de documentos, fumigación, muellaje, tickets de bascula, etc.),
- f) Carta de porte o Conocimiento de embarque (Bill Of Lading -BL-), o guía aérea.

Las empresas que se dedican a la impresión de periódicos poseen en existencia inventarios que corresponden a materias primas y otros suministros mantenidos para su uso en la producción. Por lo que la necesidad de compra es determinada por el consumo requerido para la producción y el tiempo de reaprovisionamiento.

3.7.5 Revisión de la suficiencia de la cobertura del seguro

Los inventarios son susceptibles a riesgos por lo que pueden sufrir daños o pérdidas derivados las condiciones de almacenamiento o transporte (Tránsito) en la que se encuentren.

Los inventarios están sujetos a riesgos tales como:

- a) Pérdida o daños ocasionado por actos delictivos (internos y/o externos): robo o hurto, incendio, explosión, motín, daño malicioso.
- b) Pérdida por eventos catastróficos derivados de hechos naturales (incendio, terremotos, temblor, y/o erupción volcánica, caída de ceniza y/o arena volcánica, inundación y/o maremoto, huracán, tifón, tornado, ciclón, vientos tempestuosos y/o granizo).

Para gestionar estos riesgos se hace necesaria la obtención de un contrato de seguro que proporcione la cobertura respectiva a efecto de que, en caso de realizarse la eventualidad prevista, el asegurador resarza el daño ocasionado.

La verificación de la suficiencia de la cobertura del seguro consiste en comprobar que la empresa haya contratado los seguros correspondientes para cubrir todos los riesgos a los que se encuentran expuestos los inventarios, validar que estos se encuentren vigentes durante el periodo verificado y determinar si la suma asegurada es suficiente para proporcionar

la cobertura necesaria en caso de suscitarse la ocurrencia de algún siniestro.

3.7.6 Determinación de la existencia de gravámenes o limitaciones

Los inventarios pueden ser pignorados al ser dispuestos como garantía de créditos otorgados a la empresa, también pueden ser sujetos a embargos derivados de la ejecución de órdenes judiciales por litigios en proceso pendientes de ser resueltos en los tribunales de justicia, obligando a la empresa a mantener en existencia una cantidad específica de artículos. Es por ello necesario que el auditor realice confirmaciones a terceros como: a los abogados y a los bancos con el propósito de establecer la posible existencia de limitaciones colocadas a los inventarios, con propósito de valorar el efecto de estas restricciones y realizar las revelaciones que correspondan.

CAPÍTULO IV
AUDITORÍA EXTERNA AL RUBRO DE INVENTARIOS EN UNA
EMPRESA DEDICADA A LA IMPRESIÓN DE PERIÓDICOS
(CASO PRÁCTICO)

4.1 Antecedentes

La empresa el Emisor, S.A. fue constituida como una sociedad anónima bajo las leyes de la República de Guatemala por un plazo indefinido, siendo su objetivo principal el planeamiento, promoción y ejecución de todo tipo de negocios relacionados a las comunicaciones, prensa, expresión del pensamiento, informaciones, informática, redes lógicas y físicas, transmisión y recepción del conocimiento, imprimir, editar y distribuir periódicos, revistas, semanarios, diarios y en general cualquier publicación, propaganda o escrito.

Está posicionada a nivel nacional a través de sus agencias de distribución y venta ubicadas en cada una de las regiones del país. Sus oficinas centrales, bodegas y planta de producción se encuentran ubicadas en la ciudad capital.

El periodo contable de la empresa es del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año, el marco de referencia contable que aplica es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Los inventarios que posee en existencia son para la producción de los ejemplares de los periódicos que emite y comercializa a nivel nacional.

Tabla No.2
Índice de papeles de trabajo

Descripción	Referencia	No. de página
Aceptación y Continuidad	AG-10	63 a la 66
Planificación de Auditoría	AG-12	80 a la 99
Identificación y valoración de riesgos	AG12-1	100 a la 109
Estrategia global de auditoría	AG-12-2	110 a la 116
Memorando de reunión con el equipo asignado al encargo	AG-12-3	117 a la 121
Programa de auditoría	AG-12-4	122 a la 127
Compromiso de independencia	AG-16	134 a la 137
Compromiso de confidencialidad	AG-17	138 a la 140
Memorando de inicio de auditoría	AG-15	143 a la 147
Análisis financiero de los inventarios	A-0	150 a la 154
Centralizadora del Estado de Situación Financiera	A-1	155 a la 158
Centralizadora del Estado de Resultados	A-2	159 a la 161
Cédula de ajustes y/o reclasificaciones	AJ-RC	162 a la 163
Sumaria de inventarios	D	164 a la 165
Cédula resumen de puntos de control	CI	166 a la 172
Cédula de marcas	D-Tkm	173 a la 174
Divulgaciones obligatorias	D-0	175
Narrativa del proceso de inventarios	D-0-1	176 a la 190
Memorando del recorrido a las bodegas	D-0-2	191 a la 196
Cuestionario de control interno	D-0-3	197 a la 199
Integración del inventario de materias primas	D-1	200

Descripción	Referencia	No. de página
Verificación de los movimientos del inventario	D-1-1	201 a la 206
Verificación de la valuación del inventario	D-2	207 a la 208
Recálculo de la valuación del inventario	D-2-1	209 a la 236
Revisión de compras	D-2-2	237 a la 240
Memorando del conteo físico	D-3	241 a la 250
Corte de formas	D-3-1	251
Verificación de mercaderías en tránsito	D-4	252 a la 253
Procedimientos posteriores, verificación de prorrateos de importación	D-4-1	254 a la 255
Revisión de la cobertura de seguros	D-5	256 a la 257
Respuesta a solicitud de confirmación abogado	D-6	258
Respuesta a solicitud de confirmación bancaria	D-7	259

Fuente: Elaboración propia con base en los papeles de trabajo del caso práctico.

Guatemala, 12 de noviembre de 2018

Señores

AE & ASOCIADOS, S.C.

Presente

Estimados señores:

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, mediante acta AGO-015-2018 celebrada el 7 de noviembre de 2018 ha acordado requerir la evaluación por auditores independientes al rubro de inventarios, para verificar la razonabilidad de las existencias al 31 de diciembre de 2018 con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, motivo por el cual, a través de la presente, se solicita enviar propuesta de servicios profesionales, estableciéndose como fecha para su recepción el día 16 de noviembre de 2018. Se agradece la atención brindada al respecto.

Atentamente,

Atentamente,



Lic. Gabriel Fernando López Arriaga

Gerente General

El Emisor, S.A.

4.2 Previo a realizar la auditoría

Previo al inicio del encargo de auditoría se obtuvo información para el análisis y conclusión de la aceptación y continuidad del cliente.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-10

EL EMISOR, S.A.

Aceptación y Continuidad

Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	14.11.2018	15.11.2018
Firma:		

Objetivo: Obtener la información necesaria para evaluar y concluir respecto de la aceptación y continuidad del encargo de auditoría.

Procedimientos:

- a) Se realizó una reunión con los directivos de la empresa que requiere los servicios.
- b) Se solicitó información general del cliente la cual incluye: denominación social, nombre comercial, país de constitución, fecha, domicilio y dirección en la que se ubican sus oficinas, salas de venta y bodegas, actividad principal que realiza, industria a la que pertenece la empresa.
- c) Se indago al respecto de que si forman parte de un grupo empresarial y cuál es su función dentro del grupo. Incluyendo el nombre de las empresas relacionadas con las que realiza actividades operativas y/o comerciales.
- d) Se solicitó información referente a la conformación general de la estructura organizacional, principales propietarios y miembros clave de la administración, para efectos de comprobar la no existencia de indicios que hagan dudar de la integridad de quienes dirigen la empresa.
- e) Se realizaron indagaciones generales para determinar cuál es el entorno de control interno que posee la empresa, así como la actitud de los propietarios e integrantes de la administración en relación con la interpretación y aplicación de las normas contables.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-10

EL EMISOR, S.A.

Aceptación y Continuidad

Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	14.11.2018	15.11.2018
Firma:		

- f) Se indagó al respecto del tipo de servicio que requiere y posibles situaciones que puedan representar limitaciones al alcance durante la auditoría.
- g) Se estableció si la firma posee un equipo con la competencia requerida para realizar el encargo.
- h) Se analizó si existen o no, asuntos que representen conflictos de interés, ética e independencia.

Conclusiones alcanzadas:

- a) No existen asuntos relacionadas con la información general del cliente que involucren riesgos significativos para la prestación de los servicios por parte de la firma.
- b) Las empresas relacionadas del cliente son entidades de prestigio en el mercado en el que desarrollan sus actividades.
- c) No se encontraron asuntos relacionados con los principales propietarios o de los miembros clave de la administración que pudieran despertar preocupación sobre la integridad de los dueños o de los que dirigen la empresa.
- d) De acuerdo con la información obtenida como organización poseen un ambiente empresarial ético que enmarca el accionar de la entidad, dentro del cual opera el conjunto de los sistemas de información, contabilidad y control que contribuyen a la confiabilidad de estos. Sin embargo, pese a que el reglamento interno de trabajo establece algunas sanciones generales, la entidad carece de un código de ética.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-10

EL EMISOR, S.A.

Aceptación y Continuidad

Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	14.11.2018	15.11.2018
Firma:		

- e) Los Estados Financieros son preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
- f) Existen niveles de segregación de funciones y procesos definidos, sin embargo, las políticas y procedimientos no se encuentran por escrito en manuales autorizados. El monitoreo y supervisión se encuentra limitado debido a que la auditoría interna depende de la gerencia financiera y realiza algunas actividades operativas. Sin embargo, han sido auditados cada año por una firma de auditoría independiente que reporta sus resultados directamente a la Asamblea General de Accionistas.
- g) Pese a que existen situaciones de riesgo de entidad porque la estabilidad financiera o productividad están amenazadas por condiciones económicas, de la industria en la que opera la entidad, debido a la baja en la venta de ejemplares impresos, la administración ha tomado acciones para reducir costos en impresión y otros.
- h) El trabajo que se requiere una opinión de auditoría sobre el rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. por el año que terminará al 31 de diciembre de 2018 con base en principios contables, y no existen asuntos que pudieran considerarse como limitaciones al alcance.
- i) Se considera factible la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría, para el presente encargo, aun sin haber sido contratados para auditar los estados financieros en su conjunto, debido a que los se ha auditado en años anteriores.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-10

EL EMISOR, S.A.

Aceptación y Continuidad

Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	14.11.2018	15.11.2018
Firma:		

- j) No es necesario un especialista adicional, y pueden realizar la auditoría las mismas personas que integraron el equipo de colaboradores de la firma que participo en el último encargo de auditoría realizado a dicha empresa.
- k) No se identificó amenaza alguna a la independencia del auditor, ni asuntos que presenten conflictos de interés o de ética.

Valoración general del riesgo del encargo	Conclusión respecto a la aceptación del encargo
Medio	Aceptaremos el encargo por el presente periodo

Adiciónese el presente memorándum a los papeles de trabajo como respaldo del procedimiento realizado.

AE & ASOCIADOS, S.C.



Aracely Escobar
Socio Director



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría

AE & ASOCIADOS, S.C.

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

Guatemala, 19 de noviembre de 2018

Ref. AE-083-2018

Señores

Consejo de Administración

El Emisor, S.A.

Estimados señores:

Por este medio se presenta a su consideración la propuesta de servicios profesionales para auditar el rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S. A., por el año comprendido del 1 de enero al 31 diciembre 2018.

Se pone a su disposición la experiencia de la firma y un equipo de trabajo compuesto por profesionales competentes con capacidad para atender sus requerimientos, con el propósito de proporcionarles un servicio de calidad que cumpla con requerimientos técnicos y con los objetivos que esperan alcanzar al decidir la contratación de los servicios. AE & ASOCIADOS, S.C., ha sido auditor predecesor en este tipo de evaluación en años anteriores por lo que se posee el conocimiento de la dinámica de las operaciones de la empresa El Emisor, S.A. lo que puede ser aplicado en beneficio de la Empresa.

La filosofía de la firma de auditores para la prestación de servicios es contribuir a mejorar las prácticas financieras, administrativas y operacionales de los clientes.

AE & ASOCIADOS, S.C.

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

La auditoría tendrá como propósito expresar una opinión sobre la revisión y análisis del rubro de inventarios de la empresa por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2018 con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y la evaluación de la estructura de control interno aplicable. Al aceptar la presente propuesta de servicios, ustedes se comprometen a proporcionar toda la información relevante como registros, documentación y otro material, así como la información adicional que se solicitará en relación con la auditoría, garantizando además la total colaboración del personal y acceso ilimitado a las personas de la empresa de las cuales se considere necesario obtener evidencia de auditoría durante el desarrollo de la auditoría.

Se les Agradece la oportunidad otorgada para ofrecerles los servicios profesionales de auditoría.

Atentamente,

AE & ASOCIADOS, S.C.



Aracely Escobar

Socio Director

AE & ASOCIADOS, S.C.

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

1. DESCRIPCIÓN DEL SERVICIO

1.1. Antecedentes

El Emisor, S.A. es una importante empresa con varios años de operación en Guatemala, orientada a la emisión y distribución de periódicos. La Asamblea General de Accionistas ha determinado necesario requerir la evaluación por auditores independientes del rubro de inventarios, con el propósito de verificar la razonabilidad de las existencias.

Para cumplir con la disposición establecida por la Asamblea General de Accionistas, la gerencia general ha solicitado la auditoría externa del rubro de inventarios del año terminado al 31 de diciembre de 2018.

1.2. Objeto y alcance del servicio

La auditoría tendrá como propósito expresar una opinión sobre la revisión, análisis y dictamen del rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2018, de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), Lo cual conlleva la aplicación de procedimientos, que incluirán pruebas a los registros contables y otros procedimientos que a juicio del auditor se consideren necesarios de acuerdo con las circunstancias para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en el rubro de inventarios y que nos permitan estar en condiciones de emitir una opinión acerca de la razonabilidad de la preparación y presentación de las existencias.

AE & ASOCIADOS, S.C.

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

Se evaluará la efectividad del control interno diseñado, implementado y mantenido por la administración, en conexión y relación con el proceso de auditoría al rubro de inventarios, para establecer el nivel de confianza en el sistema y determinar la naturaleza, oportunidad y extensión de las pruebas de auditoría que deben aplicarse.

1.3. Metodología y enfoque de auditoría

Se realizará la auditoría específicamente al rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. del año terminado al 31 de diciembre de 2018. El examen se realizará aplicando procedimientos y técnicas de auditoría para proporcionar una base para sustentar la opinión de auditoría, la metodología incluye:

- a) Reunión de inicio con la administración de la empresa y los funcionarios a cargo de los procesos del rubro de inventarios con el objeto de presentar al equipo asignado al encargo de auditoría e identificar las principales características del rubro a auditar.
- b) Reunión con los miembros del equipo de auditoría, para determinar la estrategia global del encargo que determine el alcance, el momento de realización y la dirección de la auditoría, y que guíe el desarrollo del plan de auditoría.
- c) Planificación de la auditoría que incluya la aplicación de técnicas y los procedimientos de auditoría requeridos para que la auditoría se desarrolle conforme a las NIA. (Valoración de la importancia relativa y/o materialidad del encargo, identificación y valoración de riesgos,

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

- entendimiento y valoración del control interno relevante del rubro a auditar, determinación de la extensión y oportunidad de las pruebas)
- d) Ejecución de los procedimientos de auditoría, documentación de la evidencia obtenida resultado de la aplicación de los procedimientos planificados, supervisión del trabajo realizado por los miembros del equipo del encargo, cuestiones significativas surgidas durante la realización de la auditoría, las conclusiones alcanzadas sobre ellas, y los juicios profesionales significativos aplicados para obtener dichas conclusiones.
 - e) Comunicación de los resultados con los responsables de la administración. (Razonabilidad de las existencias y deficiencias de control interno identificadas).

1.4. Informes

El auditor se compromete a hacer entrega de los siguientes informes:

- a) Informe de los auditores independientes sobre el examen del rubro de inventarios.
- b) Informe de las deficiencias de control interno identificadas durante la realización de la auditoría.

AE & ASOCIADOS, S.C.

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

1.5. Lugar y plazo para la prestación del servicio

De conformidad con los procedimientos y alcance considerados, los servicios de auditoría serán realizados en las oficinas administrativas de la empresa El Emisor, S.A.

Se realizarán las siguientes visitas:

- a) La revisión preliminar a realizarse del 3 al 7 de diciembre de 2018;
- b) Participación en la observación del conteo físico anual de inventarios a realizarse en los últimos días del mes de diciembre de 2018; y
- c) La revisión final que se llevará a cabo del 25 de febrero al 15 de marzo de 2019.

La fecha de entrega del informe será: 25 de marzo de 2019.

1.6. Organización del equipo de trabajo

Los profesionales del equipo de trabajo han sido seleccionados por su experiencia y por su competencia en el rubro a ser auditada, se ha velado para que éste cumpla con todos los requisitos de solvencia técnica y especialización que permita brindarles un servicio integral, de la mejor calidad y que asegure la satisfacción a sus necesidades particulares. A continuación, se individualizan estos:

Equipo de trabajo					
No.	Nombre	Rol en el Equipo	Profesión	No. Colegiado	Años Experiencia
1	Aracely Escobar	Socio-Director	CPA	1503	12
2	Abraham Hernández	Gerente de Auditoría	CPA	2301	10

AE & ASOCIADOS, S.C.

PROPUESTA DE SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORÍA

Equipo de trabajo					
No.	Nombre	Rol en el Equipo	Profesión	No. Colegiado	Años Experiencia
3	Benjamín García	Supervisor de Auditoría	CPA	3104	8
4	Eugenia Márquez	Asistente de Auditoría	Currículo cerrado CPA	-----	4

1.7. Honorarios

El valor de los honorarios que serán facturados es de Q.42,000 más gastos y más el Impuesto al Valor Agregado.

Los honorarios indicados, están basados en circunstancias estándar. Cualquier circunstancia extraordinaria que nos haga requerir inversión de tiempo adicional para el desarrollo de la auditoría será notificada oportunamente al representante de la empresa, para su evaluación y aprobación.

La forma de pago será la siguiente: un 75% al iniciar el trabajo y el otro 25% contra la entrega de los informes respectivos.

CONFIRMACIÓN DE ACEPTACIÓN

Guatemala 21 de noviembre de 2018

Señores
AE & ASOCIADOS, S.C.
Presente

Estimados señores:

En relación a la propuesta de servicios profesionales para la realización de auditoría al rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. al 31 de diciembre de 2018 con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, identificada con el número de referencia AE-083-2018 por este medio se les confirma que la referida propuesta ha sido aceptada.

Atentamente,



Lic. Gabriel Fernando López Arriaga
Gerente General
El Emisor, S.A.

AE & ASOCIADOS, S.C.

Carta de aceptación de los términos del encargo

Guatemala, 23 de noviembre de 2018

Licenciado

Gabriel Fernando López Arriaga

Gerente General

El Emisor, S.A.

Objetivo y alcance de la auditoría

Han realizado la solicitud de los servicios profesionales para realizar la auditoría externa al rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. correspondiente al año que terminará al 31 de diciembre de 2018, con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Se les confirma mediante esta carta que se acepta el encargo de auditoría y el compromiso respectivo.

Se realizará la auditoría con el objetivo de expresar una opinión sobre la razonabilidad del rubro descrito.

Responsabilidades del auditor

Se llevará a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas exigen que se cumpla con los requerimientos de ética, así como que se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las existencias de inventario están libres de incorrección material. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de

AE & ASOCIADOS, S.C.

Carta de aceptación de los términos del encargo

auditoría sobre los importes y la información revelada en el rubro de inventarios. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en la información de las existencias, debida a fraude o error. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los inventarios en los estados financieros.

Debido a las limitaciones inherentes a la auditoría, junto con las limitaciones inherentes al control interno, existe un riesgo inevitable de que puedan no detectarse algunas incorrecciones materiales, aun cuando la auditoría se planifique y ejecute adecuadamente de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Al efectuar las valoraciones del riesgo, se tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación de la información contable correspondiente al rubro de inventario por parte de la empresa con el fin de diseñar, procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa. No obstante, se les comunicará por escrito cualquier deficiencia en el control interno relevante para la auditoría de las existencias de inventario que se identifiquen durante la realización de la auditoría.

AE & ASOCIADOS, S.C.

Carta de aceptación de los términos del encargo

Responsabilidades de la administración e identificación del marco de información financiera aplicable

Se realizará la auditoría partiendo de la premisa de que la administración reconoce y comprenden que son responsables de:

- a) La preparación y presentación fiel de la información financiera relacionada con el rubro de inventarios de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
- b) El diseño, la implementación y mantenimiento del control interno sólido para permitir que las existencias estén libres de incorrección material, debida a fraude o error, incluida la evidencia de una documentación adecuada de dicho control interno; y
- c) Proporcionar;
 - Acceso a toda la información relevante que tenga conocimiento la Administración y que sea relevante para la preparación de la información financiera relacionada con el rubro de inventarios, tal como registros, documentación y otro material;
 - Información adicional que pueda ser solicitada a la administración para los fines de la auditoría; y
 - Acceso ilimitado a las personas de la empresa de las cuales consideremos necesario obtener evidencia de auditoría.
 - En caso de ser necesario, emitir las manifestaciones escritas que se les requieran como sustento de la evidencia de auditoría sobre asuntos relevantes de los inventarios o para una o varias afirmaciones de estos.

AE & ASOCIADOS, S.C.

Carta de aceptación de los términos del encargo

- Informar sobre los hechos que puedan afectar los inventarios (si los hubieren), y que lleguen al conocimiento de la administración de la Empresa durante el periodo que media entre la fecha del informe de auditoría y la fecha de publicación de los estados financieros.

Como parte del proceso de auditoría, se solicitará a la administración confirmación escrita de las manifestaciones realizadas en relación con la auditoría. Se espera contar con la plena colaboración de sus empleados durante la auditoría.

Otra información Relevante

El valor de los honorarios que serán facturados es de Q.42,000 más gastos y más el Impuesto al Valor Agregado. La forma de pago será la siguiente: un 75% al iniciar el trabajo y el otro 25% contra la entrega de los informes respectivos.

Informe

El compromiso es hacer entrega de los siguientes informes:

- a) Informe de los auditores independientes sobre el examen del rubro de inventarios.
- b) Informe de las deficiencias de control interno identificadas durante la realización de la auditoría.

Es posible que la estructura y el contenido del informe tengan que ser modificado en función de los hallazgos de la auditoría

AE & ASOCIADOS, S.C.

Carta de aceptación de los términos del encargo

Se les ruega que firmen y devuelvan la copia adjunta de esta carta para indicar que conocen y aceptan los acuerdos relativos a la auditoría al rubro de inventario incluidas las respectivas responsabilidades.

Atentamente,

AE & ASOCIADOS, S.C.



Aracely Escobar

Socio Director

Recibido y conforme, en nombre de la empresa El Emisor, S.A. por:



Lic. Gabriel Fernando López Arriaga

Gerente General

El Emisor, S.A.

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018**

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

1. Información general de la empresa

El Emisor, S. A., fue constituida como una sociedad anónima bajo las leyes de la República de Guatemala por un plazo indefinido. Su objetivo principal el planeamiento, promoción y ejecución de todo tipo de negocios relacionados a las comunicaciones, prensa, expresión del pensamiento, imprimir, editar y distribuir periódicos, revistas, semanarios, diarios y en general cualquier publicación, propaganda o escrito.

De acuerdo con la información obtenida de las entrevistas realizadas al personal clave de la administración de la empresa El Emisor, S.A. y el recorrido realizado a las instalaciones de la empresa se determinó que la misma puede clasificarse como una empresa mediana. A la fecha posee un promedio de 480 empleados, distribuidos en las distintas áreas de la empresa.

Los órganos de la empresa son: la Asamblea General de Accionistas, el Consejo de Administración y la Gerencia General. Después de estos, la empresa se encuentra organizada en 10 departamentos, cada uno con un gerente específico, estos son: Redacción, Ventas, Producción, Circulación, Mercadeo, Finanzas, Recursos Humanos, Tecnología de Información, Tráfico (Logística y servicio al cliente), y BTL (Below the line “Bajo la línea”, innovación en Marketing/Publicidad en medios masivos).

AE & ASOCIADOS, S.C.

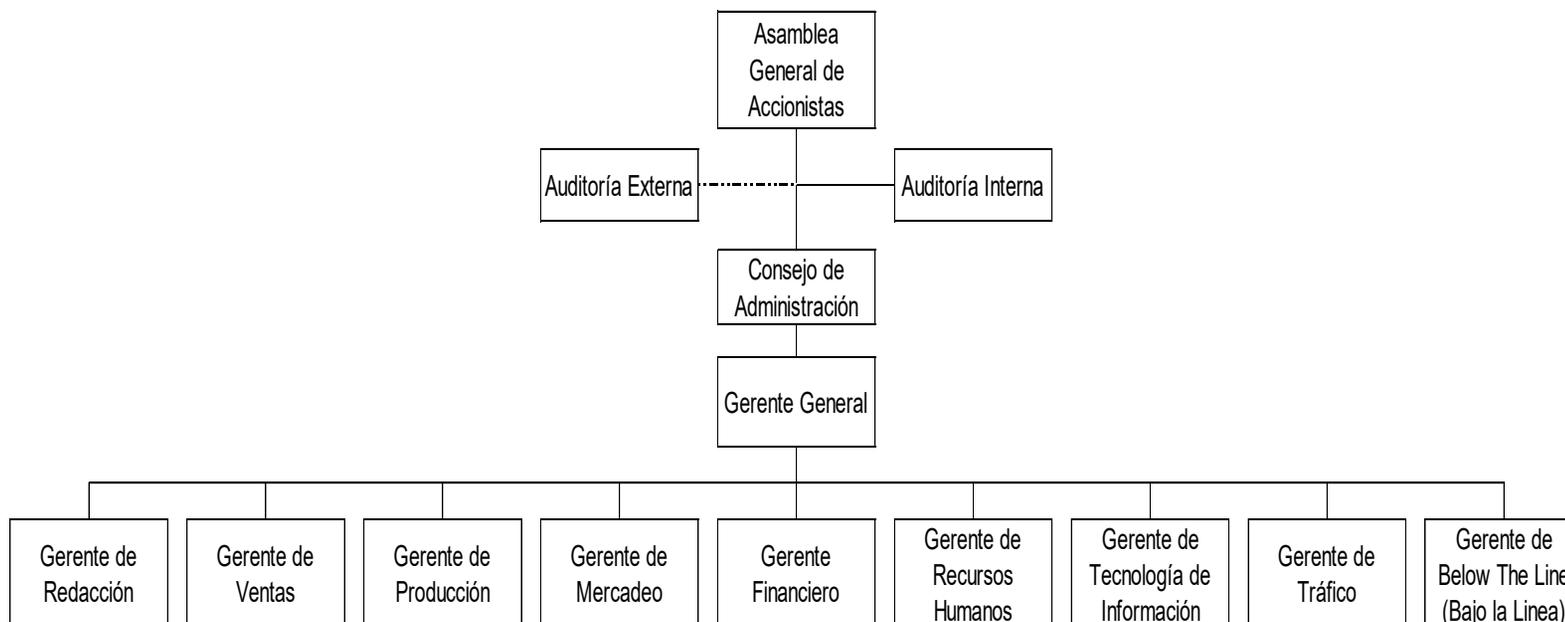
El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

Figura No.1

Organigrama general de la empresa El Emisor, S.A.



Fuente: Elaboración propia con datos proporcionados por empresa auditada.

AE & ASOCIADOS, S.C.

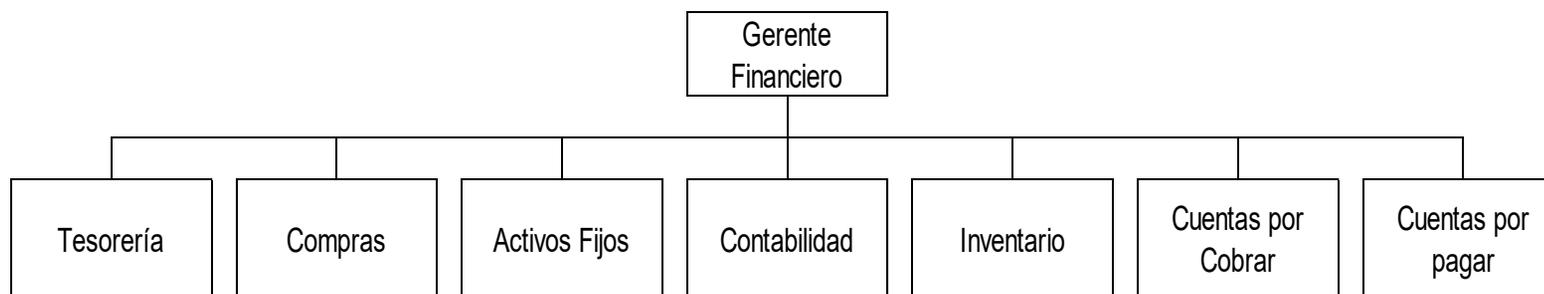
El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

El control de inventarios se encuentra a cargo de la gerencia financiera, que se encuentra organizada de la siguiente forma:

Figura No.2
Organigrama de la gerencia financiera



Fuente: Elaboración propia con datos proporcionados por empresa auditada.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

2. Sistema de información y políticas contable

La estructura organizativa de la empresa El Emisor, S.A. está basada en una división de funciones y asignación de responsabilidades. El control, manejo y registro de la información financiera, se encuentra bajo la responsabilidad de la gerencia financiera.

Sistema de Información

El Sistema Contable que se posee es un sistema integrado el cual posee los módulos de contabilidad general, cuentas por pagar, cuentas por cobrar, activos fijos, tesorería, compras e inventarios.

Políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la empresa El Emisor, S.A., en la contabilización de sus operaciones y en la preparación de la información correspondiente al rubro de inventarios se resumen a continuación:

a) Base de acumulación o devengo

La empresa reconoce sus operaciones utilizando la base contable de acumulación o devengo, según la cual los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero o su equivalente).

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

**El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

b) Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente al costo de adquisición y su medición o valoración posterior es al costo promedio.

3. Objetivos

General

La auditoría tendrá como propósito expresar una opinión sobre el rubro de inventarios de la empresa por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre 2018.

Específicos

Los objetivos específicos de esta revisión son los siguientes:

- a) Examinar el saldo de inventarios presentado en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018.
- b) Identificar y valorar los riesgos de incorrección material, debida a fraude o error, tanto en los inventarios, mediante el conocimiento de la empresa y de su entorno, incluido su control interno, con la finalidad de proporcionar una base para el diseño y la implementación de respuestas a los riesgos valorados de incorrección material.
- c) Evaluar el control referente al sistema contable y registros auxiliares, así como el soporte que respalda las transacciones y operaciones contables relacionadas con el rubro de inventario.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

4. Alcance del trabajo a ejecutar

La empresa El Emisor, S. A. requiere se realice una auditoría con el propósito de emitir opinión sobre la razonabilidad de las existencias de inventario de materia prima al 31 de diciembre de 2018. El alcance del trabajo a realizar es el siguiente:

a) Revisión y examen del saldo de inventarios reportado en el estado de situación financiera

Se examinará el saldo de inventarios reportado en el estado de situación financiera correspondiente a la empresa por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

b) Evaluación y análisis de la estructura del sistema de control interno

Se realizará una evaluación de riesgos y control interno según la establece la NIA 315 (Revisada), orientada específicamente a facilitar la determinación técnica y eficiente de la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de Auditoría para efectos de opinar sobre la razonabilidad de los inventarios.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

c) Otros procedimientos de auditoría

El trabajo incluirá la aplicación de otros procedimientos de auditoría que se consideren necesarios, derivado del resultado de la evaluación realizada y la importancia relativa derivado del análisis de las circunstancias. El alcance del trabajo incluirá como mínimo los puntos siguientes:

- Confirmación de la situación legal de la empresa la cual será solicitada al abogado para determinar la posible existencia de procesos judiciales pendientes de ser resueltos en los juzgados y/o tribunales de justicia que pudieran tener efecto sobre los inventarios.
- Efectuar pruebas sustantivas a los registros contables para poder determinar su exactitud, adecuado registro y que la documentación contable como soporte reúne las calidades legales y formales establecidas.
- Obtener evidencia suficiente, competente y pertinente, a través de pruebas, procedimientos, técnicos y herramientas de Auditoría, que permitan obtener conclusiones debidamente sustentadas.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

d) Informes

Como resultado del examen se originarán y presentarán los siguientes informes:

- Informe de los auditores independientes sobre el examen del rubro de inventarios.
- Informe de las deficiencias de control interno identificadas durante la realización de la auditoría.

La auditoría se hará de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) las que nos exigen planificar y ejecutar la auditoría.

5. Ejecución del trabajo

a) Revisión de la razonabilidad del saldo y cálculo de la importancia relativa
Se requerirá y analizará la integración respectiva, tomando en cuenta la antigüedad de los registros que las integran y que éstos sean de acuerdo a la naturaleza de la cuenta, se aplicarán los procedimientos de auditoría que sean necesarios con el propósito de comprobar la razonabilidad de las cifras presentadas al cierre del ejercicio contable.

La importancia relativa se establece en Q.3,473,115 y para la ejecución del trabajo que en Q.1,736,557. este último valor corresponde al error tolerable, considerado como el máximo error monetario que el auditor podrá aceptar a nivel de cuentas o clase de transacciones sin causar un error o desviación material.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

Determinada como se describe a continuación:

Cálculo y determinación de la importancia relativa (IR)		
Importes de referencia	Monto Q	Rangos de %
Total activos	214,075,810	0.5% - 3%
Patrimonio	45,373,984	1% - 5%
Ingresos totales	231,540,994	0.5% - 3%
Ganancia antes de impuestos	8,899,655	3% - 10%

Se elige como importe de referencia para la determinación de la importancia relativa los ingresos totales.

Observación
El auditor ejercerá su juicio profesional para aplicar los porcentajes a un nivel apropiado para cada compromiso. El cual atenderá al grado de confianza otorgado al control interno de la empresa. Para efectos de la empresa El Emisor, S.A. se establece en un nivel medio.

Importe de referencia seleccionado	Base	Moneda	% aplicable	Importancia Relativa
Ingresos totales	231,540,994	GT Q.	1.5%	3,473,115

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

Justificación de la selección del importe de referencia escogido y factores considerados:

Se selecciona como importe de referencia el valor de los ingresos totales, el cual es apropiado atendiendo a la naturaleza de la empresa por ser una empresa dedicada a la actividad comercial y al considerar los factores siguientes.

Factor	Comentario
Entorno económico, productos, viabilidad del negocio	Es uno de los medios de comunicación escrito con circulación a nivel nacional, presentó una reducción en la venta de ejemplares del 15% con respecto del año anterior, situación que les ha requerido tomar acciones tales como innovar en su contenido y reducir costos de impresión, entre otros.
Exposición a deuda externa	Nivel de endeudamiento medio, un 47% sobre el total de activos.
Concentración de los accionistas y la administración	Concentración de los accionistas en un número pequeño con un acceso amplio a la información.
Otros	La empresa no opera en un sector regulado

Cálculo materialidad de ejecución (según nivel de riesgo):

Rubros con riesgo alto (aplicación del 25%)	868,279
---	---------

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

Cálculo materialidad de ejecución (según nivel de riesgo):	
Rubros con riesgo medio (aplicación del 50%)	1,736,557
Rubros con riesgo bajo (aplicación del 75%)	2,604,836

RESUMEN	Período actual	Período anterior
Importancia relativa	3,473,115	3,894,061
Error tolerable (materialidad de ejecución aplicable al rubro de inventarios)	1,736,557	1,947,030

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

b) Análisis y Revisión del Control Interno:

Se evaluará lo adecuado de los controles y su aplicación al emitir información financiera. Se procederá a evaluar el control interno a través de la lectura y comprensión de los manuales y/o instructivos vigentes en la empresa y cuando estos no existan, se levantará narrativas del proceso correspondiente al rubro de inventarios a través de entrevistas con los empleados directamente involucrados en el mismo.

Con el propósito de establecer la naturaleza, oportunidad y extensión de pruebas necesarias para soportar en un nivel de confiabilidad en el control interno, aceptable para enfocar el trabajo.

6. Revisión del rubro de inventarios

Para el análisis y verificación del rubro de inventarios al 31 de diciembre de 2018 se procederá a lo siguiente:

- a) Obtener información que permita el entendimiento de las operaciones de la empresa y los procesos correspondientes al rubro de inventarios.
- b) Verificar que existan controles adecuados y periódicos sobre la existencia física, ingreso y salida de inventarios.
- c) Comprobar la existencia física y la propiedad de los artículos que integran el inventario.
- d) Corroborar que los registros contables del rubro incluyen todos los inventarios de la empresa.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

- e) Examinar la valuación del inventario, tomando en consideración que no exceda a su valor de realización, y exista consistencia en la aplicación del método utilizado.
- f) Determinar la existencia de gravámenes sobre los inventarios, por haber sido pignorados a consecuencia de constituirse como garantía de créditos empresariales obtenidos por la empresa, o de limitaciones derivadas de medidas precautorias de embargo ordenadas por autoridad judicial competente.
- g) Evaluar la adecuada presentación en el estado de situación financiera, la revelación de información y restricciones existentes.
- h) Verificar el deterioro que posee la existencia de inventario, derivado del transcurso del tiempo o las condiciones de almacenamiento.
- i) Comprobar la existencia de la cobertura de un seguro de daños sobre los inventarios en tránsito y la existencia de inventarios.

7. Documentos fuente de la auditoría

La auditoría se realizará respetando y aplicando documentos fuentes siguientes:

- a) Normas Internacionales de Auditoría NIA.
- b) Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
- c) Informe de la auditoría anterior.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

El Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

8. Fechas claves de la auditoría

Revisión Preliminar

- a) Inicio de la auditoría preliminar: 03 de diciembre de 2018
- b) Terminación del trabajo de campo: 07 de diciembre de 2018

Revisión Final

- a) Inicio de la auditoría final: 25 de febrero de 2019
- b) Terminación del trabajo de campo: 15 de marzo de 2019
- c) Entrega del borrador del informe: 20 de marzo de 2019
- d) Emisión final del informe: 25 de marzo de 2019

9. Plan de actividades para la ejecución del trabajo

De acuerdo a las actividades que se desarrollarán según el enfoque de auditoría y para cumplir con los objetivos, alcances, plazos y reportes se propone el calendario de actividades que se describe a continuación:

A continuación, se presenta un cronograma de los procedimientos a ser aplicados en las distintas fases de la auditoría, planificación, evaluación del control interno, pruebas sustantivas e informe.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

No.	Actividad	Semanas			
		dic-18	feb-19	mar-19	
		1	2	3	4
	Fase I. Planificación				
	Evaluación preliminar				
1.1	Entrevista con el personal de producción y financiero. Para determinar áreas críticas de riesgo.	X			
	Entorno de control				
1.2	Analizar procedimientos y manuales de operación (si los hubieren). En ausencia de documentos escritos al respecto proceder a elaborar una narrativa del proceso.	X			
1.3	Conocimiento del sistema de contabilidad y reportes auxiliares.	X			
	Información Financiera				
1.4	Análisis de variaciones en comparación con el año anterior.		X		
1.5	Análisis y evaluación de razones financieras específicas de inventarios.		X		
	Fase II. Estudiar y evaluar el sistema de control interno				
	Análisis de elementos de control interno				
2.1	Comprender el entorno de control.	X			
2.2	Análisis de la gestión de riesgos.	X			

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

No.	Actividad	Semanas			
		dic-18	feb-19	mar-19	
		1	2	3	4
2.3	Identificación de actividades de supervisión.	X			
	Evaluación del proceso				
	Inventario				
2.4	Identificar y entender los procedimientos de control de inventario.	X			
2.5	Revisar la programación de los recuentos de existencias e instructivos de inventarios físicos.	X			
2.6	Pruebas selectivas para verificar la existencia física y las condiciones de almacenamiento.	X			
2.7	Verificar las medidas de seguridad.	X			
2.8	Verificar segregación de funciones.	X			
2.9	Verificar la reconciliación contable.	X			
2.10	Revisar suficiencia de la cobertura de la póliza de seguro		X		
	Información financiera				
2.11	Conocer la información que genera el sistema contable.		X		
2.12	Identificar los registros auxiliares y el proceso de contabilidad.		X		
2.13	Evaluar la adecuación de las políticas contables.		X		
2.14	Conocer el proceso de revisión de la información financiera.		X		

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

No.	Actividad	Semanas			
		dic-18	feb-19	mar-19	
		1	2	3	4
	Fase III. Pruebas de auditoría sustantiva				
3.1	Diseño del programa de auditoría.	X			
3.2	Pruebas sustantivas.		X		
3.3	Pruebas analíticas.	X	X		
3.3.1	Observación del recuento de existencias.	X			
3.3.2	Verificación física e inspección.	X			
3.3.3	Confirmación de abogados		X		
3.3.4	Confirmación de bancos		X		
3.3.5	Revisión de la valuación de inventarios		X		
3.3.6	Eventos subsecuentes.		X		
3.3.7	Evaluación de contingencias y otras.		X		
3.4	Prueba de detalle.			X	
3.4.1	Prueba en una muestra de registros.			X	
3.5	Revisión de registros contables.			X	
3.6	Determinar los hallazgos y conclusiones.			X	
3.7	Revisión final del trabajo realizado.			X	
3.8	Verificar limitaciones de alcance.			X	

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

No.	Actividad	Semanas			
		dic-18	feb-19	mar-19	
		1	2	3	4
3.9	Revisar documentos de trabajo y conclusiones de auditoría.			X	
	Fase IV. Informes				
4.1	Preparación de borradores de Informes.				X
4.2	Entrega de borradores de Informe para discusión.				X
4.3	Entrega informes finales.				X

10. Presupuesto de tiempo

El tiempo asignado para la ejecución del trabajo por cada miembro del equipo de auditoría es el siguiente:

No.	Descripción	Total	Auditor	Supervisor	Gerente	Socio
1	Evaluación preliminar	24	16	4	2	2
2	Análisis de información financiera	4		2	1	1
3	Evaluación del control interno	22	16	4	1	1
4	Comprensión del sistema contable	10	8	2		
5	Diseño del programa de auditoría	8		5	2	1
6	Desarrollo de los procedimientos de auditoría	40	40			
7	Revisión de documentos de trabajo	14		8	4	2

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL Emisor, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

No.	Descripción	Total	Auditor	Supervisor	Gerente	Socio
8	Preparación y revisión del informe	8		5	2	1
	Total horas	130	80	30	12	8
	Tarifa		225	375	562.50	750
	Total en quetzales	42,000	18,000	11,250	6,750	6,000

11. Personal asignado

86

El personal asignado para realizar la auditoría del encargo correspondiente al rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. son los siguientes:

Nombre	Rol en el Equipo
Aracely Escobar	Socio-Director
Abraham Hernández	Gerente de Auditoría
Benjamín García	Supervisor de Auditoría
Eugenia Márquez	Asistente de Auditoría

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12

EL EMISOR, S.A.
Planificación auditoría
Al rubro de inventarios
al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	26.11.2018	27.11.2018	28.11.2018
Firma:			

12. Personal clave de la empresa

Los funcionarios de la empresa El Emisor, S.A. que son clave para la ejecución de la auditoría son los siguientes:

Nombre	Puesto
Gabriel López	Gerente General y Representante Legal
José Rodríguez	Gerente Financiero
Jeremías Vásquez	Contador General
Abigail Rivera	Gerente de Producción
Aarón López	Encargado de Bodega



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Elaboró



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Revisó



Aracely Escobar
Socio –Director
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

1. Riesgos identificados y controles mitigantes

No. Riesgo	Identificación de riesgos potenciales de incorrección material debido a fraude o error	Aseveración	Actividades de control para prevenir, o detectar y/o corregir la incorrección material
R01	<p>Que no existan físicamente los inventarios, por:</p> <ul style="list-style-type: none">* Pérdidas o daños en los inventarios ocasionados por condiciones inadecuadas de almacenamiento o por suscitarse la apropiación indebida de los inventarios.* Pérdidas a causa de eventos catastróficos ocurridos en el traslado o durante el almacenamiento del inventario.* Fraude por manipulación de información a causa de la falta de segregación de funciones (concentración de las funciones de	Existencia	<ul style="list-style-type: none">* Los inventarios son almacenados atendiendo al tipo de producto, volumen, medida, pesos y gramaje, en las condiciones apropiadas para el producto, agrupándolo acorde al apilamiento máximo soportado por el producto.* Existen controles físicos (Acceso restringido a bodegas, cámaras, guardias de seguridad, formas de ingreso a bodega y requerimiento de materiales) y controles electrónicos de ingresos y salidas de inventario (Acceso al sistema mediante usuario y contraseña individual, Kardex electrónico).* Los inventarios se almacenan en ubicaciones debidamente aseguradas y

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Identificación de riesgos potenciales de incorrección material debido a fraude o error	Aseveración	Actividades de control para prevenir, o detectar y/o corregir la incorrección material
	registro y custodia una sola persona) * Error en la baja de inventarios debido a que se reconoce el consumo de materia prima determinándolo por diferencia de entre el conteo físico diario y el inventario teórico del día anterior.		aconditionadas, donde el acceso se restringe sólo a personal autorizado. * La persona encargada de la custodia y operación del kardex de inventarios es distinta a la que realiza el prorrateo y registro contable respectivo. *Los consumos operados son analizados periódicamente por la gerencia de producción, al establecer el índice de productividad diaria, semanal y mensual de la materia prima.
R02	Que los registros de la empresa no incluyan la totalidad de los hechos y transacciones: * Registro incorrecto de las compras de Inventario realizadas. * Inventarios dados de baja por error, o por cantidades equivocadas.	Integridad	* Los Inventarios recibidos, por compras a proveedores, se asientan en un registro auxiliar. Este registro se concilia con los ingresos a bodega operados en el sistema de administración de Inventarios, utilizados para registrar los movimientos de Inventario en el mayor general.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Identificación de riesgos potenciales de incorrección material debido a fraude o error	Aseveración	Actividades de control para prevenir, o detectar y/o corregir la incorrección material
	<ul style="list-style-type: none">* Reconocimiento de registros duplicados.* Omisión de registro de inventarios en tránsito.* Inventarios recibidos no registrados.* Inventarios entregados en garantía de créditos adquiridos (pignorados) .		<ul style="list-style-type: none">* Los inventarios son contados periódicamente en todas las ubicaciones. Los conteos de Inventario se concilian con los registros auxiliares de Inventarios y éstos se concilian con el mayor general. En caso de existir diferencias, éstas son analizadas y ajustadas, todos los ajustes efectuados poseen la documentación de respaldo correspondiente.* La empresa posee contratos de los créditos adquiridos, en los que se identifican y describen las garantías otorgadas para respaldar el cumplimiento de las compromisos crediticios obtenidos con las instituciones financieras o ante terceros.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Identificación de riesgos potenciales de incorrección material debido a fraude o error	Aseveración	Actividades de control para prevenir, o detectar y/o corregir la incorrección material
R03	* Que los inventarios no sean propiedad de la empresa	Derechos y Obligaciones	* Las compras de inventario se encuentran respaldadas con su respectiva documentación de soporte (pólizas de importación, prorrateos, facturas, orden de compra, ingresos a bodega, etc.).
R04	El saldo del rubro puede estar distorsionado debido a que: <ul style="list-style-type: none">• Inventario recibido previo al cierre de ejercicio se ha registrado como ingresos en una fecha posterior.• Inventario recibido después del cierre de ejercicio se ha registrado como ingreso antes del cierre.• Inventario despachado después del cierre del ejercicio se han registrado como salidas antes del cierre.	Corte de Operaciones	* La verificación del registro de las compras de inventario y su respectivo ingreso a las bodegas forma parte de la conciliación contable de las adquisiciones realizadas, las cuales se encuentran soportadas con la documentación que evidencia el periodo al que corresponden los inventarios adquiridos. * La información correspondiente a los requerimientos de materiales despachados es revisada semanalmente contra los registros operados en el sistema de administración de

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Identificación de riesgos potenciales de incorrección material debido a fraude o error	Aseveración	Actividades de control para prevenir, o detectar y/o corregir la incorrección material
	<ul style="list-style-type: none">• Inventario despachado antes del cierre del ejercicio se han registrado como salidas después del cierre.		Inventarios, utilizados para registrar los movimientos de Inventario en el mayor general.
R05	<p>El saldo del rubro puede estar distorsionado debido a que:</p> <ul style="list-style-type: none">* Que se estén valuando los inventarios por un método distinto a la política vigente* Cambios (ajustes) frecuentes (importantes) en costos.* Inventarios valuados incorrectamente.* Incorrecciones en la actualización de costos unitarios.	Valoración e Imputación	<ul style="list-style-type: none">* La valuación de los stocks al cierre de cada período, realizada por sistemas, es supervisada sobre bases selectivas. Cualquier diferencia es inmediatamente analizada y corregida.* El registro contable reconoce el valor de la existencia de los producto atribuyéndole el costo promedio determinado en la fecha de su valuación.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

2. Pruebas a los controles mitigantes

No. Riesgo	Pruebas a los controles mitigantes	
	Diseño e Implementación	Eficacia Operativa
R01	<ul style="list-style-type: none">* Obtener información de las ubicaciones de las bodegas, medidas de seguridad, características del almacenamiento.* Indagar respecto de la existencia de un seguro sobre los inventarios en bodega y en tránsito. Obtener nombre de la aseguradora y tipo de pólizas suscritas.* Obtener el nombre de las personas encargadas de la custodia, operación y registro de los inventarios.* Indagar respecto de los procedimientos realizados por la empresa para determinar el consumo de inventarios, obteniendo información referente a si esto involucra la totalidad de materia prima o solamente algunas partidas específicas.	<ul style="list-style-type: none">* Realizar un recorrido por las bodegas para observar las condiciones de almacenamiento.* Revisar las pólizas de seguro suscritas, a nombre de la empresa, que se encuentren vigentes y su cobertura.* Inspeccionar los ingresos a bodega y requerimiento de materiales, los prorrateos de información y la póliza contable, observar las firmas, nombre de los empleados involucrados y la función que ejecutan.* Verificar la evidencia que respalda la ejecución del proceso de determinación de los consumos. establecer con que periodicidad, lo realizan, las unidades de medida respectivas, como se documenta el resultado y si se realiza algún a revisión y autorización al respecto.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Pruebas a los controles mitigantes	
	Diseño e Implementación	Eficacia Operativa
R02	<ul style="list-style-type: none">* Indagar respecto de la frecuencia de realización de los conteos, identificando el cargo de las personas que participan en la toma física.* Obtener un ejemplo de los registros auxiliares de compras e indagar al respecto de la verificación que se efectúa con los ingresos operados.* Indagar al respecto de la constitución de garantías prendarias con base en los inventarios para la adquisición de créditos ante instituciones bancarias o terceros.	<ul style="list-style-type: none">* Inspección de la documentación que respalda los conteos realizados para comprobar la periodicidad con la que se realizan.* Seleccionar una muestra de las transacciones de compra reportadas en el registro auxiliar, verificar el ingreso a bodega respectivo y observar en pantalla como fueron operadas en el sistema.* Revisar los contratos de crédito suscritos con bancos y/o terceros para comprobar si las garantías otorgadas involucran a los inventarios y de ser así tomar nota de la información correspondiente.
R03	Indagar al respecto del proceso de compras y como se documenta la propiedad de los inventarios a favor de la empresa.	Inspeccionar una muestra de las compras locales y del exterior realizadas para comprobar que la documentación que respalda las compras se encuentre a nombre de la empresa.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Pruebas a los controles mitigantes	
	Diseño e Implementación	Eficacia Operativa
R04	Indagar al respecto del momento en que se reconoce en contabilidad los ingresos y salidas de inventario (oportunidad del registro de los hechos y transacciones), determinando la periodicidad de en qué se efectúa.	Verificar una muestra los ingresos y salidas de bodega comprobando el registro contable pertenece al periodo contable respectivo.
R05	Indagar al respecto del método de valuación utilizado para el en el registro de la valoración respectiva, cotejar ese me y la forma de la determinación de la muestra para la supervisión de selectiva de la valuación	Revisar la ejecución del método de valuación con una muestra de productos adquiridos.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

3. Resultado de las pruebas a los controles

No. Riesgo	Resultado de las pruebas a controles mitigantes	
	Diseño e Implementación	Eficacia Operativa
R01	Efectivo	Eficaz
R02	Efectivo	Eficaz
R03	Efectivo	Eficaz
R04	Efectivo	Puede mejorar: según el informe de la auditoría del año anterior existía producto registrado como mercadería en tránsito el cual ya se encontraba en territorio nacional en las instalaciones del almacén en aduana, pendientes de ser trasladados a las bodegas de la empresa, situación que se comprobó con la verificación de los prorrates de importación e ingresos a bodega registrados en el mes siguiente al del cierre del periodo. Por lo que se han reconocido operaciones en el periodo actual correspondientes al periodo anterior.
R05	Puede mejorar: previo a la aplicación de ajustes a los costos de inventario, debe documentarse la	Puede mejorar: los ajustes después operados en el sistema deben ser comparados contra los documentos fuente autorizados para asegurar que hayan sido ingresados de manera precisa.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Identificación y valoración de
riesgos potenciales de incorrección material
Al 31 de diciembre de 2018

P.T. AG-12-1

	Hecho por	Revisado por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

No. Riesgo	Resultado de las pruebas a controles mitigantes	
	Diseño e Implementación	Eficacia Operativa
	autorización obtenida y la justificación respectiva.	



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Elaboró

Conclusión sobre la clasificación del riesgo

Medio



Aracely Escobar
Socio-Director
Revisó

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

Objetivo:

Establecer el alcance, el enfoque de la auditoría y su momento de realización, a efecto de ser utilizado como guía para el desarrollo del plan de auditoría más detallado.

Alcance, el enfoque de la auditoría y su momento de realización

a) Características del encargo

- Marco de información financiera: El marco de referencia contable con respecto del cual están preparados los estados financieros de la empresa y consecuentemente la contabilidad del rubro de inventarios es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
- Amplitud prevista de la auditoría: Se realizará la auditoría del rubro de inventarios al 31 de diciembre de 2018, La ejecución del trabajo de campo de la auditoría se llevará a cabo principalmente en las oficinas administrativas de la entidad, lugar en el que se encuentra la información financiera relacionada con el inventario, la empresa posee 4 bodegas en las que se almacenan las existencias, todas ubicadas en el departamento de Guatemala.
- La moneda de presentación y registro contable de la información relacionada con los inventarios es el quetzal, la empresa realiza compras de materia prima con proveedores del exterior, por lo que será necesario realizar la verificación de la conversión a la moneda local, el tipo de

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

cambio utilizado por la empresa es el aplicado en la nacionalización del producto al realizar el pago de los impuestos reportados en la declaración aduanera.

- La empresa dispone de un departamento de auditoría interna, no se considera necesario hacer uso del trabajo realizado por esta unidad en relación con el rubro de inventarios.
- La evidencia de auditoría obtenida en periodos anteriores como resultado de las pruebas a los controles demuestra que se han reconocido en el periodo actual operaciones del año anterior, por lo que se hace uso de estos resultados para considerarlos en la determinación del nivel de confianza en el sistema de control interno.
- Se tendrán disponibles los reportes emitidos a través del sistema de información correspondiente al módulo de inventario, por lo que se evaluará la posibilidad de utilizar técnicas asistidas por el ordenador en el análisis de los datos.
- La administración de la empresa ha dispuesto delegar a una persona específica para atender los requerimientos de información que se efectúen a efectos de la auditoría.
- Con el propósito de garantizar la entrega oportuna de la información y que la información requerida se encuentre disponible al iniciar la auditoría se realizará el requerimiento de información antelación a la fecha de inicio de la visita preliminar y final.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

b) Objetivos de información, momento de realización de la auditoría y naturaleza de las comunicaciones

- La información tiene como objetivo establecer la confiabilidad de la información y lo adecuado de la gestión y control de los inventarios, lo cual le servirá a los representantes del gobierno de la empresa para tomar decisiones en cuanto a la optimización de los recursos relacionados con las existencias de inventario.
- Se realizará una revisión preliminar en diciembre 2018 para conocimiento del cliente y evaluación del sistema de control interno, en ese mes también se realizará un recorrido en las instalaciones de las bodegas de la empresa y se participará en el conteo físico de inventario, por último, se realizará una revisión final en febrero y marzo 2019, con el propósito de entregar el informe final el 25 de marzo de 2019 sobre la razonabilidad del rubro de inventarios al 31 de diciembre de 2018.
- Se hará una reunión de inicio el día 03 de diciembre de 2018 con los miembros de la administración de la entidad, el propósito de presentar al equipo de auditores asignados al encargo de auditoría, coordinar la ejecución del trabajo y discutir la naturaleza, el momento de realización y extensión del trabajo de auditoría. En caso de ser necesario se coordinarán reuniones adicionales para darles a conocer las situaciones que se susciten.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

- Con base en lo resuelto por el consejo de administración de la empresa se emitirá un informe sobre la razonabilidad del saldo de inventarios y un informe de observaciones al sistema de control interno.
- Se ejecutará una reunión el 29 de noviembre de 2018 en las oficinas de la firma con el equipo asignado al encargo para comunicar la estrategia global y el plan de auditoría, así como para considerar las experiencias obtenidas durante la auditoría realizada la empresa el año anterior.
- Las situaciones que surjan durante la auditoría se le comunicarán en orden de importancia al supervisor, gerente y socio director para su resolución en el momento en que sean del conocimiento del auditor que ejecuta el trabajo.
- Se requerirá la confirmación de abogados y bancos para establecer la posible existencia de limitaciones o gravámenes establecidos sobre los inventarios de la empresa.

c) Factores significativos, actividades preliminares del encargo y conocimiento obtenido de otros encargos

- Se determinará la importancia relativa en la planeación y ejecución de la auditoría de conformidad con la NIA 320.
- El nivel de riesgo valorado es medio por lo que en la determinación de la importancia relativa se ajustará el porcentaje aplicado al punto de referencia seleccionado (total de ingresos) a un nivel medio. La

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

administración en general, tiene una actitud positiva hacia el control interno.

- En la reunión que se realice con el equipo asignado al encargo se debe resaltar la necesidad de mantener una mentalidad inquisitiva y de aplicar el escepticismo profesional al reunir y evaluar la evidencia de auditoría y durante el desarrollo del trabajo el supervisor y gerente deberán verificar que se esté aplicando.
- Es necesario tomar en consideración que el consumo de las principales materias primas se establece con base en la determinación de diferencia física entre el resultado del conteo realizando un día con el del día anterior, lo cual podría estar sujeto al riesgo de fraude.
- Los resultados de la auditoría anterior en la que se evaluó la eficacia operativa del control interno, evidencio las siguientes deficiencias: Debilidades en registros de las liquidaciones de gastos de importaciones, Ingresos a bodega no registrados, Implementación de reportes pendientes en inventarios.
- Durante la auditoría se realizarán dos visitas a las bodegas en la que se encuentran almacenados los inventarios, una preliminar para realizar un recorrido en las instalaciones y efectuar la inspección de aspectos tales como: control de existencias, ingresos y salidas, condiciones de almacenamiento y seguridad de los inventarios y la segunda en una fecha intermedia para la observación del conteo físico de las existencias al cierre.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

- Se obtendrá manifestación escrita de la administración con respecto del compromiso de esta en relación con el diseño, la implementación y mantenimiento de un control interno sólido, incluida la evidencia de una documentación adecuada de dicho control interno.
- No ha habido cambios significativos en tecnologías de información y en los procesos de negocio, miembros clave de la administración.
- Se debe considerar que la empresa El Emisor, S.A., por estrategias administrativas y acuerdos de precio del papel con los proveedores y considerando que el próximo año (2019) será un año electoral, la administración decidió adquirió una mayor cantidad de papel, aunque los ingresos por ventas de ejemplares en circulación disminuyeron con respecto del año anterior.

d) Naturaleza, momento de intervención y extensión de los recursos

- Se usará del mismo personal que integró el equipo asignado para la auditoría del periodo anterior.
- No se considera necesario el uso del trabajo de un experto.
- El presupuesto del encargo es de Q.42,000 distribuido en 130 horas de trabajo, así:

Equipo de Trabajo	Cantidad de Personas	Horas	Quetzales
Socio de Auditoría	1	8	Q 6,000
Gerente de Auditoría	1	12	Q 6,750
Supervisor de Auditoría	1	30	Q 11,250

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
Estrategia Global de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	27.11.2018	28.11.2018
Firma:		

Equipo de Trabajo	Cantidad de Personas	Horas	Quetzales
Asistente de Auditoría	1	80	Q 18,000
Total	4	130	Q 42,000

- Los miembros del equipo asignados a la observación del recuento de existencias en las bodegas y planta de producción a realizarse en la fase intermedia de la auditoría (finales del mes de diciembre de 2018), son en total 2 personas el supervisor y el asistente de auditoría.
- Como equipo del encargo realizaremos reuniones al finalizar cada etapa (revisión preliminar, observación del recuento de existencias y revisión final) con el propósito de conocer los resultados y concluir al respecto.
- El gerente del encargo realizará verificaciones periódicas durante el transcurso de la auditoría dentro de las instalaciones de la empresa auditada, para verificar el avance del trabajo e informará al socio en las oficinas de la firma con respecto de los asuntos relevantes y resultados obtenidos.



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Elaboró



Aracely Escobar
Socio-Director
Revisó

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-3

EL EMISOR, S.A.
Reunión con el equipo asignado
al encargo de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018	03.12.2018
Firma:			

Con fecha 29 de noviembre de 2019, siendo las 8:30 a.m., ubicados en las oficinas de la firma de auditoría las personas siguientes:

Nombre	Rol en el Equipo
Aracely Escobar	Socio-Director
Abraham Hernández	Gerente de Auditoría
Benjamín García	Supervisor de Auditoría
Eugenia Márquez	Asistente de Auditoría

Con el propósito de comunicar la estrategia global y el plan de auditoría, así como para considerar las experiencias obtenidas durante la auditoría realizada el año anterior a la empresa El Emisor, S.A. el socio director se dirigió a los integrantes del grupo del encargo y trato cada uno de los temas siguientes:

No.	Puntos de agenda	Minuta de la reunión
1	Objetivo y alcance.	AE & Asociados ha sido contratada para realizar la auditoría al rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. al 31 de diciembre de 2018, con el propósito de emitir una opinión sobre la razonabilidad del saldo del rubro de inventarios a esa fecha.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-3

EL EMISOR, S.A.
Reunión con el equipo asignado
al encargo de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018	03.12.2018
Firma:			

No.	Puntos de agenda	Minuta de la reunión
2	Importancia relativa.	La importancia relativa global determinada asciende a Q.3,473,115 con base en los ingresos totales. La importancia relativa para la ejecución del trabajo al rubro de inventarios a Q.1,736,557; otorgándole un nivel medio de confianza al control interno de la empresa.
3	Oportunidad (programación), fechas clave y disponibilidad de personal del cliente.	Se confirma la programación para este periodo acorde a las fechas establecidas en la propuesta de trabajo. Además, el cliente expreso su anuencia en colaborar con la auditoría a fin de concluir exitosamente la revisión.
4	¿Qué podemos aprender de la experiencia pasada tal como asuntos/eventos que causaron demoras y áreas donde la auditoría se excedió o no fue suficiente?	Los requerimientos de información demoraron en ser atendidos. El cliente ha indicado que con el propósito de garantizar la entrega oportuna de la información se asignará a una persona específica para que gestione la información requerida por los auditores externos con los departamentos que corresponda.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-3

EL EMISOR, S.A.
Reunión con el equipo asignado
al encargo de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018	03.12.2018
Firma:			

No.	Puntos de agenda	Minuta de la reunión
5	¿Alguna nueva preocupación sobre integridad de la administración, negocio en marcha, litigios, etcétera?	Ninguna, no se tiene conocimiento de que existan procesos judiciales que puedan afectar los inventarios. Para descartar cualquier posible situación será requerida confirmación al asesor legal de la empresa.
6	Cambios en este ejercicio en operaciones del negocio y/o condición financiera, en regulaciones de la industria, en políticas contables usadas, y en gente.	Las ventas de ejemplares disminuyeron con respecto del año anterior. Lo que implica un menor consumo de materia prima, reduciendo la cantidad de inventarios que deben ser adquiridos para su uso en la producción. Sin embargo, se debe considerar que para obtener un mejor precio del papel y que el próximo año (2019) será un año electoral, la empresa adquirió una mayor cantidad de papel, por lo que las existencias al cierre serán mayores.
7	Susceptibilidad de los inventarios a fraude.	Los consumos de papel y tinta son determinados por diferencia de inventarios al realizar el conteo

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-3

EL EMISOR, S.A.
Reunión con el equipo asignado
al encargo de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018	03.12.2018
Firma:			

No.	Puntos de agenda	Minuta de la reunión
		físico diario y comparar este con la existencia del día anterior, lo que implica que la información es susceptible a ser manipulada, generando el riesgo de que se dé la apropiación indebida de inventarios.
8	Riesgos importantes que requieran atención especial	Los riesgos potenciales son considerados en la cédula AG-12-1 como parte de la planificación de la auditoría.
9	Respuestas de auditoría apropiadas a los riesgos identificados.	Las pruebas básicas que permitirán comprobar que los riesgos identificados han sido gestionados por la administración son incluidas en la cédula AG-12-1 como parte de la planificación de la auditoría.
10	Considerar la necesidad de habilidades especializadas o de consultores, de pruebas de controles internos contra procedimientos sustantivos.	No se considera necesario el uso del trabajo de un experto.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-3

EL EMISOR, S.A.
Reunión con el equipo asignado
al encargo de Auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018	03.12.2018
Firma:			

No.	Puntos de agenda	Minuta de la reunión
11	Funciones del equipo de auditoría, programación y revisiones de archivos.	El equipo de auditoría deberá documentar la ejecución del trabajo realizado, el gerente del encargo realizará verificaciones periódicas para verificar el avance e informará al socio con respecto de los asuntos relevantes y resultados obtenidos.

El socio director resalto la necesidad de mantener una mentalidad inquisitiva y de aplicar el escepticismo profesional al reunir y evaluar la evidencia de auditoría durante la ejecución del trabajo a realizar. No habiendo temas adicionales que tratar, se agradeció la información proporcionada y se dio por concluida la reunión realizada.



Aracely Escobar
Socio-Director



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría



Benjamín García
Supervisor de Auditoría



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-4

El Emisor, S.A.
Programa de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

Cliente: EL EMISOR, S.A.	
Programa de trabajo de Auditoría al rubro de: INVENTARIOS	
Objetivos:	
a)	Comprobar la existencia física, la propiedad e integridad de los inventarios.
b)	Determinar si existen gravámenes.
c)	Comprobar su adecuada valuación.
d)	Verificar que exista consistencia en la aplicación del método de valuación.
e)	Comprobar su adecuada presentación en el balance y revelaciones de restricciones (si las hubieran).
f)	Comprobar que existan controles adecuados y periódicos sobre la existencia física, ingreso y salida de inventarios.

No.	Procedimientos	Referencia	Hecho por
A	Revisión Preliminar		
1	Analice los procedimientos y manuales de operación (si los hubieren). En ausencia de documentos escritos al respecto proceder a elaborar una narrativa del proceso.	D-0-1	BG
2	Elabore un memorándum mediante el cual se describa:	D-0-1	BG
a)	Tipos de inventario y localizaciones físicas.		
b)	Método de valuación autorizado y utilizado por la empresa.		
c)	Segregación adecuada de funciones de autorización, custodia y registro de inventarios.	D-0-1	BG
d)	Periodicidad en la toma física de		

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-4

El Emisor, S.A.
Programa de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Procedimientos	Referencia	Hecho por
	inventarios.		
	e) La existencia de seguros y fianzas sobre los inventarios.	D-0-1	BG
	f) Los procedimientos utilizados por la empresa que permitan identificar problemas de obsolescencia o lento movimiento.		
3	Realice un recorrido por las instalaciones de las bodegas y efectúe la inspección de aspectos tales como: control de existencias, ingresos y salidas, condiciones de almacenamiento y seguridad de los inventarios.	D-0-2	BG
4	Discuta con el funcionario responsable las fechas para la toma de inventarios físicos y programe la participación en los mismos.	D-0-2	BG
5	Evalué el control relacionado con el sistema contable, registros auxiliares y soporte documental a través de un cuestionario de control interno.	D-0-3	EAM
B	Intermedia (Conteo físico de inventario)		
1	Con anterioridad a la fecha en la cual se observará el conteo físico del inventario:		
	a) Determinar las ubicaciones de inventarios significativos y discutir con el cliente las instrucciones por él preparadas; en particular, la oportunidad y el método de verificación de inventario.	D-3	EAM
	b) Seleccionar ítems de los registros de inventario para las subsecuentes pruebas de recuento.	D-3	EAM

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Programa de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018**

P.T. AG-12-4

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Procedimientos	Referencia	Hecho por
2	En la fecha de observación del conteo físico del inventario:		
	a) Presenciar la toma de inventario físico. Observar el ordenamiento de los ítems a ser inventariados, la existencia de artículos defectuosos, obsoletos o invendibles, el tratamiento de inventarios en o cerca de las áreas de recepción o despacho y el cumplimiento de las instrucciones para la toma de inventarios impartidas por la empresa.	D-3	EAM
	b) Realice pruebas selectivas del recuento de inventarios.	D-3	EAM
3	Con posterioridad a la fecha de observación del conteo físico del inventario:		
	Sobre el resumen del inventario físico, controlar su adecuada compilación prestando especial atención al control de hojas de inventario u otros controles alternativos.	D-3	EAM
C	Revisión Final		
1	Solicite la confirmación de abogados para establecer la posible existencia de procesos judiciales pendientes de resolución en los que se haya colocado embargo sobre los inventarios.	AG-9-1 D-6	AE
2	Solicite la confirmación de bancos para establecer la posible existencia de gravámenes colocados sobre las existencias por haber sido entregadas en	AG-9-2 D-7	AE

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-4

**El Emisor, S.A.
Programa de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Procedimientos	Referencia	Hecho por
	garantía de créditos adquiridos por la empresa.		
3	Revise los indicadores financieros (rotación y días en existencia).	A-0	EAM
4	Solicite el listado del inventario de fin de año y haga pruebas aritméticas y verifique que los totales por línea de productos (materia prima) sean los mismos que los estados financieros reflejan.	D	EAM
	Por los productos seleccionados para su verificación en el inventario físico de fin año realice el siguiente trabajo:	D-1	EAM
	a) Verifique que la cantidad según el cliente sea la misma según los papeles de trabajo.	D-1	EAM
	b) Verifique que los montos utilizados para la valuación de los inventarios sea consistente con el método definido y utilizado durante el año.	D-2	EAM
	c) Si existen diferencias de unidades y/o costos, trasládelas a la administración para su investigación y aclaración. Verifique la razonabilidad de las mismas.	D-1	EAM
	d) Elabore un cuadro estadístico de las pruebas de auditoría realizadas (inventario físico y valuación de inventarios).	D-1	EAM
5	Investigue las causas de los sobrantes y faltantes de inventarios (si los hubieran).	D-3	EAM
6	Efectúe pruebas de valuación de inventarios tomando como referencia lo siguiente:	D-2	EAM

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-4

**El Emisor, S.A.
Programa de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Procedimientos	Referencia	Hecho por
	Materia prima:		
	a) Seleccione las materias primas que serán objeto de análisis.	D-2	EAM
	b) Examine la documentación de respaldo de compras y/o importaciones verificando que exista consistencia entre el pedido, la factura del proveedor y el ingreso a bodega.	D-2-2	EAM
	En los casos de importaciones adicionalmente verificar los prorrateos de gastos.	D-2-2	EAM
	c) Verifique que el ingreso al kardex sea por la cantidad recibida según el ingreso a bodega y el costo sea el mismo determinado en el prorrateo.	D-2-2	EAM
	d) Revise que la modificación del costo de las existencias, sea de acuerdo al método de valuación utilizado por la empresa.	D-2-1	EAM
	e) Revise que el registro contable sea el adecuado y correcto.	D-2	EAM
	f) Concluya si el procedimiento de valuación de inventarios a es adecuado.	D-2	EAM
	g) Ejecute cualquier otro procedimiento que crea conveniente de acuerdo a las circunstancias.	D-2	EAM
7	En el caso de mercaderías en tránsito verifique la documentación soporte (facturas, cheques, prorrateos, etc.) Con fecha del ejercicio y cerciórese en su caso, de que haya sido recibida después del	D-4	EAM

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-12-4

**El Emisor, S.A.
Programa de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Procedimientos	Referencia	Hecho por
	cierre del ejercicio contra comprobante de entrada al almacén.		
8	Revise la suficiencia de la cobertura del seguro contratado.	D-5	EAM
9	Revisión del supervisor.	D	BG
10	Conclusión en sumaria.	D	BG

Describa y explique las razones de cualquier cambio importante necesario al programa que resulte de las condiciones encontradas en el trabajo.



Benjamín García
Supervisor de Auditoría

Elaboró



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría

Revisó



Aracely Escobar
Socio-Director

Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

Para:	<i>Jeremías Velásquez</i>	De:	<i>Aracely Escobar</i>
	<i>Contador General</i>		<i>Socio Director</i>
Cliente:	<u>El Emisor, S.A.</u>	Auditoría:	<u>Auditoría externa al rubro</u>
Con	<u>José Rodríguez</u>		de inventarios al 31 de
copia a:	<i>Gerente Financiero</i>		diciembre de 2018
Fecha:	<u>29/11/2018</u>	No.	<u>001-2018</u>

Respecto a la auditoría del rubro de inventarios del diario El Emisor, S.A. al 31 de diciembre de 2018, se solicita su colaboración para realizar las gestiones respectivas para que proporcionen la siguiente información:

No.	Documentos
01	Manuales de políticas y procedimientos y/o instructivos vigentes relacionados con inventarios. (si hubiere)
02	Acceso a entrevistar al personal involucrado en el proceso productivo, compras, bodega y contabilidad.
03	Acceso a realizar un recorrido por las instalaciones de las bodegas y la planta de producción.
04	Indicar cuál es la fecha programada para la realización del conteo físico anual
05	Instructivo emitido con propósitos del recuento de inventarios

Durante el transcurso de la auditoría posiblemente se le solicitará información adicional, necesaria para completar el trabajo. Dicha

AE & ASOCIADOS, S.C.

REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

información será de utilidad para la revisión que se estará efectuando. Por lo que se agradece el apoyo que puedan brindar al respecto.

Atentamente,

AE & ASOCIADOS, S.C



Aracely Escobar
Auditoría Externa

Guatemala 25 de febrero de 2019

Señores
Bufete N&A
Ciudad

Estimados señores:

Con motivo del examen que se encuentran practicando los auditores **AE & ASOCIADOS, S.C.**, sobre el rubro de inventarios, al 31 de diciembre de 2018 mucho se ha de agradecerles se sirvan proporcionarles directamente a ellos toda la información que tengan disponible, relacionada con la empresa **EL EMISOR, S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, sobre el siguiente asunto:

Relación detallada de los litigios en proceso, con respecto de los cuales se haya decretado la medida precautoria de embargo sobre el inventario de la empresa **EL EMISOR, S.A.**, su opinión sobre su probable resolución y el monto estimado de la obligación que se generaría, respecto de cada uno de ellos. Se solicita a usted (es) se sirva (n) enviar su respuesta directamente a los auditores a la siguiente dirección de correo electrónico:

E-mail: emarquez@easociadoscpa.com.gt

Se anticipan las gracias por la atención que se sirva (n) prestar a la presente.



Atentamente,

Lic. Gabriel Fernando López Arriaga
Gerente General
El Emisor, S.A.

Guatemala 25 de febrero de 2019

Señores
Banco ABC
Ciudad

Estimados señores:

Con motivo del examen que se encuentran practicando los auditores **AE & ASOCIADOS, S.C.**, sobre el rubro de inventarios, al 31 de diciembre de 2018 mucho se les agradecerá se sirvan proporcionarles directamente a ellos toda la información que tengan disponible, relacionada con la empresa **EL EMISOR, S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, sobre el siguiente asunto:

Detalle de los créditos prendarios otorgados a la empresa **EL EMISOR, S.A.**, que posean como garantía los inventarios de la entidad, con saldo al 31 de diciembre de 2018.

Se solicita a usted (es) se sirva (n) enviar su respuesta directamente a los auditores a la siguiente dirección de correo electrónico:

E-mail: emarquez@easociadoscpa.com.gt

Se anticipan las gracias por la atención que se sirva (n) prestar a la presente.



Atentamente,

Lic. Gabriel Fernando López Arriaga
Gerente General
El Emisor, S.A.

AE & ASOCIADOS, S.C.

REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

Para: Jeremías Velásquez **De:** Aracely Escobar
Contador General Socio Director

Cliente: El Emisor, S.A. **Auditoría:** Auditoría externa al rubro
Con copia José Rodríguez de inventarios al 31 de
a: Gerente Financiero diciembre de 2018

Fecha: 18/02/2019 **No.** 002-2018

Respecto a la auditoría del rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A. al 31 de diciembre de 2018, se solicita su colaboración para realizar las gestiones respectivas para proporcionar la siguiente información:

No.	Documentos
01	Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2018
02	Integraciones de las cuentas de inventario al 31 de diciembre de 2018
03	Detalle de las compras realizadas del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
04	Prorrates de gastos de importación elaborados del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y del 01 al 28 de febrero de 2019..
05	Ingresos a bodega emitidos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y del 01 al 31 de enero de 2019..
06	Base de datos de los ingresos y egresos operados a bodega de inventarios del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018.

AE & ASOCIADOS, S.C.

REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN

No.	Documentos
07	Inventario costado al 31 de diciembre 2018, en formato electrónico (Excel).
08	Documentación que respalda el inventario físico efectuado al 31 de diciembre 2018.
09	Pólizas de seguro vigentes relacionadas con las existencias de inventario.
10	Proceder a elaborar las cartas de solicitud de confirmación a abogados y bancos según formato adjunto.

Durante el transcurso de la auditoría posiblemente se solicitará información adicional, necesaria para completar el trabajo. Dicha información será de utilidad para la revisión que se estará efectuando. Por lo que se agradece el apoyo que puedan brindar al respecto.

Atentamente,

AE & ASOCIADOS, S.C



Aracely Escobar
Auditoría Externa

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-16

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Independencia
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

1. Por la presente y en relación con la auditoría del rubro de inventarios y la revisión de información de la empresa El Emisor, S.A. por el año que terminará al 31 de diciembre de 2018, se confirma que, no se ha prestado o participado en ninguno de los siguientes tipos de servicios a dicha entidad:

- Preparación de documentos contables o estados financieros de la entidad
- Diseño e implantación de sistemas de tecnología de la información financiera utilizados para generar los datos integrantes de los estados financieros auditados.
- Servicios de valoración sobre partidas significativas de los estados financieros auditados.
- Asumir y desempeñar las funciones de contabilidad o de auditoría interna (outsourcing).
- Prestar servicios de abogacía.
- Desempeñar funciones directivas, de administración, de empleo o de supervisión interna de la empresa auditada.
- Participar en la contratación de altos directivos o personal clave.
- Actuar como intermediario financiero, asesor de inversiones o banco de inversiones.
- Servicios de experto no relacionados con la auditoría, actuando de parte de la empresa auditada.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-16

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Independencia
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

2. Se les confirma también que, como persona cubierta, no se ha incurrido en lo siguiente:

- Durante el período y a la fecha, no se tuvo ningún tipo de transacciones con la empresa auditada.
- Durante el período y a la fecha, no se estuvo ocupando una función contable o una función de supervisión de la información financiera de la empresa auditada.
- Durante el período y a la fecha, no se tuvo una relación cercana de negocios con la empresa auditada.
- Durante el período y a la fecha, no se ha sostenido cualesquiera negociaciones de empleo con la empresa auditada.

3. No existen conflictos de independencia que deban ser reportados, tales como:

- Mantener inversiones directas o indirectas por parte de cualquier empleado profesional en un negocio de algún cliente, cuando sea material cuantitativa o cualitativamente.
- Mantener relaciones familiares con personal del gobierno corporativo del cliente o un empleado cuyo puesto le permite ejercer influencia significativa sobre la preparación de los registros contables o estados financieros de la empresa auditada (hasta cuarto grado de consanguinidad y segundo grado de afinidad).

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-16

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Independencia
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

- Existencia de relaciones de empleo con un cliente de auditoría. Concerniente a que un antiguo miembro del equipo o socio de la firma se incorporó al cliente y ocupa un puesto de dirección o administración que le permite influir en la preparación de los registros contables o estados financieros y continúe habiendo una conexión significativa entre la firma y dicha persona. O si la conexión no es significativa existe de alguna amenaza de influencia o de intimidación sobre los miembros del equipo.
- Existencia de relación de servicio reciente con un cliente de auditoría, un miembro del equipo de auditoría recién fungió como empleado, administrador o directivo del cliente, que pueda originar amenazas de interés propio, de auto-revisión o de familiaridad.
- Recibir de, o dar préstamos a un cliente o a personal del cliente, en una suma igual o mayor a un quinto de la cartera total.
- Aceptar efectivo o regalías a un cliente (exceptuando recuerdos navideños que no sean en efectivo y que sean de valor nominal insignificante).
- El Contador Público Autorizado que ejerza las funciones de Contralor, Auditor Interno, Contador, Jefe de Contabilidad o encargado directo de una contabilidad en cualquier organización no podrá expedir documento alguno que de fe de la veracidad o autenticidad de su propio trabajo.
- El Contador Público Autorizado que sea socio o co-dueño de una empresa con fines de lucro, no podrá ejercer sus funciones respecto a dicha empresa, cuando posea un décimo o más del Capital Social.
- El personal del despacho deberá reportar en forma oportuna al Socio encargado y al Socio o responsable de calidad sobre las violaciones

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-16

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Independencia
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

aparentes de independencia que lo involucren a él mismo y/o a sus miembros de familia inmediata o familiares cercanos.

- Cualquier otra situación que se detalle en el Código de Ética Profesional del Contador, emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).
- Demás limitaciones establecidas en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Firmas:

Nombre	Rol en el Equipo	Firma
Aracely Escobar	Socio-Director	
Abraham Hernández	Gerente de Auditoría	
Benjamín García	Supervisor de Auditoría	
Eugenia Márquez	Asistente de Auditoría	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-17

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Confidencialidad
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

Para asegurar el cumplimiento continuado a los requisitos éticos y normativos, del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC), mediante la presente declaración confirmo mi compromiso respecto a la obligación de no divulgar la información confidencial que conozca en el ejercicio de la actividad profesional, no pudiendo hacer uso de la misma para finalidades distintas de las de la propia auditoría previstas en el contrato de servicios y/o carta compromiso que la firma de auditoría ha contraído con el cliente. Este deber de secreto, será de aplicación incluso una vez que haya causado de baja en la firma de auditoría y por tiempo indefinido.

“Información Confidencial” es toda información acerca de los clientes de la que tenga conocimiento cualquier persona como resultado de su relación con la firma de auditoría, a menos que dicha información sea del dominio público.

Como parte del equipo de trabajo se advierte y obligada al auditor a abstenerse de:

- a) Compartir información a otra persona fuera de la firma (como a banqueros) a menos que esto sea autorizado por el cliente;
- b) Proporcionar nombres de los clientes para los que la firma trabaja, excepto cuando haya permiso por parte del cliente de compartir información como por ejemplo a bancos;

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-17

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Confidencialidad
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

- c) Discutir con amigos o familiares información relacionada con los clientes de la firma o de su trabajo;
- d) De divulgar fuera de la firma, o de la empresa para la que se trabaja, información confidencial obtenida como resultado de relaciones profesionales y empresariales, salvo que medie autorización adecuada y específica o que exista un derecho o deber legal o profesional para su revelación, y
- e) De utilizar información confidencial obtenida como resultado de relaciones profesionales y empresariales en beneficio propio o de terceros.

Se deberá tener cuidado para evitar tratar información confidencial por teléfono o en un lugar público con o sobre un cliente en presencia de otras personas. Si es posible, se debe evitar estas llamadas, programándolas cuando no haya gente alrededor, llamando posteriormente.

Ningún documento con el nombre del cliente deberá de ser dejado en la recepción de la oficina o en áreas públicas.

El equipo de trabajo deberá asegurarse de que solo la información, registros, papeles, etc., correctos, sean enviados o proporcionados a los clientes. Se debe verificar que no contenga información interna de la firma o algún material relevante de otro cliente.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-17

**El Emisor, S.A.
Compromiso de Confidencialidad
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	29.11.2018	30.11.2018
Firma:		

Jamás deberá de ser tirado el papel de desperdicio en las oficinas del cliente a menos que éste haya sido destruido para evitar que sea leído.

Ningún trabajo de ningún tipo, especialmente en relación con llamadas telefónicas, deberá llevarse a cabo donde exista el peligro de que sea escuchado por otros.

Habiendo leído, entendido y cumplido la política sobre confidencialidad de la firma de auditoría, en relación con los asuntos de los clientes de la firma de auditoría.

Firmas:

Nombre	Rol en el Equipo	Firma
Aracely Escobar	Socio-Director	
Abraham Hernández	Gerente de Auditoría	
Benjamín García	Supervisor de Auditoría	
Eugenia Márquez	Asistente de Auditoría	

4.3 Ejecución de la auditoría

Este proceso corresponde al trabajo de campo, realizado a partir del inicio de la revisión, involucra la aplicación de los procedimientos de auditoría planificados.

4.3.1 Determinación de la extensión de las pruebas

a) Utilización de evidencia generada en periodos anteriores sobre la eficacia de los controles

Para establecer si ha habido cambios significativos en los controles y decidir sobre la utilización de la evidencia obtenida en la auditoría anterior al respecto de la eficacia operativa de los controles internos, se procedió a actualizar la narrativa por medio de realizar entrevistas al personal involucrado en los procesos.

El resultado obtenido al realizar la actualización de la narrativa es que no existen cambios significativos a los controles implementados por lo que se utilizará como base la evidencia obtenida en la auditoría anterior al respecto de la eficacia operativa de los controles internos implementados, por lo que no se procederá a realizar procedimientos adicionales al respecto.

b) Diseño y determinación de la muestra

Para el diseño y la determinación de la muestra seleccionada se utilizó como base inicialmente el valor de la importancia relativa determinada, extrayendo del universo de las operaciones aquellas transacciones que superan la materialidad. Posterior a separar los ítems seleccionados, se

procedió a elegir algunos elementos de forma aleatoria para completar la cantidad de operaciones a ser objeto de prueba.

Para determinar la cantidad de elementos que deben formar parte de la muestra se consideró la representatividad de las operaciones con respecto del saldo de los inventarios al cierre.

4.3.2 Documentación del trabajo realizado

La documentación del trabajo realizado se encuentra conformada por los papeles de trabajo elaborados durante la ejecución de la auditoría.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-15

**El Emisor, S.A.
Memorando de inicio de Auditoría
Externa al Rubro de Inventarios
Al 31 de diciembre 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

Objetivo: Presentar al equipo de trabajo asignado al encargo de auditoría e identificar las principales características del rubro a auditar.

Procedimientos realizados: Con el objetivo descrito se procedió a concertar una reunión con la administración de la empresa El Emisor, S.A. quedando establecida la fecha y hora el lunes 03 de diciembre de 2018 a las 10:00 a.m.

En el día y fecha señalados se llevó a cabo la reunión entre el equipo de auditoría externa de AE & Asociados, S.C. compuesto por:

No.	Nombre	Rol en el Equipo
1	Aracely Escobar	Socio-Director
2	Abraham Hernández	Gerente de Auditoría
3	Benjamín García	Supervisor de Auditoría
4	Eugenia Márquez	Asistente de Auditoría

Y los funcionarios de la empresa El Emisor, S. A. siguientes:

No.	Nombre	Puesto
1	Pablo Mazariegos	Gerente General y Representante Legal
2	José Rodríguez	Gerente Financiero
3	Jeremías Vásquez	Contador General
4	Abigail Rivera	Gerente de Producción

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-15

**El Emisor, S.A.
Memorando de inicio de Auditoría
Externa al Rubro de Inventarios
Al 31 de diciembre 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

Según lo programado el socio de la firma procedió a la presentación del equipo de profesionales que estará efectuando la auditoría y describió la participación que cada uno de estos tendrá durante el desarrollo del trabajo.

Por su parte el gerente general presento a los funcionarios que intervienen los procesos correspondientes al rubro de inventarios y expreso su anuencia en colaborar con la auditoría a fin de concluir exitosamente la revisión. Derivado de lo cual con el propósito de garantizar la entrega oportuna de la información se ha asignado al señor Jeremías Vásquez para que gestione la información requerida por los auditores externos con los departamentos que corresponda.

El gerente de auditoría externa se refirió al propósito del trabajo a realizar, siendo este el de emitir una opinión sobre la razonabilidad del rubro de inventario. Las fechas en las que se estarán realizando las visitas y la información requerida para el desarrollo de la revisión.

La auditoría para el rubro de inventarios se programará en 2 revisiones, una preliminar a realizarse del 03 al 07 de diciembre de 2018 y la final del 25 de febrero al 15 de marzo de 2019. Adicional a estas se programará la participación en la observación del conteo físico anual de inventarios a realizarse en los últimos días del mes de diciembre de 2018.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-15

**El Emisor, S.A.
Memorando de inicio de Auditoría
Externa al Rubro de Inventarios
Al 31 de diciembre 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

Se solicitó a fin de llevar a cabo con éxito las revisiones, lo siguiente:

- a) Acceso a todas las fuentes de información de la empresa.
- b) Integración de las cuentas de inventarios.
- c) Movimientos contables de las cuentas que en su momento sean necesarios.
- d) Informes, reportes, etc., que elaboren los diferentes departamentos de la empresa relacionados con el rubro de inventario.
- e) Cualquier otra información necesaria que sea requerida en relación con la auditoría.

Requirió información al respecto del desarrollo del negocio desde la auditoría anterior, así como de la ocurrencia de cambios en el rubro de inventarios y/o asuntos legales que debiesen ser considerados para efectos de la auditoría. Así como que se nos indicase las principales características del rubro a auditar.

Consecuentemente el Gerente Financiero de la empresa El Emisor, S.A. manifestó que la empresa continúa operando bajo las mismas políticas y procedimientos e indicó que no existe ningún hecho considerable que necesite ser revelado.

El Gerente Financiero comento que continúan manejando tres tipos de inventarios, que son: materia prima, repuestos y artículos promocionales,

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-15

**El Emisor, S.A.
Memorando de inicio de Auditoría
Externa al Rubro de Inventarios
Al 31 de diciembre 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

que las existencias se encuentran almacenadas en bodegas arrendadas a terceros, la general que es la principal, la bodega auxiliar secundaria y la bodega de la planta de producción, ubicadas todas geográficamente en la ciudad capital.

La materia prima fundamental continúa siendo el papel y tinta, en bovinas y litros respectivamente, los cuales se mantienen en existencia en las 4 bodegas, encontrándose distribuidas por tipo de producto, volumen, medida, pesos y gramaje, y agrupadas acorde al apilamiento máximo soportado por el producto. De cada artículo inventariado se posee un kardex.

Indica el Contador General que hubo un cambio de personal por lo que la asistente a cargo de los inventarios es ahora Ligia Solís, quien lleva 4 meses de laborar para la empresa.

El encargado de bodega manifiesta que se realizan conteos físicos periódicos (diario, semanal, mensual y anual), que el sistema es operado a diario con los ingresos a bodega recibidos y los requerimientos de materiales despachados. Por lo que el kardex que presenta el detalle de los productos que se encuentran almacenados está actualizado.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. AG-15

**El Emisor, S.A.
Memorando de inicio de Auditoría
Externa al Rubro de Inventarios
Al 31 de diciembre 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	BG	AH	AE
Fecha:	03.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

Por último, se acordó que cualquier situación que se relacione con la auditoría y que pueda influir en la planificación o la estrategia de auditoría será informada oportunamente.

No habiendo temas adicionales que tratar, se agradeció la información proporcionada y se dio por concluida la reunión realizada.



Aracely Escobar
Socio-Director



Benjamín García
Supervisor de Auditoría



Pablo Mazariegos
Gerente General



Jeremías Vásquez
Contador General



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría



José Rodríguez
Gerente Financiero



Abigail Rivera
Gerente de Producción

EL EMISOR, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Cifras expresadas en Quetzales)

ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE		CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes	8,798,525	Cuentas por pagar	31,832,767
Clientes -neto-	17,462,843	Otras cuentas por pagar	15,858,504
Otras cuentas por cobrar	10,064,279	Impuesto sobre la renta por pagar	2,224,914
Impuestos por cobrar	6,856,384	Préstamos por pagar porción corriente	12,389,109
Inventarios	<u>29,388,597</u>	Total pasivo corriente	<u>62,305,294</u>
Total activo corriente	<u>72,570,628</u>	NO CORRIENTE	
		Préstamos por pagar	17,448,010
		Cuentas por pagar a asociadas	71,938,411
		Provisión para indemnizaciones	17,010,111
NO CORRIENTE		Total pasivo no corriente	<u>106,396,532</u>
Inversiones	4,517,539	Total de pasivo	<u>168,701,826</u>
Documentos por cobrar	75,332,343	PATRIMONIO	
Cuentas por cobrar a asociadas	31,058,709	Capital suscrito y pagado	25,000,000
Gastos pagados por anticipado	3,619,199	Reserva legal	7,913,493
Maquinaria, mobiliario y equipo	26,181,254	Ganancias retenidas	6,119,487
Cargos diferidos	<u>796,138</u>	Ganancia del año	<u>6,341,004</u>
Total activo no corriente	<u>141,505,182</u>	Total de patrimonio	<u>45,373,984</u>
Total de activo	<u>214,075,810</u>	Total pasivo y patrimonio	<u>214,075,810</u>

EL EMISOR, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

Ingresos por actividades ordinarias	231,540,994
(-) Costo de ventas	<u>(72,390,550)</u>
Margen bruto	159,150,444
(+) Otros ingresos	934,416
(-) Gastos de operación	<u>(146,956,917)</u>
(-) Gastos financieros	<u>(4,228,288)</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	8,899,655
Impuesto sobre la renta	<u>(2,224,914)</u>
Ganancia después de impuesto	6,674,741
Reserva legal	<u>(333,737)</u>
Ganancia neta del año	<u><u>6,341,004</u></u>

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Análisis del saldo del rubro
de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

P.T. A-0

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2018	26.02.2018	27.02.2018
Firma:			

Objetivo:

Evaluar, medir y cuantificar la situación financiera del rubro de inventarios de la empresa El Emisor al 31 de diciembre de 2018.

Procedimientos:

1. Se requirió el estado de situación financiera y estado de resultados al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017
2. Se solicitaron los movimientos del diario mayor general de las cuentas de inventario del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
3. Se determinó el porcentaje que representa el saldo de los inventarios a nivel del estado de situación financiera.
4. Se comparó del saldo de los inventarios por mes y por año, estableciendo las variaciones a efectos de evaluar el comportamiento que presentan las existencias.
5. Se determinó el promedio de las existencias de ambos años.

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Análisis del saldo del rubro
de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

P.T. A-0

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2018	26.02.2018	27.02.2018
Firma:			

6. Se calcularon las razones financieras de rotación de inventarios e inventarios en existencia

El resultado obtenido de los procedimientos aplicados es el siguiente:

1) Porcentaje que representa el saldo de inventarios a nivel del estado de situación financiera

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2017 {a}	SALDO AL 31/12/2018 {b}	OBSERVACIONES
Total activo	292,874,893	214,075,810	Este año el inventario representa más de lo que representaba el año anterior.
Inventarios	24,570,932	29,388,597	
Porcentaje (%) que representa	8%	14%	

MARCAS:

{a} Cotejado contra Informe de auditoría al 31/12/2017

{b} Cotejado contra Estados Financieros al 31/12/2018.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-0

El Emisor, S.A.
Análisis del saldo del rubro
de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2018	26.02.2018	27.02.2018
Firma:			

2) Variación del saldo con respecto del año anterior y valor promedio de existencia en ambos años.

Los movimientos mensuales registrados en las cuentas de inventario según el diario mayor general son:

Mes	Año 2017	Año 2018	Variación	Porcentaje (%)	Observaciones
Enero	24,119,362	23,603,344	(516,018)	-2%	Según la administración el incremento es debido a estrategias administrativas y acuerdos de precio con los proveedores.
Febrero	20,504,936	22,061,410	1,556,474	8%	
Marzo	21,971,433	23,824,184	1,852,751	8%	
Abril	20,956,729	25,255,821	4,299,092	21%	
Mayo	25,774,336	21,742,508	(4,031,828)	-16%	
Junio	22,976,515	20,730,396	(2,246,119)	-10%	
Julio	22,022,152	22,545,597	523,445	2%	
Agosto	18,271,374	23,654,397	5,383,023	29%	
Septiembre	20,746,007	23,391,838	2,645,831	13%	
Octubre	22,032,995	24,859,373	2,826,378	13%	
Noviembre	20,960,689	31,592,202	10,631,513	51%	
Diciembre	24,570,932	29,388,597	4,817,665	20%	
Promedio		22,075,622	24,387,472		

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Análisis del saldo del rubro
de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

P.T. A-0

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2018	26.02.2018	27.02.2018
Firma:			

3) Razones financieras

$$\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio inventario}} = \text{Veces} \frac{\text{AÑO 2017}}{\text{AÑO 2018}} = 4 \frac{81,630,351}{22,075,622} = 3 \frac{72,390,550}{24,387,472}$$

Observaciones:

Esta razón determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario nos indica que para el año 2018 los inventarios rotaron 3 veces al año, lo que significa que las existencias permanecieron 4 meses (3/12) en bodega, antes de ser utilizados para efectos de la producción y venta. Este comportamiento es mayor al del año anterior, en el que el inventario permaneció 3 meses (4/12) en bodega, previo a su consumo en producción. La rotación de inventarios presenta las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo, implicando que para el 2018 el capital de trabajo que se encuentra invertido en los inventarios es mayor. Sin embargo, las políticas de inventarios de la empresa deben conducir a conseguir una alta rotación de inventarios, para así lograr maximizar la utilización de los recursos disponibles.

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Análisis del saldo del rubro
de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

P.T. A-0

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2018	26.02.2018	27.02.2018
Firma:			

Inventarios en existencia	=	Inventario promedio x 365	=	Veces	AÑO 2017 8,057,601,908	=	99	AÑO 2018 8,901,427,371	=	123
		<u>Costo de ventas</u>			<u>81,630,351</u>			<u>72,390,550</u>		

Observaciones:

Esta razón mide el número de días que los inventarios estuvieron disponibles para su uso en producción. A menor número de días, mayor eficiencia en la administración de los inventarios.

CONCLUSIÓN:

Los indicadores financieros correspondientes al área de inventarios reflejan una baja en la eficiencia de la administración de inventarios debida al incremento en la existencia de inventarios durante el periodo auditado, reduciéndose además la rotación que estos poseen durante el periodo para su uso en producción, lo que representa para la entidad un costo mayor. **PC1**

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-1

El Emisor, S.A.
Centralizadora del Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/ auditoría al 31/12/2018	Ref.
			Debe	Haber	Ref.		
ACTIVO CORRIENTE	{a}	{b}					
Efectivo y equivalentes	21,571,369	8,798,525	-	-		8,798,525	
Clientes -neto-	17,652,653	17,462,843	-	-		17,462,843	
Otras cuentas por cobrar	9,272,900	10,064,279	-	-		10,064,279	
Impuestos por cobrar	6,755,769	6,856,384	-	-		6,856,384	
Inventarios	24,570,932	29,388,597	5,947,609	957,770	AJ#2 al #4, RC#1	34,378,436	D
	79,823,623	72,570,628	5,947,609	957,770		77,560,467	
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inversiones	4,517,539	4,517,539	-	-		4,517,539	
Documentos por cobrar	154,825,260	75,332,343	-	-		75,332,343	
Cuentas por cobrar a asociadas	16,624,051	31,058,709	896,386	-	AJ#1	31,955,095	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-1

El Emisor, S.A.
Centralizadora del Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/auditoría al 31/12/2018	Ref.
			Debe	Haber	Ref.		
Gastos pagados por anticipado	4,823,692	3,619,199	-	-		3,619,199	
Maquinaria, mobiliario y equipo -neto-	31,680,408	26,181,254	-	-		26,181,254	
Cargos diferidos	580,320	796,138	-	-		796,138	
	213,051,270	141,505,182	896,386	-		142,401,568	
TOTAL ACTIVO	292,874,893	214,075,810	6,843,995	957,770		219,962,035	
	{^}	{^}	{^}	{^}		{^}	
PASIVO CORRIENTE							
Cuentas por pagar	28,012,689	31,832,767	-	5,947,609	RC#1	37,780,376	
Otras cuentas por pagar	17,625,674	15,858,504	-	96,041		15,954,545	
Impuesto sobre la renta por pagar	2,569,552	2,224,914	-	-		2,224,914	
Préstamos por pagar porción corriente	14,707,721	12,389,109	-	-		12,389,109	
	62,915,636	62,305,294	-	6,043,650		68,348,944	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-1

El Emisor, S.A.
Centralizadora del Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/auditoría al 31/12/2018	Ref.
			Debe	Haber	Ref.		
PASIVO NO CORRIENTE							
Préstamos por pagar	24,421,255	17,448,010	-	-		17,448,010	
Cuentas por pagar a asociadas	66,483,226	71,938,411	-	-		71,938,411	
Provisión para indemnizaciones	18,742,443	17,010,111	-	-		17,010,111	
	109,646,924	106,396,532	-	-		106,396,532	
TOTAL PASIVO	172,562,560	168,701,826	-	6,043,650		174,745,476	
PATRIMONIO							
Capital suscrito y pagado	25,000,000	25,000,000	-	-		25,000,000	
Reserva legal	7,579,756	7,913,493	-	-		7,913,493	
Ganancias retenidas	81,613,068	6,119,487	-	-		6,119,487	
Ganancia del año	6,119,509	6,341,004	957,770	800,345	AJ#1 al #4	6,183,579	
TOTAL PATRIMONIO	120,312,333	45,373,984	957,770	800,345		45,216,559	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-1

El Emisor, S.A.
Centralizadora del Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/auditoría al 31/12/2018	Ref.
			Debe	Haber	Ref.		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	292,874,893	214,075,810	957,770	6,843,995		219,962,035	
	{^}	{^}	{^}	{^}		{^}	

MARCAS:

- {^} Suma vertical verificada
- {a} Cotejado contra informe de auditoría al 31/12/2017
- {b} Cotejado contra estados financieros al 31/12/2018

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-2

El Emisor, S.A.
Centralizadora del Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/auditoría al 31/12/2018	Ref.
			Debe	Haber	Ref.		
	{a}	{b}					
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS							
Ventas	259,604,098	231,540,994	-	800,345	AJ#1	232,341,339	
Subtotal	259,604,098	231,540,994	-	800,345		232,341,339	
COSTO DE VENTAS							
Materia prima	51,727,256	45,253,434	957,770	-	AJ#2, al #4	46,211,204	
Mano de obra directa	6,058,276	5,085,666				5,085,666	
Gastos indirectos	23,158,940	21,272,243				21,272,243	
Productos promocionales	685,879	779,207				779,207	
Subtotal	81,630,351	72,390,550	957,770	-		73,348,320	
OTROS INGRESOS							
Otros ingresos	1,335,938	934,416	-	-		934,416	
Subtotal	1,335,938	934,416	-	-		934,416	
GASTOS DE OPERACIÓN							

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. A-2

El Emisor, S.A.
 Centralizadora del Estado de Resultados
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/auditoría al 31/12/2018	Ref.
			Debe	Haber	Ref.		
Gastos de operación	166,049,765	146,956,917	-	-		146,956,917	
Subtotal	166,049,765	146,956,917	-	-		146,956,917	
GASTOS FINANCIEROS							
Gastos financieros	4,248,780	4,228,288	-	-		4,228,288	
Subtotal	4,248,780	4,228,288	-	-		4,228,288	
ISR DEL PERÍODO Y RESERVA LEGAL							
Impuesto sobre la renta	2,569,552	2,224,914	-	-		2,224,914	
Reserva legal	322,079	333,737	-	-		333,737	
Subtotal	2,891,631	2,558,651	-	-		2,558,651	
GANANCIA NETA DEL AÑO	6,119,509	6,341,004	957,770	800,345		6,183,579	
	{^}	{^}	{^}	{^}		{^}	

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Centralizadora del Estado de Resultados
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. A-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

MARCAS:

- {^} Suma vertical verificada
- {a} Cotejado contra Informe de auditoría al 31/12/2017
- {b} Cotejado contra estados financieros al 31/12/2018

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Cedula de Ajustes y/o
Reclasificaciones
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. AJ-RC

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	13.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Cuenta contable	Descripción	Debe	Haber	Ref.
AJ #1	31/12/2018				
	131010009	Cuenta por cobrar a asociada	896,386		
	411030001	Venta otros facturados		800,345	
	214020001	Impuesto al valor agregado (Débito fiscal)		96,041	
		Registro de la venta de 36 rollos de papel PWC de 27" y 68 rollos de papel PWC de 34"	896,386	896,386	D-1-1
AJ #2	31/12/2018				
	510000001	Costo de papel	798,349		
	116000001	Materias primas		798,349	D
		Registro del costo de la venta de 36 rollos de papel PWC de 27" y 68 rollos de papel PWC de 34"	798,349	798,349	D-1-1
AJ #3	31/12/2018				
	510000001	Costo de papel	49,089		

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Cedula de Ajustes y/o
Reclasificaciones
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. AJ-RC

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	13.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Cuenta contable	Descripción	Debe	Haber	Ref.
	116000001	Materias primas		49,089	D
		Ajuste por valuación de las existencias al cierre	49,089	49,089	D-2
AJ #4	31/12/2018				
	510000003	Costo otras materias primas	110,332		
	116000001	Materias primas		110,332	D
		Para reconocer la baja de 3,490 placas dañadas.	110,332	110,332	D-3
RC #1	31/12/2018				
	116000090	Mercaderías en tránsito	5,947,609		D
	210510002	Proveedores del exterior		5,947,609	
		Por reconocimiento de inventario en tránsito al 31 de diciembre 2018.	5,947,609	5,947,609	D-4-1

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D

El Emisor, S.A.
Sumaria de Inventarios
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	25.02.2019	26.02.2019
Firma:			

Cuenta contable	Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017 {a}	Saldo s/ cliente al 31/12/2018 {b}	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/ auditoría al 31/12/2018	Ref.
				Debe	Haber	Ref.		
Inventarios								
116000001	Materias primas	19,814,603	27,153,487	-	957,770	AJ #2 al 4	26,195,717	D-1, D-2, D-3
116000005	Promocionales	658,628	592,489	-	-		592,489	{c}
116000007	Repuestos	1,349,310	1,367,242	-	-		1,367,242	{c}
116000008	Promocionales mercadeo	7,938	7,938	-	-		7,938	{c}
116000011	Bodega de suministros	-	88,847	-	-		88,847	{c}
116000090	Mercaderías en tránsito	2,740,453	178,594	5,947,609	-	AJ #5	6,126,203	D-4
TOTAL INVENTARIOS		24,570,932	29,388,597	5,947,609	957,770		34,378,436	D-5

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D

El Emisor, S.A.
Sumaria de Inventarios
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	25.02.2019	26.02.2019
Firma:			

Cuenta contable	Descripción	Saldo s/ cliente al 31/12/2017	Saldo s/ cliente al 31/12/2018	Ajustes y/o reclasificaciones			Saldo s/ auditoría al 31/12/2018	Ref.
				Debe	Haber	Ref.		
		{^}	{^}	{^}	{^}		{^}	
Conclusión								
Con base al resultado del examen realizado, aplicando técnicas y procedimientos de auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Concluimos que los saldos al 31 de diciembre de 2018, del rubro de Inventarios, es razonable en todos los aspectos materiales, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.								

MARCAS:

{^} Suma vertical verificada

{a} Cotejado contra informe de auditoría al 31/12/2017

{b} Cotejado contra estados financieros al 31/12/2018

{c} Saldos inmateriales, por lo que no fueron aplicados procedimientos de auditoría para su análisis.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó
PC1	DISMINUCIÓN DE LA EFICIENCIA DEL CONTROL DE INVENTARIOS Comparado con el año anterior se redujo la rotación de los inventarios, puesto que estos permanecieron 4 meses almacenados previo a ser utilizados para la producción, esto es un mes más que el año anterior, lo que implica que la empresa está incurriendo en mayores costos para preservarlos en bodega, haciendo menos rentable su actividad operativa.	Modificar la planificación de compras y proyección de ventas con el propósito de nivelar las existencias con las necesidades de producción. Evaluar el promedio de consumo real de los inventarios a efectos de reducir el tiempo que permanecen almacenados y disminuir los costos incurridos en su preservación.	A-0	EAM	Final

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó
PC2	CARENCIA DE ALGUNAS MEDIDAS DE SEGURIDAD EN BODEGA <ul style="list-style-type: none">• Detectores de humo• Detectores de movimiento• Rótulos de no fumar• Identificación y señalización de rutas de acceso y salidas de emergencia	Implementar las medidas de seguridad antes descritas en bodegas para el adecuado resguardo de las existencias en bodega.	D-0-2	EAM	Preliminar
PC3	FALTA DE INSTRUCTIVO PARA EL CONTEO FÍSICO DE INVENTARIOS. La empresa actualmente carece de procedimientos escritos aprobados por la dirección y elaborados técnicamente, para el conteo físico de inventarios.	Emitir procedimientos escritos para la toma física de inventarios, que incluya información relacionada con la forma en que se de organizan los grupos de conteo, el método de recuento aplicable,	D-3	EAM	Intermedia

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó
		documentación del resultado obtenido, control de ingresos y salidas de producto.			
PC4	OPORTUNIDADES DE MEJORA EN CONTEO DE EXISTENCIAS a. Durante el inventario físico se pudo observar la utilización de la capacidad total de almacenamiento del inventario de materias primas en bodega.	a. Suscribir contratos de suministro con los proveedores con entregas periódicas a un precio fijo, el cual puede ser acordado durante la temporada en que el papel representa un costo favorable para la empresa El Emisor, evitando exceder la capacidad de almacenamiento.	D-3	EAM	Intermedia

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

**El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó									
	<p>b. Falta reconocer la baja de los rollos de papel que fueron entregados a la compañía relacionada en concepto de préstamo, está pendiente la facturación de este producto.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Código</th> <th>Descripción</th> <th>Total Rollos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11301.0015</td> <td>Papel LCW 27"</td> <td>36</td> </tr> <tr> <td>11301.00016</td> <td>Papel LCW 34"</td> <td>68</td> </tr> </tbody> </table>	Código	Descripción	Total Rollos	11301.0015	Papel LCW 27"	36	11301.00016	Papel LCW 34"	68	b. Registrar la venta y la baja respectiva del inventario.	D-3	EAM	Intermedia
Código	Descripción	Total Rollos												
11301.0015	Papel LCW 27"	36												
11301.00016	Papel LCW 34"	68												
	c. Se omitió reconocer la baja del producto dañado, el cual consiste en 3,490 placas dañada correspondientes al código 11304.0018 por Q.110,322.	c. Reconocer la baja del producto dañado y dar seguimiento al reclamo correspondiente ante el proveedor en caso se posea aún vigente la garantía respectiva.	D-3	EAM	Intermedia									

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó
PC5	<p>FALTA DE ELABORACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS DE INVENTARIOS</p> <p>Para el control y análisis de los inventarios la administración no tiene la práctica de realizar la determinación de índices financieros de rotación de inventarios e inventarios en existencia, como herramienta de análisis y administración del inventario.</p>	<p>Proceder a realizar la determinación de los índices financieros de inventarios, los cuales, constituyen una herramienta de análisis y administración de los inventarios, posibilitando la optimización de los recursos, evitando costos adicionales y el posible deterioro de los activos.</p>	D-01	EAM	Preliminar

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó
PC6	DEFICIENCIAS EN LA ADQUISICIÓN DE INVENTARIOS a. La asistente encargada de inventarios de gerencia financiera recibe con varios días de atraso la información relacionada con los gastos de importación. Para suplir esta deficiencia procede a realizar prorrateos transitorios (pendientes de liquidación definitiva), algunas veces apoyándose en fotocopias de gastos que recibe de producción, y en otros casos efectuando estimaciones sobre el monto de los mismos en base a experiencias anteriores.	a. Gestionar con los agentes de aduana para que agilicen las liquidaciones de gastos, presentando una liquidación por cada importación, adjuntando a la misma las facturas originales que le corresponden.	D-3	EAM	Intermedia

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. CI

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de control interno
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	Descripción	Recomendación	Ref.	Hecho por	Visita en la que se identificó
	b. En el proceso de recepción del papel el encargado de bodega verifica contra la factura la cantidad de rollos remitidos y con base en el sticker el peso en kilos, sin embargo, para comprobar la información que reporta el proveedor se omite pesar las bobinas recibidas.	b. Realizar una revisión de los procesos de compra y recepción del inventario estableciendo por escrito las etapas, autorizaciones y documentos que se encuentran involucrados en cada fase, la descripción de los funcionarios que participan en el proceso y los controles respectivos en cada actividad.			

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-Tkm

**El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de marcas
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

Marca	Descripción
{IPC}	Información proporcionada por el cliente
PC	Punto de control
☺	Va a cédula
☹	Viene de cédula
{^}	Suma vertical verificada
{a}	Cotejado contra Informe de auditoría al 31/12/2017
{b}	Cotejado contra estados financieros al 31/12/2018 proporcionados por la administración contable de la entidad.
{c}	Saldos inmateriales, por lo que no fueron aplicados procedimientos de auditoría para su análisis.
{d}	Información extraída de la toma física de inventario en la que participo auditoría externa, según la muestra determinada, considerando el volumen de existencias de papel y la totalidad de tintas, efectuada el 28/12/2018 (Ver en PT D-3 Conteo físico de inventarios).
{e}	Movimiento de papel que tiene pendiente el registro de la baja. Se proponen los ajustes AJ#1 y AJ#2 .
{f}	Producto seleccionado para efectuar la verificación de la valuación del inventario, considerando que representa al 31/12/2018 el 81% del total de las existencias de materia prima.
{g}	Información extraída de las bases de datos de boletas de ingresos y salidas de bodega, proporcionado por la administración.
{h}	Costo unitario calculado por auditoría.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-Tkm

El Emisor, S.A.
Inventarios
Cedula de marcas
Al 31 de diciembre de 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

Marca	Descripción
{i}	Información extraída de los prorrateos de importación físicos proporcionados por la administración y verificada contra la factura del proveedor, declaración de mercancías DUA, y facturas de gastos (exceptuando aquellos que poseen gastos estimados, casos en los cuales no se inspeccionaron comprobantes de gastos por carecer de estos).
{j}	Cotejado ingreso a bodega, verificando que la cantidad de materia prima coincida con el monto del prorrateo de importación, monto y costo total, fecha de ingreso, nombre y firma del responsable de bodega.
{k}	Se verificó que el saldo del inventario incluye el registro de los ingresos a bodega siguientes: No.5550 del 03/12/2018 (Tintas amarilla, roja y azul); No.5565 del 21/12/2018 (Blanket roller wash) ver PT D-3 correspondiente al conteo físico.
{l}	Datos obtenidos de las formas originales de ingresos y salidas de inventario
{m}	Datos obtenidos de la póliza de seguro contratada por la entidad.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0

**El Emisor, S.A.
Inventarios
Divulgaciones Obligatorias
Al 31 de diciembre de 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	11.03.2019	12.03.2019	13.03.2019
Firma:			

No.	DESCRIPCIÓN	NO HAY	SI HAY	REF
1	Inventarios recibidos en consignación	X		
2	Método de valuación de inventarios		X	D-0-1, D-2
3	Estimación para inventarios en mal estado u obsoletos	X		
4	Inventario pignorado por préstamo	X		
5	Inventarios de lento movimiento, en mal estado u obsoletos		X	D-3

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

OBJETIVO: Conocer y entender los procedimientos y políticas aplicadas para el control de ingresos, salidas y costo de inventario la medición del consumo de inventario, mitigación de riesgos, así como los reportes utilizados durante las etapas productivas y comunicación de los resultados obtenidos hacia la asistente encargada de inventarios de gerencia financiera.

PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA:

- a) Se entrevistó a las personas involucradas en el control de inventarios, los siguientes: el Gerente Financiero, Gerente de Producción, Contador General, Asistente Encargada de Inventarios de Gerencia Financiera, Encargado de Bodega.
- b) Se indago con respecto de los temas siguientes: tipos de inventarios, localizaciones físicas, método de valuación, segregación de funciones, periodicidad de conteos físicos, existencia de seguros, controles para detectar obsolescencia, procedimiento de compra de materiales, proceso de ingreso y recepción de materiales, proceso de requisición, salida y consumo de los materiales, cierre y conciliación de información mensual.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

La información obtenida como resultado de los procedimientos aplicados es la siguiente:

INFORMACIÓN GENERAL:

Las políticas y procedimientos de la empresa no se encuentran contenidos en manuales debidamente autorizados.

La información general relacionada con los inventarios es la siguiente:

a) Tipos de inventario y localizaciones físicas.

TIPOS DE INVENTARIOS	DESCRIPCIÓN	LOCALIZACIÓN FÍSICA
Materias primas	Papel, tintas, otras materias primas (mantillas, placas, revelador, etc.)	En 4 bodegas en la ciudad de Guatemala.
Promocionales	Bicicletas, chumpas, exhibidores, gorras, etc.	Sala de ventas circulación
Repuestos	Repuestos rotativa, flejadora, enkel, eléctricos, guillotina, pre-prensa.	Bodega general
Bodega de suministros	Cartuchos, tóner, resmas de papel, papel sanitario, café molido, etc.	Oficinas centrales

b) Método de valuación autorizado y utilizado por la empresa.

El método de valuación autorizado y utilizado por la empresa es el promedio.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

c) Control de las existencias de inventarios mediante índices financieros
La empresa no tiene la práctica de realizar la determinación de los índices de rotación de inventarios e inventarios en existencia. **PC5**

d) Segregación adecuada de funciones de autorización, custodia y registro de inventarios.

Las funciones se encuentran distribuidas como se describe a continuación

Función	Puesto
Autorización	Gerencia de Producción y Gerencia Financiera
Custodia	Encargado de Bodega
Registro	Asistente Encargada de Inventarios de Gerencia Financiera

e) Periodicidad en la toma física de inventarios.

Se efectúan conteos físicos mensuales por parte de personal de bodega, adicionalmente se realiza el inventario anual con participación de contabilidad, de auditoría interna y auditoría externa.

f) La existencia de seguros y fianzas sobre los inventarios.

Se posee un seguro todo riesgo para la cobertura del inventario.

g) Los procedimientos utilizados por la empresa que permitan identificar problemas de obsolescencia o lento movimiento.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

Los conteos físicos, adicional a esto la empresa no posee procedimientos adicionales que ejecute para identificar problemas de obsolescencia o lento movimiento.

Además de lo descrito en los párrafos anteriores, a continuación, se presenta la información correspondiente a la compra de materiales, ingreso y recepción del producto, proceso de requisición salidas y consumos, registro contable y reportes emitidos.

COMPRA DE MATERIALES

Las decisiones para la adquisición de la materia prima son tomadas en la alta dirección, esto con base en la información de las condiciones de mercado, ofertas económicas y estadísticas que son generadas por el funcionario a cargo de las negociaciones, compras y logística, el cual es el contacto directo con los proveedores de las materias primas.

Los niveles de abastecimiento y existencia respecto de las materias primas principales (papel y tinta) son determinados de la forma indicada. Esto implica que debieron considerarse los parámetros de medición e indicadores de control como: Stock mínimo, Stock de seguridad, capacidad de almacenamiento, rotación de inventarios, productividad de la materia prima, duración de la materia prima, costo de almacenamiento, etc.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

Se pudo observar que en el proceso de producción se determina el índice de productividad de la materia prima, y al consultarle a la gerente de producción indica que respecto a la capacidad de almacenamiento se procura ocupar el espacio máximo disponible en las bodegas arrendadas respetando los espacios requeridos por la aseguradora y los correspondientes a la movilización y paso del montacargas para mantener el orden de consumo de los materiales, además afirma que en el caso de la materia prima principal se posee como mínimo existencia para dos meses y medio (esto fue confirmado por la Gerencia Financiera), en los repuestos se mantiene un stock mínimo de los que son críticos para la maquinaria que es utilizada.

PROCESO INGRESO Y RECEPCIÓN DE MATERIALES

El procedimiento para la recepción y clasificación de la materia prima en Bodega es el siguiente:

- 1) Al arribar el contenedor el encargado de bodega recibe la guía de carga, adjunto a la cual se encuentra la declaración de mercancías, la factura, y el conocimiento de embarque (Bill of Lading -BL-). Por lo que encargado de bodega procede a elaborar e la lista de empaque, este documento contiene la especificación de los datos de la materia prima que está ingresando, en el caso de las bobinas esto es:

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

- a) No. de bobina (Las bobinas de papel poseen un sticker que inicia el número de la bobina, la clase y tamaño de papel, así como el peso en Kilos).
 - b) Kilos
 - c) Total rollos, y
 - d) Total Kilos.
 - e) Fecha
 - f) Procedencia
 - g) Clase y tamaño de papel
 - h) Transporte
 - i) Nombre del piloto
-
- 2) El encargado de bodega elabora un resumen al finalizar del reporte (lista de empaque).
 - 3) El encargado de bodega verifica que la materia prima se encuentre completa contra la cantidad y especificaciones descritas en la factura. La materia prima no es pesada, sino se considera lo que se encuentra establecido en la etiqueta.
 - 4) El encargado de bodega elabora el ingreso a bodega (Este documento es un formato pre-impreso que consta de dos hojas un original –

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

contabilidad- y la copia-bodega) en el que coloca:

- a) Recibí de: (Nombre del proveedor)
 - b) Numero de factura
 - c) Fecha factura
 - d) Código contable del producto
 - e) Descripción de la materia prima
 - f) Unidad de medida
 - g) Cantidad
 - h) Costo unitario
 - i) Costo total
 - j) Firma de recibido
 - k) Firma de autorizado (Gerente de Producción)
 - l) Fecha de recibido
-
- 5) Obtiene fotocopia de los documentos, los adjunta a la copia del ingreso a bodega para ser archivados de forma correlativa. En el caso de los originales los adjunta al original del ingreso a bodega.
 - 6) Posteriormente el encargado de bodega procede a operar el kardex que elabora de forma manual (En el kardex solo se operan cantidades no valores).

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

- 7) Creado el formulario de ingreso y con el material recibido en bodega se procede a realizar el siguiente proceso: el encargado de bodega accede al módulo de Inventario y de acuerdo al material/ repuesto, opera la información correspondiente del producto. El encargado de bodega únicamente posee dos opciones habilitadas en el módulo de inventarios, estas son de ingresar materiales o darle salida.
- 8) La documentación es enviada a contabilidad dos veces por semana por medio de la mensajería interna de la empresa y entregada a la asistente encargada de inventarios de gerencia financiera, quien administra el módulo de inventario dentro de la contabilidad.
- 9) La asistente encargada de inventarios de gerencia financiera, procede a verificar la información ingresada en el sistema, contra la documentación recibida. Lo que verifica es lo siguiente:
 - a) Cantidad recibida.
 - b) Descripción y código del producto.
 - c) Costo unitario (valor sin impuesto al valor agregado).
 - d) Número de la boleta ingreso a bodega.
 - e) Fecha de ingreso.
 - f) Sub-inventario, este sub-inventario es el que define el centro de costo que afectará el consumo del inventario.
 - g) Aquí se verifica el centro de costo asignado.
 - h) Pantalla donde verifica sub inventario y descripción del producto.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

- i) Verifica el costo unitario, ya sin el impuesto al valor agregado y cantidad ingresada

PROCESO DE REQUISICIÓN, SALIDA Y CONSUMO DE INVENTARIOS

- 1) Las salidas de bodega tanto de materiales como de repuestos se hacen de acuerdo a las necesidades y consumos de producción, las solicitudes son realizadas por medio de una solicitud de materiales.
- 2) El formato detalla la siguiente información:
 - a) Número.
 - b) Fecha.
 - c) Número de orden de trabajo.
 - d) Departamento que requiere la información.
 - e) Número de transacción de bodega (ingresado por el bodeguero)
 - f) Descripción del producto.
 - g) Cantidad requerida.
 - h) Cantidad que ha sido entregada y alguna observación.
 - i) El encargado de bodega, agrega a la solicitud el código de cada uno de los productos solicitados.
 - j) Este formato debe de contar con las siguientes firmas: Entregado por: (Encargado de bodega o el designado en su ausencia); autorizado por: (Gerente de Producción o subgerente); Recibido por: el colaborador que recibió los materiales.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

- 3) Con la solicitud ya firmada, el bodeguero, elabora una requisición de materiales y repuestos de bodega, que tiene un número correlativo y que detalla lo siguiente:
- a) Fecha
 - b) Código del producto.
 - c) Descripción del producto
 - d) Cantidad entregada
 - e) Firma y nombre de la persona que despacho el producto, bodeguero.
 - f) Firma y nombre y autorizado por, excepto para el caso de papel en este el encargado de llevar el control de existencia es encargado de bodega y en ese caso no hay solicitud de materiales.
- 4) En el caso de la materia prima correspondiente a papel en el área de producción se mantiene una existencia aproximada de papel de variados tamaños para suplir los requerimientos necesarios para la emisión de ejemplares (Edición) de 1 día, por lo que se hace uso de esta materia prima colocándola en las rotativas, como control de las bobinas que se colocan en la maquinaria se elabora un "Reporte de consumos de papel para ediciones No. ____" en el que se incluye por rotativa y por turno diario el tipo de papel, tamaño, cantidad de rollos y peso utilizados, adjuntando un reporte "Listado de bobinas consumidas" por rotativa en el que se incluye el No. de bobina y el

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

peso de esta, adhiriendo el sticker que contiene cada uno de los rollos que es utilizado.

- 5) Al día siguiente el encargado de bodega determina la medida en centímetros de grosor de las bobinas y establece el peso de los sobrantes colocando el resultado en un documento denominado “Sobrantes dejados en pegadores”. Adicional a ello el bodeguero posee en carpetas por tamaño de papel y en orden cronológico una copia de la factura y del listado de empaque en la cual lleva el control de las bobinas en existencia y las que están siendo utilizadas a través de marcar el número del rollo con marcador fluorescente (utiliza un color distinto por día).
- 6) El egreso de bodega se elabora con base en los reportes de consumo de papel menos la existencia establecida en el reporte de Sobrantes dejados en Pegadores.
- 7) En el caso de la tinta en bodega de producción se mantiene una existencia de tinta de varios colores (negra, azul, roja, amarilla) para suplir los requerimientos necesarios para la emisión de ejemplares (Edición de 1 día), por lo que se hace uso de esta materia prima colocándola en las rotativas, como control de estas diariamente se determina el peso en libras de la existencia de tinta, incluyendo datos tales como: número de cubetas, tipo de tinta, peso tinta, peso del tonel,

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

- peso de las cubetas, a esto le restan el peso de la tara (metal) del tonel. Estos datos son verificados por el bodeguero, quien posteriormente elabora el egreso de la tinta consumida.
- 8) El encargado de bodega registra la salida (consumo) en el kardex manual.
 - 9) Con la requisición se afecta dentro del módulo de inventarios las salidas de inventario y se puede dar el seguimiento por medio del número de la requisición.
 - 10) Esta información es enviada a gerencia financiera cada dos semanas y la asistente encargada de inventarios a cargo del módulo de inventarios en el sistema verifica que no exista variaciones entre lo ingresado en el sistema y la documentación física.
 - 11) De existir diferencias, el encargado del módulo hace una revisión de los ingresos y salidas y al ser detectada se procede a: realizar un ajuste al costo del inventario, y se documenta de la siguiente forma:
 - a) Ajuste al costo inventario, indica número de ajuste, fecha, código del producto y descripción.
 - b) Se describe el error y como se determina el valor a ser ajustado.
 - c) Existen ajustes correspondientes por prorateo de importaciones, ya que al cierre del mes en algunos casos no se tienen los gastos de importación

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

aun en contabilidad, por lo que se hace un estimado y luego con la documentación física se corrige al valor real.

- d) Cuenta con firma y nombre de la asistente encargada de inventarios y firma, nombre y fecha de revisado por el supervisor de contabilidad.
- e) En todo ajuste se documenta con las consultas de existencias y costos del sistema y la documentación necesaria que origina el ajuste (factura, prorrateo, gastos de importación, etc.).

CIERRE Y CONCILIACIÓN DE INFORMACIÓN MENSUAL

- 1) De forma mensual el auxiliar contable encargado del módulo de inventarios hace una conciliación de existencias, a nivel contable con producción, para lo cual recibe la siguiente documentación del encargado de bodega y cuentan con la autorización de la Gerente de Producción en físico:
 - a) Reportes de existencias de materia prima.
 - b) Reportes de existencias de repuestos.
 - c) Reporte de impresos, este es necesario para generar el costo de producción y expresar en valores los consumos del mes.
 - d) Existencias de papel y tintas, el cual debe de enviarse posterior al cierre del mes, debido a que el auxiliar de inventarios en la gerencia financiera con esta información un inventario mensual que se envía al seguro.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

- 2) Con relación al inventario de repuestos, el conteo físico se hace semestralmente en su totalidad, ya que su movimiento no es elevado, mensualmente se hace una revisión aleatoria de una muestra de productos.
- 3) Esta revisión consiste en la verificación del kardex, las salidas de inventario y un conteo físico, este proceso es efectuado por el auxiliar de inventarios de la gerencia financiera.
- 4) Al finalizar el mes el auxiliar de inventarios de la gerencia financiera hace un inventario físico de Papel y Tintas en un 100% y esto posteriormente se coteja contra la información del módulo de inventario su existencia. Las diferencias se indagan y se ajustan, con la documentación correspondiente.
- 5) Con el reporte de consumos del mes que es enviado por producción, el auxiliar de inventarios de la gerencia financiera, procede según el tipo de producto a asignarle su costo unitario, esto se hace para cuantificar lo producido en el mes.
- 6) Luego de efectuado el conteo físico, actualizado los cuadros de existencias en bodegas, la encargada de Inventarios, estos son envidados por medio de correo electrónico la persona que es contacto

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-1

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Narrativa del proceso
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	05.12.2018	06.12.2018	07.12.2018
Firma:			

que se tiene en la aseguradora para el aseguramiento de los inventarios actualizado de forma mensual.

- 7) Se posee un inventario mensual por cada clasificación dentro del módulo de inventarios en el sistema de tecnología de información y esto es presentado en formato electrónico por su volumen.



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría

Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría

Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría

Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-2

**EL EMISOR, S.A.
Memorando de
recorrido a las bodegas
Al 31 de diciembre 2018**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.12.2018	05.12.2018	06.12.2018
Firma:			

OBJETIVO: Obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la existencia y condición del inventario.

PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA:

- a) Se programó una visita a las instalaciones en las que se ubican las bodegas en las que se encuentran almacenados los inventarios, consecuentemente el día 04 de diciembre de 2018 los auditores se apersonaron a las oficinas administrativas, lugar desde el cual se les trasladado a las localidades en las que se ubican las bodegas.
- b) Durante la visita se observaron las instalaciones de la empresa, seguridad y resguardo de los inventarios, personal encargado de cada área, aspectos relevantes al manejo, seguridad y control de las existencias en bodegas.

RESULTADO DE LOS PROCEDIMIENTOS REALIZADOS

Generalidades de los inventarios

Los inventarios son esencialmente materia prima, otras materias primas y los repuestos. Las materias primas utilizadas principalmente son papel y tinta:

- a) Papel: el papel utilizado es acorde al producto que será impreso, existiendo por tanto varias clases, medidas y gramajes. Este se almacena en Bovinas, apiladas una sobre otra formando filas de 9 a 10 rollos.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de
recorrido a las bodegas
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.12.2018	05.12.2018	06.12.2018
Firma:			

- b) Tinta: se utilizan tintas de 4 colores específicos, a los cuales se les denomina colores proceso, estas son: rojo, azul, amarillo y negro. Esta se almacena en toneles los cuales se encuentran ordenados en pallets.
- c) Otras materias primas: son materiales utilizados durante el proceso productivo, tales como: mantillas, placas, revelador, etc. Se almacenan en pliegos, litros, o galones atendiendo a las presentaciones que opere el proveedor. Se encuentran ordenadas en estanterías.

Bodegas y ubicación de las existencias de inventario

Son 4 las bodegas que posee la empresa:

- 1) Bodega general: esta bodega almacena la materia prima, otras materias primas y los repuestos. Es desde esta bodega que se realizan los despachos a producción.
- 2) Bodega auxiliar: en esta bodega se almacena exclusivamente bobinas de papel
- 3) Bodega de producción: en esta se ubican para su almacenamiento temporal previo a su consumo de aquellas materias primas solicitadas a la bodega general que son necesarias para abastecer la producción estimada de un día.

Bodega temporal: Por motivo de la cantidad de papel adquirida se alquiló una cuarta bodega, destinada para el resguardo de papel, a la cual se trasladó el producto que se encontraba en bodegas de Puerto Quetzal.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de recorrido a las bodegas
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

Aspectos de seguridad

Los aspectos de seguridad observados en las instalaciones son los siguientes:

No.	Descripción	Bodega							
		No.1 General		No.2 Auxiliar		No.3 Producción		No.4 Temporal	
		Observado	Cantidad	Observado	Cantidad	Observado	Cantidad	Observado	Cantidad
1	Existencia cámaras de seguridad	√	1	√	1	√	5	x	0
2	Existencia alarmas	√	1	√	1	√	1	x	0
3	Existencia extintores	√	2	√	8	√	8	x	0
4	Existencia detectores de humo	x	0	x	0	x	0	x	0
5	Existencia detectores de movimiento	x	0	x	0	x	0	x	0
6	Lo adecuado de la ubicación	(a)		(b)		(c)		(d)	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-2

EL EMISOR, S.A.
Memorando de recorrido a las bodegas
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Descripción	Bodega							
		No.1 General		No.2 Auxiliar		No.3 Producción		No.4 Temporal	
		Observado	Cantidad	Observado	Cantidad	Observado	Cantidad	Observado	Cantidad
7	Verifique si existen rótulos de no fumar.	x	0	x	0	x	0	x	0
8	Compruebe si se encuentran identificadas y señalizadas las rutas de acceso a la bodega y salidas de emergencia.	√	3	x	0	√	2	x	0
9	Evalué la existencia de guardias de seguridad	√	2	√	2	√	5	√	1
10	Verifique si existen rejas, llaves o candados.	√	2	√	1	√	2	√	1
11	Visualice el orden en los pasillos	Limitado espacio entre		Limitado espacio entre		Pasillos desocupados		Limitado espacio entre	

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Memorando de recorrido a las bodegas
Al 31 de diciembre 2018

P.T. D-0-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

No.	Descripción	Bodega							
		No.1 General		No.2 Auxiliar		No.3 Producción		No.4 Temporal	
		Observado	Cantidad	Observado	Cantidad	Observado	Cantidad	Observado	Cantidad
		columnas de papel		columnas de papel				columnas de papel	

- (a) La cámara se encuentra al ingreso de la bodega, los extintores uno en la entrada y uno en medio de la bodega.
- (b) La cámara se encuentra al ingreso de la garita de seguridad no existe cámara en la entrada de la bodega, los extintores uno en la entrada y uno en medio de la bodega y el tercero en la parte derecha al ingresar a bodega. El cuarto se encuentra en el montacargas.
- (c) Las cámaras se localizan 1 en la entrada de personal en donde se encuentra la doble puerta, dos en el portón de ingreso a la planta de producción, 1 en el área de empaque y compaginación, y 1 en el ingreso

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Memorando de recorrido a las bodegas
Al 31 de diciembre 2018

P.T. D-0-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.12.2018	04.12.2018	05.12.2018
Firma:			

de carga y descarga. Los extintores se encuentran 4 en medio de la bodega de producción, 1 en la entrada, 2 del lado izquierdo de la pared de la planta que da hacia la entrada a la planta y 1 extinguidor en el segundo nivel.

(d) Adicionalmente, se debe indicar que la bodega se encuentra localizada al fondo del bien inmueble en la que se ubica y no posee servicio de energía eléctrica.

PC2: Las bodegas carecen de algunas medidas de seguridad, lo que representa un riesgo para las existencias.



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-3

EL EMISOR, S.A.

Inventarios

Cuestionario de Control Interno

Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	06.12.2018	07.12.2018	10.12.2018
Firma:			

Objetivo:

Evaluar el control referente al sistema contable, registros auxiliares, el soporte que respalda las transacciones y operaciones contables relacionadas con el rubro de inventario.

No.	PREGUNTA	SI	NO
1	¿El sistema de registros contables y de compras es adecuado y permite un correcto registro de las operaciones?	X	
2	¿Se llevan registros de auxiliares perpetuos para cada inventario?	X	
3	¿Muestran los registros auxiliares:		
a.	¿Cantidades?	X	
b.	¿Costo unitario?	X	
c.	¿Importe total?	X	
4	Las personas que operan los registros contables:		
a	¿Son independientes a los de la bodega?	X	
b	¿Tienen acceso a las existencias?		X
c	¿Autorizan movimientos de inventarios?		X
5	¿Tanto las entradas como las salidas: ¿Se registran solamente con base a requisiciones o ingresos de bodega debidamente autorizados?	X	
6	¿Existe alguien responsable de enviar al departamento de contabilidad, copia de los documentos que originan movimientos contables para ser resumidos y registrar los totales en las cuentas de control y con qué periodicidad se realizan?	X	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-3

EL EMISOR, S.A.

Inventarios

Cuestionario de Control Interno

Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	06.12.2018	07.12.2018	10.12.2018
Firma:			

No.	PREGUNTA	SI	NO
7	¿Se ajustan por lo menos una vez al año los auxiliares a los resultados de los recuentos físicos y asimismo se realizan con frecuencia conciliaciones entre los kardex y la cuenta de control?	X	
8	En cuanto a los consumos de materias primas o materiales:		
a.	¿Existen requisiciones o formas que estén pre-numeradas y preparadas por otra persona que no sea el encargado de bodega?	X	
b.	¿Se encuentran firmadas por personas debidamente autorizadas?	X	
c.	¿Se encuentran firmadas por quién recibe y entrega el material?	X	
d.	¿Se envía una copia a contabilidad?	X	
9	¿Las compras se efectúan solamente contra requisiciones debidamente pre-numeradas y aprobadas?	X	
10	¿Se hacen las siguientes funciones previas al pago, dejando evidencia de ellas?	X	
a.	Comprobación de la secuencia numérica de los ingresos a bodega.		
b.	Comparación de lo recibido contra lo pedido.		
c.	Comparación de lo recibido contra la factura del proveedor.		
d.	Revisión de que la factura del proveedor reúne los requisitos fiscales para su deducción.		
11	¿Se efectúa comprobación y revisión por escrito, tanto en unidades como en valores, de los listados finales de inventarios?	X	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-0-3

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Cuestionario de Control Interno
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	06.12.2018	07.12.2018	10.12.2018
Firma:			

No.	PREGUNTA	SI	NO
12	¿Permite la documentación que ampara los movimientos de materias primas y materiales la correcta determinación de su valuación y la aplicación que les corresponde?	X	

Conclusión: tomando en cuenta que bueno es (b), regular (r) y malo (m) y el tamaño de la empresa para mantener ciertos controles.

El control interno actual con relación al año anterior ha cambiado substancialmente?

Si _____ No **X**

El control relacionado con el sistema contable, registros auxiliares y soporte documental es: **b** _____



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1

**El Emisor, S.A.
Inventario de Materia Prima
Integración
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Objetivo:

Aplicar procedimientos de auditoría a los registros finales de existencias de la entidad con el propósito de determinar si reflejan con exactitud los resultados reales del recuento de existencias.

Procedimientos (Ver PT D-1-1):

1. Se obtuvo la integración de los inventarios de materia prima al 31 de diciembre de 2018.
2. Se obtuvo el movimiento del kardex de los productos que fueron objeto del recuento de existencias desde la fecha del conteo físico (28) al 31 de diciembre de 2018 (3 días).
3. Se realizó el reproceso de cálculo de la existencia al cierre del periodo.
4. Se verificaron los documentos que respaldan las operaciones que generaron los movimientos del inventario.

El resumen de la integración proporcionada por el cliente al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

PPC			
CÓDIGO	DESCRIPCION	MONTO	REFERENCIA
11301	Papel	Q 24,152,695	D-1-1
11302	Tintas	Q 1,278,049	D-1-1
11303 al 11308	Otras materias primas	Q 1,722,743	D-1-1
TOTAL		Q 27,153,487	{^} {b}

(D)

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1-1

El Emisor, S.A.
Verificación de los movimientos
del inventario desde la fecha del conteo
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

1. Datos obtenidos de la integración del inventario de materia prima al 31 de diciembre de 2018

Código	Descripción	Unidad de medida	Cantidad	Costo	Monto	
Papel						
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	Kilos	4,268,584	5.14	21,921,527	D-2 {f}
11301.0002	Papel periódico de 13.5"	Kilos	113,537	5.24	594,885	
11301.0003	Papel bond de 34"	Kilos	1,161	7.02	8,154	
11301.0004	Papel periódico de 34"	Kilos	65,329	4.87	318,086.95	
11301.0015	Papel LWC 27"	Kilos	35,525	7.04	250,158	AJ#3
11301.0016	Papel LWC 34"	Kilos	81,063	6.76	548,191	AJ#3
			Total muestra papel		23,641,001	98%
			No analizado		511,694	2%
			Saldo al 31/12/2018		24,152,695	100% {b}
Tintas						
11302.0001	Tinta negra	Libras	28,867	6.75	194,837	
11302.0002	Tinta amarilla	Libras	25,838	12.37	319,633	{k}
11302.0003	Tinta roja	Libras	22,297	12.30	274,275	{k}
11302.0004	Tinta azul	Libras	31,583	12.56	396,714	{k}
			Total muestra tintas		1,185,459	93%

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1-1

El Emisor, S.A.
 Verificación de los movimientos
 del inventario desde la fecha del conteo
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Código	Descripción	Unidad de medida	Cantidad	Costo	Monto	
			No analizado		92,591	7%
			Saldo al 31/12/2018		1,278,049	100% {b}
Otras materias primas						
11303.0007	Solución Anti-O	Galón	4620	53.15	245,536.89	
11303.0008	Blanket roller	Galón	4438	48.55	215,462.53	{k}
11304.0018	Placas	Unidad	35063	31.61	1,108,372.67	
			Total otras materias primas		1,569,372	91%
			No analizado		153,370	9%
			Saldo al 31/12/2018		1,722,743	100% {b}

RESUMEN			
Monto verificado	26,395,831.79	97%	
Monto no verificado	757,655.11	3%	
Total	27,153,486.90	100%	

(D-1)

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1-1

**El Emisor, S.A.
Verificación de los movimientos
del inventario desde la fecha del conteo
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

2. Comparación con los movimientos de inventario desde la fecha del conteo físico hasta el 31 de diciembre de 2018.

Código	Descripción	{d} Muestra / Conteo físico 28/12/2018	Movimientos del 29 al 31 de diciembre de 2018 {g}		Existencias al 31 de diciembre 2018	Variación entre integración y toma física	
			Ingresos	Salidas			
Papel							
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	4,306,542	0	37,958	4,268,584	0	
11301.0002	Papel periódico de 13.5"	116,098	0	2,561	113,537	0	
11301.0003	Papel bond de 34"	1,161	0	0	1,161	0	
11301.0004	Papel periódico de 34"	65,329	0	0	65,329	0	
11301.0015	Papel LWC 27"	0	0	0	0	35,525	{e} PC4
11301.0016	Papel LWC 34"	0	0	0	0	81,063	{e} PC4
Tintas							
11302.0001	Tinta negra	30,351	0	1,484	28,867	0	
11302.0002	Tinta amarilla	26,982	0	1,144	25,838	0	

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1-1

**El Emisor, S.A.
Verificación de los movimientos
del inventario desde la fecha del conteo
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Código	Descripción	{d} Muestra / Conteo físico 28/12/2018	Movimientos del 29 al 31 de diciembre de 2018 {g}		Existencias al 31 de diciembre 2018	Variación entre integración y toma física	
			Ingresos	Salidas			
11302.0003	Tinta roja	23,072	0	775	22,297	0	
11302.0004	Tinta azul	32,325	0	742	31,583	0	
Otras materias primas							
11303.0007	Solución Anti-O	4,620	0	0	4,620	0	
11303.0008	Blanket roller	4,438	0	0	4,438	0	
11304.0018	Placas	35,210	0	147	35,063	0	

MARCAS:

 Va a cédula

{b} Cotejado contra estados financieros al 31/12/2018 proporcionados por la administración contable de la entidad.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1-1

**El Emisor, S.A.
Verificación de los movimientos
del inventario desde la fecha del conteo
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

{d} Información extraída de la toma física de inventario en la que participo auditoría externa, según la muestra determinada, considerando el volumen de existencias de papel y la totalidad de tintas, efectuada el 28/12/2018 (Ver en PT **D-3** Conteo físico de inventarios).

{e} Movimiento de papel que tiene pendiente el registro de la baja. Se proponen los ajustes **AJ#1** y **AJ#2**.

{f} Producto seleccionado para efectuar la verificación de la valuación del inventario, considerando que representa al 31/12/2018 el 81% del total de las existencias de materia prima.

{g} Información extraída de las bases de datos de boletas de ingresos y salidas de bodega, proporcionado por la administración.

{k} "Se verificó que el saldo del inventario incluye el registro de los ingresos a bodega siguientes: No.5550 del 03/12/2018 (tintas amarilla, roja y azul); No.5565 del 21/12/2018 (Blanket roller wash) ver PT **D-3** correspondiente al conteo físico."

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-1-1

**El Emisor, S.A.
Verificación de los movimientos
del inventario desde la fecha del conteo
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	25.02.2019	26.02.2019	27.02.2019
Firma:			

Ajustes propuestos y aceptados por el cliente (Ver PT AJ-RC)

AJ #1	31/12/2018	Debe	Haber
131010009	Cuenta por cobrar a asociada	896,386	
411030001	Venta otros facturados		800,345
214020001	Impuesto al valor agregado (débito fiscal)		96,041
Registro de la venta de 36 rollos de papel PWC de 27" y 68 rollos de papel PWC de 34"		896,386	896,386
AJ #2	31/12/2018	Debe	Haber
510000001	Costo de papel	798,349	
116000001	Materias primas		798,349
Registro del costo de la venta de 36 rollos de papel PWC de 27" y 68 rollos de papel PWC de 34"		798,349	798,349


Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró


Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó


Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Verificación de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	04.03.2019	05.03.2019
Firma:			

Objetivo: Verificar que los montos utilizados para la valuación de los inventarios sean consistentes con el método definido y utilizado durante el año.

Procedimiento: Se obtuvo el archivo electrónico de los ingresos y salidas del año 2018 correspondientes al inventario identificado con el código 11301.0001, se ordenó por fecha y se procedió al recálculo del costo promedio.

Resultados obtenidos: Recálculo del costo promedio (verificación de la valuación del inventario)

DESCRIPCIÓN	CÓDIGO	PRODUCTO	FECHA	UNIDADES EN KILOS	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Según contabilidad	11301	Papel periódico de 26.5"	31/12/2018	4,268,584	5.13555	21,921,527
Según auditoría	0.0001				5.12405	21,872,438
Diferencia en costo					0.0115	49,089
					0.22%	0.22%

D-1-1 U
{h}

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Verificación de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	04.03.2019	05.03.2019
Firma:			

Ajuste propuesto y aceptado por el cliente (Ver PT AJ-RC)

AJ #3	31/12/2018	Debe	Haber
510000001	Costo de papel	49,089	
116000001	Materias primas		49,089
Ajuste por valuación de las existencias al cierre		49,089	49,089
		(D)	



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

Procedimientos:

Se obtuvo el archivo electrónico los ingresos y salidas de inventario registrados durante el año, del cual se extrajo la información siguiente: el código, fecha de registro, tipo de movimiento, unidades, costo unitario y costo total registrado por el sistema perpetuo (Kardex).

1. Se colocó el saldo inicial (31 de diciembre del 2017), del código seleccionado con propósitos de la verificación del costo unitario.
2. Se clasificaron las unidades según registros del kardex en Ingresos (+) y salidas (-).
3. Se efectuó el recálculo del costo promedio de la existencia
4. Se determinó la variación en costos unitarios promedios existente entre el kardex y el recálculo de auditoría.

Código	Descripción	Total Unidades	Total Costo	Costo Promedio
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	4,268,584	21,921,527	5.14

D-1-1

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
Saldo inicial	31/12/17								2,652,558.00	12,539,517.01	4.73
I-5305	10/01/18	239,113	4.70	1,123,688	239,113	1,123,687.63	-	-	2,891,671.00	13,663,204.64	4.73
I-5308	17/01/18	94,139	4.70	442,717	94,139	442,716.89	-	-	2,985,810.00	14,105,921.53	4.72
I-5309	17/01/18	100,051	4.71	470,820	100,051	470,820.00	-	-	3,085,861.00	14,576,741.53	4.72
R- 5500	23/01/18	-15,571	4.73	-73,610	-	-	15,571.00	-73,553.04	3,070,290.00	14,503,188.49	4.72
R- 5502	24/01/18	-18,750	4.73	-88,639	-	-	18,750.00	-88,569.74	3,051,540.00	14,414,618.76	4.72
R- 5504	25/01/18	-19,168	4.73	-90,571	-	-	19,168.00	-90,544.25	3,032,372.00	14,324,074.50	4.72
R- 5506	26/01/18	-19,755	4.73	-93,345	-	-	19,755.00	-93,317.08	3,012,617.00	14,230,757.42	4.72
R-15509	27/01/18	-16,266	4.73	-76,859	-	-	16,266.00	-76,836.02	2,996,351.00	14,153,921.40	4.72
R-15511	29/01/18	-35,860	4.72	-169,420	-	-	35,860.00	169,392.58	2,960,491.00	13,984,528.83	4.72
R-15513	30/01/18	-14,320	4.72	-67,655	-	-	14,320.00	-67,643.66	2,946,171.00	13,916,885.16	4.72
R-15515	31/01/18	-15,523	4.72	-73,338	-	-	15,523.00	-73,326.30	2,930,648.00	13,843,558.87	4.72
I-5320	1/02/18	239,849	4.69	1,126,043	239,849	1,126,043.09	-	-	3,170,497.00	14,969,601.96	4.72

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15519	1/02/18	-15,272	4.72	-72,152	-	-	-15,272.00	-72,107.23	3,155,225.00	14,897,494.73	4.72
R-15521	2/02/18	-18,059	4.72	-85,319	-	-	-18,059.00	-85,266.14	3,137,166.00	14,812,228.59	4.72
R-15523	3/02/18	-15,155	4.72	-71,600	-	-	-15,155.00	-71,554.81	3,122,011.00	14,740,673.77	4.72
R-15525	5/02/18	-32,456	4.72	-153,338	-	-	-32,456.00	153,242.03	3,089,555.00	14,587,431.74	4.72
R-15527	6/02/18	-16,852	4.72	-79,617	-	-	-16,852.00	-79,567.25	3,072,703.00	14,507,864.49	4.72
R-15529	7/02/18	-14,997	4.72	-70,853	-	-	-14,997.00	-70,808.81	3,057,706.00	14,437,055.68	4.72
R-15531	8/02/18	-12,000	4.72	-56,694	-	-	-12,000.00	-56,658.38	3,045,706.00	14,380,397.30	4.72
R-15531	8/02/18	-9,299	4.72	-43,933	-	-	-9,299.00	-43,905.52	3,036,407.00	14,336,491.78	4.72
R-15534	9/02/18	-21,943	4.72	-103,669	-	-	-21,943.00	103,604.57	3,014,464.00	14,232,887.21	4.72
R-15536	10/02/18	-16,210	4.72	-76,584	-	-	-16,210.00	-76,536.03	2,998,254.00	14,156,351.18	4.72
R-15537	12/02/18	-38,125	4.72	-180,121	-	-	-38,125.00	180,008.39	2,960,129.00	13,976,342.79	4.72
R-15539	13/02/18	-17,961	4.72	-84,856	-	-	-17,961.00	-84,803.43	2,942,168.00	13,891,539.36	4.72
R-15541	14/02/18	-14,435	4.72	-68,163	-	-	-14,435.00	-68,155.31	2,927,733.00	13,823,384.05	4.72
R-15541	14/02/18	-10,027	4.72	-47,348	-	-	-10,027.00	-47,342.80	2,917,706.00	13,776,041.25	4.72
R-15543	15/02/18	-19,741	4.72	-93,218	-	-	-19,741.00	-93,207.76	2,897,965.00	13,682,833.49	4.72

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15546	16/02/18	-20,944	4.72	-98,899	-	-	-20,944.00	-98,887.76	2,877,021.00	13,583,945.73	4.72
R-15550	17/02/18	-16,262	4.72	-76,790	-	-	-16,262.00	-76,781.55	2,860,759.00	13,507,164.19	4.72
R-15551	19/02/18	-38,047	4.72	-179,660	-	-	-38,047.00	179,640.12	2,822,712.00	13,327,524.07	4.72
R-15553	20/02/18	-17,198	4.72	-81,193	-	-	-17,198.00	-81,200.90	2,805,514.00	13,246,323.17	4.72
R-15555	21/02/18	-17,181	4.72	-81,113	-	-	-17,181.00	-81,120.64	2,788,333.00	13,165,202.53	4.72
R-15557	22/02/18	-16,678	4.72	-78,738	-	-	-16,678.00	-78,745.70	2,771,655.00	13,086,456.83	4.72
I-5337	22/02/18	2,037	4.65	9,482	2,037	9,481.83	-	-	2,773,692.00	13,095,938.66	4.72
R-15559	23/02/18	-19,868	4.72	-93,797	-	-	-19,868.00	-93,806.42	2,753,824.00	13,002,132.24	4.72
R-15562	24/02/18	-16,232	4.72	-76,631	-	-	-16,232.00	-76,639.11	2,737,592.00	12,925,493.13	4.72
R-15563	26/02/18	-33,147	4.72	-156,487	-	-	-33,147.00	156,502.99	2,704,445.00	12,768,990.15	4.72
I-5336	26/02/18	130,327	4.70	612,524	130,327	612,523.87	-	-	2,834,772.00	13,381,514.02	4.72
I-5343	26/02/18	68,988	4.83	333,019	68,988	333,018.87	-	-	2,903,760.00	13,714,532.89	4.72
R-15565	27/02/18	-16,357	4.72	-77,206	-	-	-16,357.00	-77,254.53	2,887,403.00	13,637,278.36	4.72
R-15567	28/02/18	-2,780	4.72	-13,122	-	-	-2,780.00	-13,130.01	2,884,623.00	13,624,148.35	4.72
R-15567	28/02/18	-17,146	4.72	-80,930	-	-	-17,146.00	-80,981.00	2,867,477.00	13,543,167.35	4.72
R-15570	1/03/18	-16,856	4.72	-79,604	-	-	-16,856.00	-79,611.32	2,850,621.00	13,463,556.03	4.72

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15571	2/03/18	-21,641	4.72	- 102,202	-	-	-21,641.00	102,211.00	2,828,980.00	13,361,345.03	4.72
R-15573	3/03/18	-17,864	4.72	-84,365	-	-	-17,864.00	-84,372.13	2,811,116.00	13,276,972.90	4.72
R-15575	5/03/18	-33,469	4.72	- 158,061	-	-	-33,469.00	158,074.94	2,777,647.00	13,118,897.96	4.72
R-15577	6/03/18	-15,955	4.72	-75,349	-	-	-15,955.00	-75,355.87	2,761,692.00	13,043,542.08	4.72
R-15579	7/03/18	-17,102	4.72	-80,766	-	-	-17,102.00	-80,773.18	2,744,590.00	12,962,768.90	4.72
R-15581	8/03/18	-20,922	4.72	-98,807	-	-	-20,922.00	-98,815.14	2,723,668.00	12,863,953.76	4.72
R-15583	9/03/18	-20,632	4.72	-97,437	-	-	-20,632.00	-97,445.46	2,703,036.00	12,766,508.29	4.72
R-15585	10/03/18	-15,133	4.72	-71,467	-	-	-15,133.00	-71,473.55	2,687,903.00	12,695,034.75	4.72
R-15585	10/03/18	- 20	4.72	- 94	-	-	- 20.00	-94.46	2,687,883.00	12,694,940.29	4.72
R-15586	12/03/18	-40,064	4.72	- 189,207	-	-	-40,064.00	189,223.30	2,647,819.00	12,505,716.99	4.72
R-15588	13/03/18	-15,866	4.72	-74,909	-	-	-15,866.00	-74,935.52	2,631,953.00	12,430,781.46	4.72
R-15590	14/03/18	-14,457	4.72	-68,256	-	-	-14,457.00	-68,280.78	2,617,496.00	12,362,500.68	4.72
R-15590	14/03/18	- 4,898	4.72	-23,125	-	-	- 4,898.00	-23,133.38	2,612,598.00	12,339,367.30	4.72
R-15592	15/03/18	-22,937	4.72	- 108,293	-	-	-22,937.00	108,332.04	2,589,661.00	12,231,035.26	4.72
R-15594	16/03/18	-23,437	4.72	- 110,654	-	-	-23,437.00	110,693.55	2,566,224.00	12,120,341.71	4.72

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15596	17/03/18	-19,441	4.72	-91,787	-	-	-19,441.00	-91,820.34	2,546,783.00	12,028,521.37	4.72
R-15597	19/03/18	-38,447	4.72	-181,521	-	-	-38,447.00	181,586.17	2,508,336.00	11,846,935.20	4.72
R-15599	20/03/18	-15,464	4.72	-73,011	-	-	-15,464.00	-73,036.87	2,492,872.00	11,773,898.34	4.72
R-15601	21/03/18	-270	4.72	-1,275	-	-	-270.00	-1,275.22	2,492,602.00	11,772,623.12	4.72
R-15601	21/03/18	-16,962	4.72	-80,083	-	-	-16,962.00	-80,111.96	2,475,640.00	11,692,511.16	4.72
R-15603	22/03/18	-20,410	4.72	-96,362	-	-	-20,410.00	-96,396.95	2,455,230.00	11,596,114.21	4.72
R-15605	23/03/18	-20,189	4.72	-95,319	-	-	-20,189.00	-95,353.16	2,435,041.00	11,500,761.04	4.72
R-15608	24/03/18	-16,527	4.72	-78,029	-	-	-16,527.00	-78,057.44	2,418,514.00	11,422,703.60	4.72
R-15609	26/03/18	-35,105	4.72	-165,742	-	-	-35,105.00	165,801.81	2,383,409.00	11,256,901.78	4.72
R-15611	27/03/18	-17,853	4.72	-84,290	-	-	-17,853.00	-84,320.18	2,365,556.00	11,172,581.61	4.72
R-15613	28/03/18	-19,810	4.72	-93,530	-	-	-19,810.00	-93,563.14	2,345,746.00	11,079,018.47	4.72
R-15585	28/03/18	40	4.72	189	40	188.90	-	-	2,345,786.00	11,079,207.37	4.72
I-5352	28/03/18	239,995	4.72	1,131,624	239,995	1,131,624.42	-	-	2,585,781.00	12,210,831.79	4.72
I-5363	28/03/18	218,606	5.01	1,095,981	218,606	1,095,981.18	-	-	2,804,387.00	13,306,812.97	4.74
R-15614	29/03/18	-10,247	4.74	-48,607	-	-	-10,247.00	-48,622.00	2,794,140.00	13,258,190.97	4.74

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15616	2/04/18	-35,782	4.74	- 169,735	-	-	-35,782.00	169,785.55	2,758,358.00	13,088,405.42	4.74
R-15618	3/04/18	-14,721	4.74	-69,830	-	-	-14,721.00	-69,851.13	2,743,637.00	13,018,554.29	4.74
R-15620	4/04/18	-17,722	4.74	-84,066	-	-	-17,722.00	-84,090.87	2,725,915.00	12,934,463.42	4.74
R-15622	5/04/18	- 3,071	4.74	-14,568	-	-	- 3,071.00	-14,571.89	2,722,844.00	12,919,891.53	4.74
R-15622	5/04/18	-13,113	4.74	-62,203	-	-	-13,113.00	-62,221.17	2,709,731.00	12,857,670.36	4.74
R-15624	6/04/18	-19,440	4.74	-92,215	-	-	-19,440.00	-92,242.78	2,690,291.00	12,765,427.58	4.74
R-15625	7/04/18	-15,405	4.74	-73,075	-	-	-15,405.00	-73,096.71	2,674,886.00	12,692,330.88	4.74
R-15627	9/04/18	-36,885	4.74	- 174,967	-	-	-36,885.00	175,019.28	2,638,001.00	12,517,311.60	4.74
R-15629	10/04/18	-14,602	4.74	-69,266	-	-	-14,602.00	-69,286.47	2,623,399.00	12,448,025.12	4.74
I-5380	11/04/18	93,983	5.06	475,281	93,983	475,281.43	-	-	2,717,382.00	12,923,306.55	4.76
R-15630	11/04/18	- 6,336	4.74	-30,055	-	-	- 6,336.00	-30,132.71	2,711,046.00	12,893,173.85	4.76
R-15630	11/04/18	-12,685	4.74	-60,172	-	-	-12,685.00	-60,327.24	2,698,361.00	12,832,846.61	4.76
R-15632	12/04/18	-19,004	4.75	-90,303	-	-	-19,004.00	-90,379.09	2,679,357.00	12,742,467.52	4.76
R-15634	13/04/18	-19,748	4.75	-93,838	-	-	-19,748.00	-93,917.40	2,659,609.00	12,648,550.12	4.76
I-5385	13/04/18	117,485	5.16	606,187	117,485	606,187.35	-	-	2,777,094.00	13,254,737.47	4.77
R-15636	14/04/18	-20,076	4.75	-95,397	-	-	-20,076.00	-95,820.35	2,757,018.00	13,158,917.12	4.77

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15638	16/04/18	-32,499	4.75	- 154,428	-	-	-32,499.00	155,113.84	2,724,519.00	13,003,803.28	4.77
R-15640	17/04/18	-15,776	4.75	-74,964	-	-	-15,776.00	-75,296.96	2,708,743.00	12,928,506.32	4.77
I-5381	18/04/18	156,441	4.69	733,771	156,441	733,770.87	-	-	2,865,184.00	13,662,277.19	4.77
R-15642	18/04/18	-17,387	4.75	-82,556	-	-	-17,387.00	-82,907.77	2,847,797.00	13,579,369.42	4.77
R-15644	19/04/18	-19,071	4.75	-90,552	-	-	-19,071.00	-90,937.72	2,828,726.00	13,488,431.71	4.77
R-15646	20/04/18	-20,195	4.75	-95,889	-	-	-20,195.00	-96,297.37	2,808,531.00	13,392,134.34	4.77
R-15648	21/04/18	-15,685	4.75	-74,475	-	-	-15,685.00	-74,791.99	2,792,846.00	13,317,342.34	4.77
R-15650	23/04/18	-35,212	4.75	- 167,193	-	-	-35,212.00	167,904.09	2,757,634.00	13,149,438.26	4.77
R-15652	24/04/18	-15,867	4.75	-75,339	-	-	-15,867.00	-75,659.84	2,741,767.00	13,073,778.42	4.77
R-15653	25/04/18	-18,484	4.75	-87,765	-	-	-18,484.00	-88,138.68	2,723,283.00	12,985,639.74	4.77
R-15653	25/04/18	- 2,257	4.75	-10,717	-	-	- 2,257.00	-10,762.23	2,721,026.00	12,974,877.52	4.77
R-15655	26/04/18	-19,864	4.78	-94,883	-	-	-19,864.00	-94,719.04	2,701,162.00	12,880,158.48	4.77
I- 5388	27/04/18	212,186	5.03	1,067,168	212,186	1,067,168.27	-	-	2,913,348.00	13,947,326.75	4.79
R-15657	27/04/18	-25,056	4.80	- 120,144	-	-	-25,056.00	119,952.79	2,888,292.00	13,827,373.96	4.79
R-15659	28/04/18	-20,925	4.80	- 100,336	-	-	-20,925.00	100,176.09	2,867,367.00	13,727,197.87	4.79

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15661	30/04/18	-41,197	4.80	- 197,540	-	-	-41,197.00	197,226.02	2,826,170.00	13,529,971.85	4.79
R-15664	2/05/18	-35,186	4.80	- 168,718	-	-	-35,186.00	168,449.03	2,790,984.00	13,361,522.82	4.79
R-15666	3/05/18	-21,120	4.80	- 101,271	-	-	-21,120.00	101,109.63	2,769,864.00	13,260,413.19	4.79
R-15668	4/05/18	-22,828	4.80	- 109,461	-	-	-22,828.00	109,286.49	2,747,036.00	13,151,126.70	4.79
R-15670	5/05/18	-18,745	4.80	-89,883	-	-	-18,745.00	-89,739.58	2,728,291.00	13,061,387.12	4.79
R-15671	7/05/18	-24,171	4.80	- 115,900	-	-	-24,171.00	115,715.95	2,704,120.00	12,945,671.17	4.79
R-15671	7/05/18	-17,490	4.80	-83,865	-	-	-17,490.00	-83,731.41	2,686,630.00	12,861,939.75	4.79
R-15673	8/05/18	-20,606	4.80	-98,806	-	-	-20,606.00	-98,648.91	2,666,024.00	12,763,290.84	4.79
R-15675	9/05/18	-24,144	4.80	- 115,771	-	-	-24,144.00	115,586.69	2,641,880.00	12,647,704.15	4.79
I-5397	9/05/18	227,284	4.78	1,087,190	227,284	1,087,190.29	-	-	2,869,164.00	13,734,894.44	4.79
R-15677	10/05/18	- 1,657	4.79	- 7,944	-	-	- 1,657.00	- 7,932.18	2,867,507.00	13,726,962.26	4.79
R-15677	10/05/18	-25,062	4.79	- 120,150	-	-	-25,062.00	119,973.60	2,842,445.00	13,606,988.66	4.79
R-15679	11/05/18	-21,174	4.79	- 101,510	-	-	-21,174.00	101,361.46	2,821,271.00	13,505,627.20	4.79
R-15681	12/05/18	-16,354	4.79	-78,403	-	-	-16,354.00	-78,287.77	2,804,917.00	13,427,339.43	4.79

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15682	14/05/18	-36,750	4.79	- 176,183	-	-	-36,750.00	175,924.89	2,768,167.00	13,251,414.54	4.79
R-15684	15/05/18	-17,465	4.79	-83,729	-	-	-17,465.00	-83,606.21	2,750,702.00	13,167,808.32	4.79
R-15686	16/05/18	-15,747	4.79	-75,493	-	-	-15,747.00	-75,382.02	2,734,955.00	13,092,426.30	4.79
R-15688	17/05/18	-23,411	4.79	- 112,235	-	-	-23,411.00	112,070.14	2,711,544.00	12,980,356.16	4.79
R-15690	18/05/18	-19,620	4.79	-94,060	-	-	-19,620.00	-93,922.35	2,691,924.00	12,886,433.81	4.79
R-15691	19/05/18	-16,655	4.79	-79,846	-	-	-16,655.00	-79,728.68	2,675,269.00	12,806,705.13	4.79
R-15692	21/05/18	-35,575	4.79	- 170,550	-	-	-35,575.00	170,300.08	2,639,694.00	12,636,405.04	4.79
R-15694	22/05/18	-19,805	4.79	-94,947	-	-	-19,805.00	-94,807.96	2,619,889.00	12,541,597.08	4.79
R-15696	23/05/18	-18,008	4.79	-86,332	-	-	-18,008.00	-86,205.59	2,601,881.00	12,455,391.49	4.79
R-15696	23/05/18	- 3,071	4.79	-14,723	-	-	- 3,071.00	-14,701.10	2,598,810.00	12,440,690.39	4.79
R-15698	24/05/18	-20,230	4.79	-96,985	-	-	-20,230.00	-96,842.47	2,578,580.00	12,343,847.93	4.79
R-15700	25/05/18	-24,514	4.79	- 117,523	-	-	-24,514.00	117,350.28	2,554,066.00	12,226,497.65	4.79
R-15702	26/05/18	- 6,236	4.79	-29,896	-	-	- 6,236.00	-29,852.18	2,547,830.00	12,196,645.47	4.79
R-15702	26/05/18	-16,049	4.79	-76,941	-	-	-16,049.00	-76,827.72	2,531,781.00	12,119,817.75	4.79
R-15703	28/05/18	-43,249	4.79	- 207,340	-	-	-43,249.00	207,036.07	2,488,532.00	11,912,781.68	4.79

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15705	29/05/18	-13,894	4.79	-66,609	-	-	-13,894.00	-66,511.58	2,474,638.00	11,846,270.10	4.79
R-15707	30/05/18	-16,182	4.79	-77,578	-	-	-16,182.00	-77,464.40	2,458,456.00	11,768,805.70	4.79
I-5406	31/05/18	47,950	5.13	246,190	47,950	246,189.69	-	-	2,506,406.00	12,014,995.39	4.79
I-5418	31/05/18	77,435	4.76	368,304	77,435	368,304.09	-	-	2,583,841.00	12,383,299.48	4.79
I-5402	31/05/18	114,030	4.76	542,361	114,030	542,360.89	-	-	2,697,871.00	12,925,660.37	4.79
I-5399	31/05/18	6,736	4.76	32,038	6,736	32,038.44	-	-	2,704,607.00	12,957,698.81	4.79
I-5405	31/05/18	214,600	5.04	1,082,550	214,600	1,082,549.70	-	-	2,919,207.00	14,040,248.51	4.81
I-5419	31/05/18	167,170	5.07	846,917	167,170	846,916.65	-	-	3,086,377.00	14,887,165.16	4.82
R-15709	31/05/18	-23,722	4.83	- 114,556	-	-	-23,722.00	114,423.26	3,062,655.00	14,772,741.90	4.82
R-15711	1/06/18	-19,274	4.83	-93,076	-	-	-19,274.00	-92,968.30	3,043,381.00	14,679,773.60	4.82
R-15713	2/06/18	-17,543	4.83	-84,717	-	-	-17,543.00	-84,618.81	3,025,838.00	14,595,154.79	4.82
R-15715	4/06/18	-25,937	4.83	- 125,253	-	-	-25,937.00	125,107.34	2,999,901.00	14,470,047.46	4.82
R-15715	4/06/18	- 6,736	4.83	-32,529	-	-	- 6,736.00	-32,491.15	2,993,165.00	14,437,556.30	4.82
R-15715	4/06/18	- 6,528	4.83	-31,524	-	-	- 6,528.00	-31,487.86	2,986,637.00	14,406,068.44	4.82
R-15717	5/06/18	-20,987	4.83	- 101,348	-	-	-20,987.00	101,230.97	2,965,650.00	14,304,837.47	4.82

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15719	6/06/18	-20,590	4.83	-99,431	-	-	-20,590.00	-99,316.04	2,945,060.00	14,205,521.44	4.82
R-15721	7/06/18	-11,205	4.83	-54,110	-	-	-11,205.00	-54,047.41	2,933,855.00	14,151,474.02	4.82
R-15721	7/06/18	-9,921	4.83	-47,910	-	-	-9,921.00	-47,854.03	2,923,934.00	14,103,620.00	4.82
R-15723	8/06/18	-24,580	4.83	-118,699	-	-	-24,580.00	118,561.83	2,899,354.00	13,985,058.16	4.82
R-15725	9/06/18	-15,292	4.83	-73,847	-	-	-15,292.00	-73,761.09	2,884,062.00	13,911,297.07	4.82
R-15727	11/06/18	-39,189	4.83	-189,248	-	-	-39,189.00	189,028.47	2,844,873.00	13,722,268.61	4.82
R-15729	12/06/18	-20,316	4.83	-98,108	-	-	-20,316.00	-97,994.40	2,824,557.00	13,624,274.21	4.82
R-15731	13/06/18	-3,664	4.83	-17,694	-	-	-3,664.00	-17,673.33	2,820,893.00	13,606,600.88	4.82
R-15731	13/06/18	-19,745	4.83	-95,351	-	-	-19,745.00	-95,240.17	2,801,148.00	13,511,360.70	4.82
R-15733	14/06/18	-25,626	4.83	-123,751	-	-	-25,626.00	123,607.22	2,775,522.00	13,387,753.48	4.82
R-15735	15/06/18	-30,345	4.83	-146,539	-	-	-30,345.00	146,369.36	2,745,177.00	13,241,384.12	4.82
R-15737	16/06/18	-23,566	4.83	-113,847	-	-	-23,566.00	113,670.80	2,721,611.00	13,127,713.32	4.82
R-15739	18/06/18	-44,814	4.83	-216,497	-	-	-44,814.00	216,160.70	2,676,797.00	12,911,552.62	4.82
R-15742	19/06/18	-21,341	4.83	-103,098	-	-	-21,341.00	102,938.49	2,655,456.00	12,808,614.13	4.82

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
I-5426	20/06/18	23,458	5.18	121,484	23,458	121,484.29	-	-	2,678,914.00	12,930,098.42	4.83
I- 5422	20/06/18	27,890	4.71	131,309	27,890	131,308.91	-	-	2,706,804.00	13,061,407.33	4.83
R-15744	20/06/18	-20,969	4.83	- 101,301	-	-	-20,969.00	101,183.78	2,685,835.00	12,960,223.55	4.83
R-15746	21/06/18	-21,378	4.85	- 103,625	-	-	-21,378.00	103,157.36	2,664,457.00	12,857,066.19	4.83
I-5426 operado de forma incorrecta.	21/06/18	-23,458	5.18	- 121,484	-	-	-23,458.00	113,194.19	2,640,999.00	12,743,872.00	4.83
I-5426	21/06/18	23,458	5.18	121,484	23,458	121,484.29	-	-	2,664,457.00	12,865,356.29	4.83
I-5421	21/06/18	187,402	5.08	952,115	187,402	952,114.60	-	-	2,851,859.00	13,817,470.89	4.85
R-15747	22/06/18	-24,607	4.85	- 119,277	-	-	-24,607.00	119,222.76	2,827,252.00	13,698,248.12	4.85
R-15749	23/06/18	-17,571	4.85	-85,172	-	-	-17,571.00	-85,132.81	2,809,681.00	13,613,115.31	4.85
R-15750	25/06/18	- 9,162	4.85	-44,411	-	-	- 9,162.00	-44,390.58	2,800,519.00	13,568,724.73	4.85
R-15750	25/06/18	-27,890	4.85	- 135,191	-	-	-27,890.00	135,129.14	2,772,629.00	13,433,595.59	4.85
R-15750	25/06/18	- 6,114	4.85	-29,636	-	-	- 6,114.00	-29,622.79	2,766,515.00	13,403,972.80	4.85
R-15752	26/06/18	-21,940	4.85	- 106,349	-	-	-21,940.00	106,300.95	2,744,575.00	13,297,671.86	4.85

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15754	27/06/18	-23,835	4.85	- 115,535	-	-	-23,835.00	115,482.36	2,720,740.00	13,182,189.49	4.85
R-15756	28/06/18	-24,047	4.85	- 116,563	-	-	-24,047.00	116,509.52	2,696,693.00	13,065,679.97	4.85
R-15758	29/06/18	-25,711	4.85	- 124,628	-	-	-25,711.00	124,571.72	2,670,982.00	12,941,108.25	4.85
I-5423	30/06/18	10,940	4.99	54,643	10,940	54,643.11	-	-	2,681,922.00	12,995,751.36	4.85
I-5440	30/06/18	209,399	5.09	1,066,574	209,399	1,066,573.81	-	-	2,891,321.00	14,062,325.17	4.86
R-15760	30/06/18	-20,144	4.87	-98,014	-	-	-20,144.00	-97,973.03	2,871,177.00	13,964,352.14	4.86
R-15762	2/07/18	-41,545	4.87	- 202,144	-	-	-41,545.00	202,059.65	2,829,632.00	13,762,292.49	4.86
R-15764	3/07/18	-20,958	4.87	- 101,975	-	-	-20,958.00	101,932.03	2,808,674.00	13,660,360.46	4.86
R-15766	4/07/18	-20,934	4.87	- 101,858	-	-	-20,934.00	101,815.30	2,787,740.00	13,558,545.16	4.86
R-15768	5/07/18	-24,708	4.87	- 120,221	-	-	-24,708.00	120,170.65	2,763,032.00	13,438,374.51	4.86
R-15769	6/07/18	-17,120	4.87	-83,300	-	-	-17,120.00	-83,265.40	2,745,912.00	13,355,109.11	4.86
R-15769	6/07/18	- 6,865	4.87	-33,403	-	-	- 6,865.00	-33,388.84	2,739,047.00	13,321,720.27	4.86
R-15771	7/07/18	-20,223	4.87	-98,399	-	-	-20,223.00	-98,357.26	2,718,824.00	13,223,363.01	4.86
R-15772	9/07/18	-45,522	4.87	- 221,495	-	-	-45,522.00	221,402.32	2,673,302.00	13,001,960.69	4.86

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15774	10/07/18	-21,062	4.87	- 102,481	-	-	-21,062.00	102,437.85	2,652,240.00	12,899,522.85	4.86
R-15777	11/07/18	-22,607	4.87	- 109,998	-	-	-22,607.00	109,952.16	2,629,633.00	12,789,570.69	4.86
R-15779	12/07/18	-24,401	4.87	- 118,727	-	-	-24,401.00	118,677.52	2,605,232.00	12,670,893.17	4.86
R-15781	13/07/18	-16,235	4.87	-78,994	-	-	-16,235.00	-78,961.09	2,588,997.00	12,591,932.09	4.86
R-15781	13/07/18	- 7,665	4.87	-37,295	-	-	- 7,665.00	-37,279.75	2,581,332.00	12,554,652.34	4.86
R-15786	14/07/18	-20,470	4.87	-99,600	-	-	-20,470.00	-99,558.57	2,560,862.00	12,455,093.76	4.86
R-15787	16/07/18	-47,366	4.87	- 230,467	-	-	-47,366.00	230,370.86	2,513,496.00	12,224,722.91	4.86
R-15789	17/07/18	-18,613	4.87	-90,565	-	-	-18,613.00	-90,526.81	2,494,883.00	12,134,196.10	4.86
R-15792	18/07/18	-16,927	4.87	-82,361	-	-	-16,927.00	-82,326.72	2,477,956.00	12,051,869.38	4.86
R-15793	19/07/18	-22,436	4.87	- 109,166	-	-	-22,436.00	109,120.48	2,455,520.00	11,942,748.90	4.86
R-15795	20/07/18	-21,150	4.87	- 102,909	-	-	-21,150.00	102,865.84	2,434,370.00	11,839,883.06	4.86
R-15797	21/07/18	-13,933	4.87	-67,793	-	-	-13,933.00	-67,765.00	2,420,437.00	11,772,118.05	4.86
R-15799	23/07/18	-29,709	4.87	- 144,554	-	-	-29,709.00	144,493.68	2,390,728.00	11,627,624.37	4.86
R-15800	24/07/18	-14,647	4.87	-71,268	-	-	-14,647.00	-71,237.64	2,376,081.00	11,556,386.73	4.86

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15802	25/07/18	- 5,690	4.87	-27,686	-	-	- 5,690.00	-27,674.07	2,370,391.00	11,528,712.66	4.86
R-15802	25/07/18	-11,633	4.87	-56,602	-	-	-11,633.00	-56,578.65	2,358,758.00	11,472,134.01	4.86
R-15804	26/07/18	-19,268	4.87	-93,752	-	-	-19,268.00	-93,712.49	2,339,490.00	11,378,421.53	4.86
R-15805	27/07/18	-18,042	4.87	-87,786	-	-	-18,042.00	-87,749.67	2,321,448.00	11,290,671.85	4.86
R-15807	28/07/18	-15,780	4.87	-76,780	-	-	-15,780.00	-76,748.13	2,305,668.00	11,213,923.72	4.86
R-15810	30/07/18	-29,682	4.87	- 144,423	-	-	-29,682.00	144,362.36	2,275,986.00	11,069,561.36	4.86
I-5467	31/07/18	58,965	5.06	298,652	58,965	298,651.83	-	-	2,334,951.00	11,368,213.19	4.87
I-5462	31/07/18	148,294	5.06	751,094	148,294	751,094.28	-	-	2,483,245.00	12,119,307.47	4.88
I-5449	31/07/18	209,489	5.08	1,065,168	209,489	1,065,167.77	-	-	2,692,734.00	13,184,475.24	4.90
I-5451	31/07/18	151,190	5.09	769,300	151,190	769,300.08	-	-	2,843,924.00	13,953,775.32	4.91
I-5469	31/07/18	154,704	5.08	785,680	154,704	785,679.73	-	-	2,998,628.00	14,739,455.05	4.92
I-5468	31/07/18	96,612	5.00	482,789	96,612	482,789.49	-	-	3,095,240.00	15,222,244.54	4.92
R-15811	31/07/18	-15,024	4.87	-73,102	-	-	-15,024.00	-73,887.32	3,080,216.00	15,148,357.21	4.92
R-15815	1/08/18	-13,741	4.92	-67,602	-	-	-13,741.00	-67,577.59	3,066,475.00	15,080,779.62	4.92
R-15817	2/08/18	-15,542	4.92	-76,462	-	-	-15,542.00	-76,434.82	3,050,933.00	15,004,344.80	4.92
R-15819	3/08/18	-15,665	4.92	-77,067	-	-	-15,665.00	-77,039.73	3,035,268.00	14,927,305.06	4.92

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15821	4/08/18	-14,035	4.92	-69,048	-	-	-14,035.00	-69,023.47	3,021,233.00	14,858,281.59	4.92
R-15823	6/08/18	-32,196	4.92	- 158,395	-	-	-32,196.00	158,338.41	2,989,037.00	14,699,943.18	4.92
R-15826	7/08/18	-14,283	4.92	-70,268	-	-	-14,283.00	-70,243.12	2,974,754.00	14,629,700.06	4.92
R-15827	8/08/18	-13,825	4.92	-68,015	-	-	-13,825.00	-67,990.70	2,960,929.00	14,561,709.36	4.92
R-15829	9/08/18	-14,701	4.92	-72,325	-	-	-14,701.00	-72,298.83	2,946,228.00	14,489,410.54	4.92
R-15831	10/08/18	-14,879	4.92	-73,200	-	-	-14,879.00	-73,174.22	2,931,349.00	14,416,236.32	4.92
R-15831	10/08/18	- 1,377	4.92	- 6,774	-	-	- 1,377.00	- 6,772.02	2,929,972.00	14,409,464.30	4.92
R-15833	11/08/18	-12,255	4.92	-60,291	-	-	-12,255.00	-60,269.51	2,917,717.00	14,349,194.78	4.92
R-15834	13/08/18	-32,265	4.92	- 158,735	-	-	-32,265.00	158,677.75	2,885,452.00	14,190,517.03	4.92
R-15836	14/08/18	-15,737	4.92	-77,422	-	-	-15,737.00	-77,393.82	2,869,715.00	14,113,123.21	4.92
R-15838	16/08/18	-31,562	4.92	- 155,276	-	-	-31,562.00	155,220.43	2,838,153.00	13,957,902.78	4.92
R-15842	17/08/18	-14,433	4.92	-71,053	-	-	-14,433.00	-70,980.81	2,823,720.00	13,886,921.96	4.92
R-15840	17/08/18	-15,213	4.92	-74,893	-	-	-15,213.00	-74,816.82	2,808,507.00	13,812,105.15	4.92
R-15842	17/08/18	14,433	4.92	71,053	14,433	71,053.37	-	-	2,822,940.00	13,883,158.52	4.92
R-15842	18/08/18	-14,433	4.92	-71,053	-	-	-14,433.00	-70,981.19	2,808,507.00	13,812,177.33	4.92

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15844	20/08/18	-36,283	4.92	- 178,620	-	-	-36,283.00	178,439.02	2,772,224.00	13,633,738.31	4.92
R-15846	21/08/18	-14,050	4.92	-69,168	-	-	-14,050.00	-69,097.60	2,758,174.00	13,564,640.71	4.92
R-15848	22/08/18	-15,951	4.92	-78,526	-	-	-15,951.00	-78,446.68	2,742,223.00	13,486,194.04	4.92
R-15850	23/08/18	-15,007	4.92	-73,879	-	-	-15,007.00	-73,804.10	2,727,216.00	13,412,389.93	4.92
R-15851	24/08/18	-15,401	4.92	-75,819	-	-	-15,401.00	-75,741.79	2,711,815.00	13,336,648.14	4.92
R-15852	25/08/18	- 6,133	4.92	-30,193	-	-	- 6,133.00	-30,161.96	2,705,682.00	13,306,486.18	4.92
R-15852	25/08/18	- 8,545	4.92	-42,067	-	-	- 8,545.00	-42,024.13	2,697,137.00	13,264,462.05	4.92
R-15854	27/08/18	-26,911	4.92	- 132,482	-	-	-26,911.00	132,347.72	2,670,226.00	13,132,114.33	4.92
R-15856	28/08/18	-13,285	4.92	-65,402	-	-	-13,285.00	-65,335.35	2,656,941.00	13,066,778.99	4.92
R-15858	29/08/18	-15,465	4.92	-76,134	-	-	-15,465.00	-76,056.54	2,641,476.00	12,990,722.45	4.92
R-15860	30/08/18	-17,648	4.92	-86,881	-	-	-17,648.00	-86,792.49	2,623,828.00	12,903,929.96	4.92
I-5480	31/08/18	147,490	5.13	755,901	147,490	755,901.00	-	-	2,771,318.00	13,659,830.96	4.93
I-5479	31/08/18	6,277	5.11	32,092	6,277	32,092.42	-	-	2,777,595.00	13,691,923.38	4.93
I-5476	31/08/18	26,452	5.06	133,741	26,452	133,741.31	-	-	2,804,047.00	13,825,664.69	4.93
I-5475	31/08/18	130,279	5.11	666,077	130,279	666,077.44	-	-	2,934,326.00	14,491,742.13	4.94
R-15861	31/08/18	-17,130	4.92	-84,331	-	-	-17,130.00	-84,599.85	2,917,196.00	14,407,142.28	4.94

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
I-5489	31/08/18	208,411	5.27	1,098,555	208,411	1,098,555.22	-	-	3,125,607.00	15,505,697.50	4.96
I-5493	31/08/18	208,288	5.10	1,062,290	208,288	1,062,289.63	-	-	3,333,895.00	16,567,987.13	4.97
I-5481	31/08/18	206,976	5.08	1,052,390	206,976	1,052,390.17	-	-	3,540,871.00	17,620,377.30	4.98
R-15864	1/09/18	-16,379	4.98	-81,606	-	-	-16,379.00	-81,506.54	3,524,492.00	17,538,870.76	4.98
R-15866	3/09/18	-28,550	4.98	-142,247	-	-	-28,550.00	142,072.89	3,495,942.00	17,396,797.87	4.98
R-15868	4/09/18	-14,261	4.98	-71,054	-	-	-14,261.00	-70,966.78	3,481,681.00	17,325,831.09	4.98
R-15870	5/09/18	-13,929	4.98	-69,399	-	-	-13,929.00	-69,314.65	3,467,752.00	17,256,516.44	4.98
R-15872	6/09/18	-14,620	4.98	-72,842	-	-	-14,620.00	-72,753.26	3,453,132.00	17,183,763.18	4.98
R-15873	7/09/18	-15,277	4.98	-76,116	-	-	-15,277.00	-76,022.68	3,437,855.00	17,107,740.50	4.98
R-15875	8/09/18	-14,390	4.98	-71,696	-	-	-14,390.00	-71,608.72	3,423,465.00	17,036,131.78	4.98
R-15876	10/09/18	-2,358	4.98	-11,748	-	-	-2,358.00	-11,734.08	3,421,107.00	17,024,397.70	4.98
R-15876	10/09/18	-28,191	4.98	-140,458	-	-	-28,191.00	140,286.40	3,392,916.00	16,884,111.30	4.98
R-15878	11/09/18	-13,349	4.98	-66,510	-	-	-13,349.00	-66,428.41	3,379,567.00	16,817,682.89	4.98
I-5496	11/09/18	70,823	5.01	354,490	70,823	354,490.36	-	-	3,450,390.00	17,172,173.25	4.98
R-15880	12/09/18	-15,635	4.98	-77,899	-	-	-15,635.00	-77,813.50	3,434,755.00	17,094,359.75	4.98
R-15882	13/09/18	-19,964	4.98	-99,468	-	-	-19,964.00	-99,358.41	3,414,791.00	16,995,001.34	4.98

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15884	14/09/18	-21,814	4.98	- 108,685	-	-	-21,814.00	108,565.64	3,392,977.00	16,886,435.71	4.98
R-15886	17/09/18	-42,179	4.98	- 210,151	-	-	-42,179.00	209,919.78	3,350,798.00	16,676,515.93	4.98
R-15888	18/09/18	-13,562	4.98	-67,571	-	-	-13,562.00	-67,496.43	3,337,236.00	16,609,019.50	4.98
R-15890	19/09/18	-14,530	4.98	-72,394	-	-	-14,530.00	-72,314.05	3,322,706.00	16,536,705.45	4.98
R-15892	20/09/18	-17,126	4.98	-85,328	-	-	-17,126.00	-85,234.03	3,305,580.00	16,451,471.42	4.98
R-15894	21/09/18	-17,133	4.98	-85,363	-	-	-17,133.00	-85,268.87	3,288,447.00	16,366,202.55	4.98
R-15896	22/09/18	-15,526	4.98	-77,356	-	-	-15,526.00	-77,271.02	3,272,921.00	16,288,931.53	4.98
R-15897	24/09/18	-14,492	4.98	-72,205	-	-	-14,492.00	-72,124.93	3,258,429.00	16,216,806.60	4.98
R-15897	24/09/18	-15,235	4.98	-75,906	-	-	-15,235.00	-75,822.75	3,243,194.00	16,140,983.85	4.98
R-15899	25/09/18	-14,051	4.98	-70,007	-	-	-14,051.00	-69,930.13	3,229,143.00	16,071,053.72	4.98
R-15901	26/09/18	-14,471	4.98	-72,100	-	-	-14,471.00	-72,020.41	3,214,672.00	15,999,033.31	4.98
R-15903	27/09/18	-17,190	4.98	-85,647	-	-	-17,190.00	-85,552.55	3,197,482.00	15,913,480.76	4.98
R-15904	28/09/18	-20,359	4.98	- 101,436	-	-	-20,359.00	101,324.28	3,177,123.00	15,812,156.48	4.98
R-15905	29/09/18	-15,058	4.98	-75,025	-	-	-15,058.00	-74,941.84	3,162,065.00	15,737,214.64	4.98
I-5500	30/09/18	212,587	5.15	1,095,843	212,587	1,095,843.47	-	-	3,374,652.00	16,833,058.11	4.99

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
I-5497	30/09/18	87,648	5.10	447,364	87,648	447,364.16	-	-	3,462,300.00	17,280,422.27	4.99
I-5506	30/09/18	78,356	5.10	399,945	78,356	399,944.70	-	-	3,540,656.00	17,680,366.97	4.99
R-15907	30/09/18	-12,414	5.00	-62,056	-	-	-12,414.00	-61,989.66	3,528,242.00	17,618,377.31	4.99
R-15909	1/10/18	-19,877	5.00	-99,362	-	-	-19,877.00	-99,256.37	3,508,365.00	17,519,120.94	4.99
R-15911	2/10/18	-14,756	5.00	-73,763	-	-	-14,756.00	-73,684.51	3,493,609.00	17,445,436.43	4.99
R-15913	3/10/18	- 1,249	5.00	- 6,244	-	-	- 1,249.00	- 6,236.92	3,492,360.00	17,439,199.51	4.99
R-15913	3/10/18	-12,036	5.00	-60,166	-	-	-12,036.00	-60,102.11	3,480,324.00	17,379,097.40	4.99
R-15914	4/10/18	-14,232	5.00	-71,143	-	-	-14,232.00	-71,067.90	3,466,092.00	17,308,029.50	4.99
R-15915	5/10/18	-15,160	5.00	-75,782	-	-	-15,160.00	-75,701.89	3,450,932.00	17,232,327.61	4.99
R-15917	6/10/18	-12,445	5.00	-62,210	-	-	-12,445.00	-62,144.46	3,438,487.00	17,170,183.15	4.99
R-15918	8/10/18	- 2,568	5.00	-12,837	-	-	- 2,568.00	-12,823.38	3,435,919.00	17,157,359.77	4.99
R-15918	8/10/18	-23,458	5.00	- 117,262	-	-	-23,458.00	117,138.19	3,412,461.00	17,040,221.57	4.99
R-15918	8/10/18	- 4,864	5.00	-24,314	-	-	- 4,864.00	-24,288.52	3,407,597.00	17,015,933.05	4.99
R-15920	9/10/18	-14,592	5.01	-73,043	-	-	-14,592.00	-72,865.57	3,393,005.00	16,943,067.48	4.99
R-15922	10/10/18	-17,577	5.01	-87,985	-	-	-17,577.00	-87,771.25	3,375,428.00	16,855,296.23	4.99
R-15923	11/10/18	-15,977	5.01	-79,976	-	-	-15,977.00	-79,781.61	3,359,451.00	16,775,514.62	4.99

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15924	12/10/18	-19,948	5.01	-99,854	-	-	-19,948.00	-99,610.91	3,339,503.00	16,675,903.71	4.99
R-15926	13/10/18	-15,220	5.01	-76,187	-	-	-15,220.00	-76,001.51	3,324,283.00	16,599,902.21	4.99
I-5520	15/10/18	103,606	5.23	542,067	103,606	542,066.59	-	-	3,427,889.00	17,141,968.80	5.00
R-15927	15/10/18	-28,148	5.01	-140,900	-	-	-28,148.00	140,760.72	3,399,741.00	17,001,208.07	5.00
R-15927	15/10/18	-3,546	5.01	-17,750	-	-	-3,546.00	-17,732.61	3,396,195.00	16,983,475.46	5.00
R-15928	16/10/18	-14,542	5.01	-72,793	-	-	-14,542.00	-72,720.71	3,381,653.00	16,910,754.76	5.00
R-15930	17/10/18	-14,283	5.01	-71,496	-	-	-14,283.00	-71,425.52	3,367,370.00	16,839,329.24	5.00
R-15931	18/10/18	-17,083	5.01	-85,512	-	-	-17,083.00	-85,427.58	3,350,287.00	16,753,901.66	5.00
R-15933	19/10/18	-18,528	5.01	-92,746	-	-	-18,528.00	-92,653.64	3,331,759.00	16,661,248.02	5.00
R-15935	20/10/18	-13,016	5.01	-65,154	-	-	-13,016.00	-65,089.58	3,318,743.00	16,596,158.44	5.00
R-15936	23/10/18	-42,112	5.01	-210,800	-	-	-42,112.00	210,591.01	3,276,631.00	16,385,567.43	5.00
R-15938	24/10/18	-14,062	5.01	-70,390	-	-	-14,062.00	-70,320.35	3,262,569.00	16,315,247.08	5.00
R-15940	25/10/18	-18,531	5.01	-92,761	-	-	-18,531.00	-92,668.64	3,244,038.00	16,222,578.44	5.00
R-15941	26/10/18	-17,370	5.01	-86,949	-	-	-17,370.00	-86,862.79	3,226,668.00	16,135,715.65	5.00
R-15943	27/10/18	-15,729	5.01	-78,735	-	-	-15,729.00	-78,656.58	3,210,939.00	16,057,059.07	5.00

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15945	29/10/18	-28,845	5.01	- 144,389	-	-	-28,845.00	144,246.24	3,182,094.00	15,912,812.83	5.00
R-15945	29/10/18	- 3,654	5.01	-18,291	-	-	- 3,654.00	-18,272.69	3,178,440.00	15,894,540.14	5.00
R-15947	30/10/18	-15,210	5.01	-76,137	-	-	-15,210.00	-76,061.20	3,163,230.00	15,818,478.94	5.00
I-5529	31/10/18	3,376	5.05	17,037	3,376	17,036.98	-	-	3,166,606.00	15,835,515.92	5.00
I-5528	31/10/18	35,890	5.06	181,460	35,890	181,459.84	-	-	3,202,496.00	16,016,975.76	5.00
I-5514	31/10/18	216,934	5.43	1,176,910	216,934	1,176,910.34	-	-	3,419,430.00	17,193,886.10	5.03
I-5513	31/10/18	218,988	5.20	1,139,197	218,988	1,139,197.47	-	-	3,638,418.00	18,333,083.57	5.04
R-15948	31/10/18	-16,862	5.01	-84,406	-	-	-16,862.00	-84,963.43	3,621,556.00	18,248,120.15	5.04
R-15950	2/11/18	-30,583	5.04	- 154,282	-	-	-30,583.00	154,100.13	3,590,973.00	18,094,020.01	5.04
R-15952	3/11/18	-12,106	5.04	-61,071	-	-	-12,106.00	-60,999.12	3,578,867.00	18,033,020.89	5.04
R-15952	3/11/18	- 3,376	5.04	-17,031	-	-	- 3,376.00	-17,010.82	3,575,491.00	18,016,010.07	5.04
R-15952	3/11/18	-484	5.04	- 2,442	-	-	-484.00	- 2,438.76	3,575,007.00	18,013,571.31	5.04
R-15954	5/11/18	-31,199	5.04	- 157,390	-	-	-31,199.00	157,204.00	3,543,808.00	17,856,367.31	5.04
R-15956	6/11/18	-13,695	5.04	-69,087	-	-	-13,695.00	-69,005.70	3,530,113.00	17,787,361.61	5.04
R-15957	7/11/18	-13,741	5.04	-69,319	-	-	-13,741.00	-69,237.48	3,516,372.00	17,718,124.13	5.04

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15959	8/11/18	-14,851	5.04	-74,919	-	-	-14,851.00	-74,830.50	3,501,521.00	17,643,293.63	5.04
R-15960	9/11/18	-18,141	5.04	-91,516	-	-	-18,141.00	-91,407.99	3,483,380.00	17,551,885.64	5.04
R-15962	10/11/18	-13,912	5.04	-70,182	-	-	-13,912.00	-70,099.11	3,469,468.00	17,481,786.53	5.04
R-15969	12/11/18	-11,462	5.04	-57,822	-	-	-11,462.00	-57,754.17	3,458,006.00	17,424,032.37	5.04
R-15969	12/11/18	-19,831	5.04	-100,041	-	-	-19,831.00	-99,923.48	3,438,175.00	17,324,108.89	5.04
R-15964	13/11/18	-14,192	5.04	-71,594	-	-	-14,192.00	-71,509.96	3,423,983.00	17,252,598.93	5.04
R-15966	14/11/18	-14,149	5.04	-71,377	-	-	-14,149.00	-71,293.29	3,409,834.00	17,181,305.64	5.04
R-15967	15/11/18	-17,543	5.04	-88,499	-	-	-17,543.00	-88,394.81	3,392,291.00	17,092,910.82	5.04
R-15969	16/11/18	-23,122	5.04	-116,644	-	-	-23,122.00	116,506.01	3,369,169.00	16,976,404.81	5.04
R-15971	17/11/18	-18,173	5.04	-91,677	-	-	-18,173.00	-91,569.23	3,350,996.00	16,884,835.58	5.04
R-15972	19/11/18	-34,989	5.04	-176,509	-	-	-34,989.00	176,300.87	3,316,007.00	16,708,534.71	5.04
R-15974	20/11/18	-4,476	5.05	-22,600	-	-	-4,476.00	-22,553.45	3,311,531.00	16,685,981.26	5.04
R-15974	20/11/18	-9,191	5.05	-46,408	-	-	-9,191.00	-46,311.16	3,302,340.00	16,639,670.10	5.04
R-15976	21/11/18	-21,270	5.05	-107,398	-	-	-21,270.00	107,174.24	3,281,070.00	16,532,495.86	5.04
R-15977	22/11/18	-14,912	5.05	-75,294	-	-	-14,912.00	-75,137.86	3,266,158.00	16,457,358.00	5.04

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15977	22/11/18	-10,144	5.05	-51,220	-	-	-10,144.00	-51,113.09	3,256,014.00	16,406,244.90	5.04
R-15978	23/11/18	-26,079	5.05	-131,679	-	-	-26,079.00	131,405.60	3,229,935.00	16,274,839.31	5.04
R-15980	24/11/18	-17,907	5.05	-90,417	-	-	-17,907.00	-90,228.92	3,212,028.00	16,184,610.39	5.04
R-15981	26/11/18	-34,750	5.05	-175,461	-	-	-34,750.00	175,096.61	3,177,278.00	16,009,513.78	5.04
R-15983	27/11/18	-13,605	5.05	-68,695	-	-	-13,605.00	-68,552.21	3,163,673.00	15,940,961.57	5.04
R-15985	28/11/18	-14,719	5.05	-74,320	-	-	-14,719.00	-74,165.38	3,148,954.00	15,866,796.19	5.04
R-15897	29/11/18	-18,220	5.05	-91,997	-	-	-18,220.00	-91,806.05	3,130,734.00	15,774,990.14	5.04
I-5546	30/11/18	71,079	5.37	381,652	71,079	381,651.58	-	-	3,201,813.00	16,156,641.72	5.05
I-5545	30/11/18	220,984	5.11	1,129,250	220,984	1,129,250.34	-	-	3,422,797.00	17,285,892.06	5.05
I-5542	30/11/18	170,510	5.24	892,637	170,510	892,636.90	-	-	3,593,307.00	18,178,528.96	5.06
I-5540	30/11/18	223,131	5.10	1,139,039	223,131	1,139,039.13	-	-	3,816,438.00	19,317,568.09	5.06
I-5534	30/11/18	231,944	5.26	1,219,214	231,944	1,219,213.64	-	-	4,048,382.00	20,536,781.73	5.07
I-5533	30/11/18	172,422	5.25	905,733	172,422	905,732.77	-	-	4,220,804.00	21,442,514.50	5.08
I-5532	30/11/18	211,987	5.46	1,157,661	211,987	1,157,661.01	-	-	4,432,791.00	22,600,175.51	5.10
I-5547	30/11/18	207,690	5.43	1,127,071	207,690	1,127,071.32	-	-	4,640,481.00	23,727,246.83	5.11

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-15988	30/11/18	-21,568	5.05	- 108,902	-	-	-21,568.00	110,279.36	4,618,913.00	23,616,967.47	5.11
R-15990	1/12/18	-13,811	5.12	-70,719	-	-	-13,811.00	-70,617.03	4,605,102.00	23,546,350.44	5.11
R-15991	3/12/18	-23,239	5.12	- 118,996	-	-	-23,239.00	118,823.35	4,581,863.00	23,427,527.09	5.11
R-15991	3/12/18	-11,831	5.12	-60,581	-	-	-11,831.00	-60,493.09	4,570,032.00	23,367,033.99	5.11
R-15992	4/12/18	-14,586	5.12	-74,688	-	-	-14,586.00	-74,579.69	4,555,446.00	23,292,454.31	5.11
R-15994	5/12/18	-14,943	5.12	-76,516	-	-	-14,943.00	-76,405.06	4,540,503.00	23,216,049.24	5.11
R-15995	6/12/18	-16,807	5.12	-86,060	-	-	-16,807.00	-85,935.88	4,523,696.00	23,130,113.36	5.11
R-15996	7/12/18	-22,028	5.12	- 112,795	-	-	-22,028.00	112,631.38	4,501,668.00	23,017,481.97	5.11
R-15998	8/12/18	-14,315	5.12	-73,300	-	-	-14,315.00	-73,194.04	4,487,353.00	22,944,287.94	5.11
R-15999	10/12/18	-39,545	5.12	- 202,491	-	-	-39,545.00	202,197.57	4,447,808.00	22,742,090.37	5.11
R-16000	11/12/18	-13,303	5.12	-68,118	-	-	-13,303.00	-68,019.58	4,434,505.00	22,674,070.79	5.11
R-16002	12/12/18	-15,171	5.12	-77,683	-	-	-15,171.00	-77,570.85	4,419,334.00	22,596,499.94	5.11
R-16004	13/12/18	-20,856	5.12	- 106,793	-	-	-20,856.00	106,638.83	4,398,478.00	22,489,861.11	5.11
R-16006	14/12/18	-21,712	5.12	- 111,177	-	-	-21,712.00	111,015.64	4,376,766.00	22,378,845.47	5.11
R-16008	15/12/18	- 1,488	5.12	- 7,619	-	-	- 1,488.00	- 7,608.29	4,375,278.00	22,371,237.17	5.11

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Recálculo de la valuación
del inventario
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
R-16008	15/12/18	-16,865	5.12	-86,357	-	-	-16,865.00	-86,232.44	4,358,413.00	22,285,004.73	5.11
R-16009	17/12/18	-41,305	5.12	-211,503	-	-	-41,305.00	211,196.63	4,317,108.00	22,073,808.10	5.11
R-16011	18/12/18	-15,006	5.12	-76,838	-	-	-15,006.00	-76,727.19	4,302,102.00	21,997,080.91	5.11
R-16012	19/12/18	-17,501	5.12	-89,614	-	-	-17,501.00	-89,484.38	4,284,601.00	21,907,596.54	5.11
R-16014	20/12/18	-17,239	5.12	-88,273	-	-	-17,239.00	-88,144.74	4,267,362.00	21,819,451.79	5.11
R-16015	21/12/18	-23,039	5.12	-117,972	-	-	-23,039.00	117,800.73	4,244,323.00	21,701,651.06	5.11
R-16016	22/12/18	-14,292	5.12	-73,182	-	-	-14,292.00	-73,076.44	4,230,031.00	21,628,574.63	5.11
R-16018	24/12/18	-4,973	5.12	-25,464	-	-	-4,973.00	-25,427.45	4,225,058.00	21,603,147.18	5.11
R-16018	24/12/18	-25,469	5.12	-130,414	-	-	-25,469.00	130,225.56	4,199,589.00	21,472,921.62	5.11
R-16019	26/12/18	-15,167	5.12	-77,663	-	-	-15,167.00	-77,550.40	4,184,422.00	21,395,371.22	5.11
R-16022	27/12/18	-13,636	5.12	-69,823	-	-	-13,636.00	-69,722.24	4,170,786.00	21,325,648.98	5.11
R-16023	28/12/18	-15,482	5.12	-79,276	-	-	-15,482.00	-79,161.03	4,155,304.00	21,246,487.95	5.11
R-16024	29/12/18	-13,775	5.12	-70,535	-	-	-13,775.00	-70,432.96	4,141,529.00	21,176,054.99	5.11
R-16025	31/12/18	-24,183	5.12	-123,829	-	-	-24,183.00	123,650.12	4,117,346.00	21,052,404.87	5.11
I-5554, I-5557	31/12/18	151,238	5.42	820,058	151,238	820,057.81	-	-	4,268,584.00	21,872,462.68	5.12

AE & ASOCIADOS, S.C.

**El Emisor, S.A.
 Recálculo de la valuación
 del inventario
 Al 31 de diciembre de 2018
 Cifras expresadas en Quetzales**

P.T. D-2-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	28.02.2019	01.03.2019
Firma:			

11301.0001 PAPEL PERIÓDICO DE 26.5"					Ingresos {g}		Salidas {g}		Total unidades	total costo	{h} costo promedio
Documento	Fecha	Unidades	Costo unitario	Costo total	Cantidad	Monto Q.	Bajas	Monto Q.			
Saldo al 31 de diciembre de 2018 según auditoría									4,268,584	21,872,438	5.12
Variación en costo Unitario											0.0115
Variación en costo total											49,089
											0.22%
											AJ#3

MARCAS:

{IPC} Información proporcionada por el cliente

 Va a cédula

{g} Información extraída de las bases de datos de boletas de ingresos y salidas de bodega, proporcionado por la administración.

{h} Costo unitario promedio recalculado por auditoría.

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Verificación de compras de materia prima
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	04.03.2019	05.03.2019
Firma:			

Objetivo: Examinar la documentación de respaldo de las compras realizadas, así como lo adecuado del reconocimiento del costo respectivo al registrar el ingreso al inventario.

Procedimientos: Se obtuvo el archivo electrónico de las compras de materia prima, se seleccionó una muestra de las adquisiciones realizadas en los meses de julio, agosto y septiembre por ser los que presentaron mayor movimiento durante el año, y se procedió a verificar el prorrateo, el soporte documental y el reconocimiento del costo del ingreso al inventario.

Código		Producto				
11301.0001		Papel periódico de 26.5"				
1. Según prorrateo de importación y documentación de soporte {i}						
Mes	No. prorrateo	Cantidad en kilos	Monto en quetzales	Gastos de importación	Total compra	Costo unitario
Julio	33-2018	207,259	Q1,035,216.84	Q14,537.15	Q 1,049,753.99	5.06494
Julio	40-2018	209,489	Q1,058,162.49	Q17,327.36	Q 1,075,489.86	5.13483
Agosto	43-2018	206,976	Q1,045,399.04	Q 7,000.00	Q 1,052,399.04	5.08464
Agosto	44-2018	208,288	Q1,055,287.51	Q 7,000.00	Q 1,062,287.51	5.10009

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Verificación de compras de materia prima
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	04.03.2019	05.03.2019
Firma:			

Código		Producto				
11301.0001		Papel periódico de 26.5"				
1. Según prorrateo de importación y documentación de soporte {i}						
Mes	No. prorrateo	Cantidad en kilos	Monto en quetzales	Gastos de importación	Total compra	Costo unitario
Agosto	47-2018	147,490	Q 738,235.93	Q17,420.47	Q 755,656.40	5.12344
Noviembre	59-2018	211,987	Q1,149,658.50	Q 8,000.00	Q 1,157,658.50	5.46099
Noviembre	60-2018	231,944	Q1,209,208.15	Q10,000.00	Q 1,219,208.15	5.25648
Noviembre	66-2018	207,690	Q1,119,071.10	Q 8,000.00	Q 1,127,071.10	5.42670

Código		Producto				
11301.0001		Papel periódico de 26.5"				
		{j}, {k}		2. Según contabilidad		
Mes	No. prorrateo	No. De ingreso a bodega	Cantidad	Fecha registro del ingreso	Costo del ingreso registrado	Diferencia
Julio	33-2018	5462 y 5467	207,258	17/07/2018 y 23/07/2018	1,049,746	7.88
Julio	40-2018	5449	209,489	5/07/2018	1,065,168	10,322.09
Agosto	43-2018	5481	206,976	13/08/2018	1,052,390	8.87

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Verificación de compras de materia prima
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	04.03.2019	05.03.2019
Firma:			

Código		Producto				
11301.0001		Papel periódico de 26.5"				
		{j}, {k}		2. Según contabilidad		
Mes	No. prorateo	No. De ingreso a bodega	Cantidad	Fecha registro del ingreso	Costo del ingreso registrado	Diferencia
Agosto	44-2018	5493	208,288	30/08/2018	1,062,290	- 2.12
Agosto	47-2018	5480	147,490	13/08/2018	755,901	- 244.60
Noviembre	59-2018	5532	211,987	6/11/2018	1,157,661	- 2.51
Noviembre	60-2018	5534	231,944	13/11/2018	1,219,214	- 5.49
Noviembre	66-2018	5547	207,690	26/11/2018	1,127,071	- 0.22

Observaciones:

PC6 En los prorrateos 43, 44, 59, 60 y 66 poseen gastos estimados, debido a que a la fecha de su reconocimiento contable aún no se contaba con los documentos que respaldan los gastos reales que fueron incurridos.

En el caso del prorrateo 40 y 47 las variaciones corresponden a los ajustes al costo reconocidos al completar la documentación que respalda los gastos incurridos.

AE & ASOCIADOS, S.C.

El Emisor, S.A.
Verificación de compras de materia prima
Al 31 de diciembre de 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-2-2

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.02.2019	04.03.2019	05.03.2019
Firma:			

MARCAS:

{i} Información extraída de los prorrateos de importación físicos proporcionados por la administración y verificada contra la factura del proveedor, declaración de mercancías DUA, y facturas de gastos (exceptuando aquellos que poseen gastos estimados, casos en los cuales no se inspeccionaron comprobantes de gastos por carecer de estos).

{j} Cotejado ingreso a bodega, verificando que la cantidad de materia prima coincida con el monto del prorrateo de importación, monto y costo total, fecha de ingreso, nombre y firma del responsable de bodega.

{k} Ingreso a bodega registrado en kardex

Conclusión: Resultado satisfactorio. Las variaciones encontradas son inmateriales.



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

OBJETIVO: Presenciar en el conteo físico del inventario para evaluar las instrucciones y procedimientos de la administración para registrar y controlar los resultados del conteo físico del inventario, observar la realización de los procedimientos de conteo de la administración, inspeccionar el inventario, realizar pruebas físicas selectivas al recuento realizado por la empresa.

PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA:

Se programó la participación en la toma física de inventario establecida por la administración para el 28 de diciembre de 2018.

Se indagó respecto de los temas siguientes: la existencia de un instructivo para la ejecución del recuento, la conformación de los grupos de conteo, los procedimientos para aclaración de las variaciones entre el inventario teórico y el físico.

RECUESTO FÍSICO DE EXISTENCIAS

El día 28 de diciembre de 2018, fecha en la que se programó la realización del inventario físico, el equipo de auditoría externa se presentó a las instalaciones de la bodega general en la bodega, lugar en el que se reunieron además el auxiliar de inventarios de la gerencia de finanzas, el encargado de bodega y el delegado de auditoría interna.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

Ubicados en las instalaciones indicadas nos indicaron que el inventario físico se realizaría por un solo grupo de conteo. Para lo cual no se posee instructivo establecido para el registro y control del recuento físico de existencias. Los productos se encuentran organizados por factura, tipo de producto y por tamaño, el código es el que posee la etiqueta del producto, la cantidad se determina en el caso de papel por bobinas en el conteo físico y es establece posteriormente el peso en Kilos, en el caso de la tinta por toneles y luego se determinan los litros. No son utilizadas etiquetas para el conteo. El procedimiento para el conteo de las existencias es el siguiente:

- 1) El método aplicado para el conteo es el de barrido, para lo cual poseen formatos pre-establecidos en los que se anotan las existencias contadas según la ubicación (número de bodega) en que se encuentran.
- 2) Para la realización del inventario físico se inicia con la materia prima ubicada en la bodega localizada en Producción. Se cuenta el papel por bobinas incluyendo los que están sin utilizar y los rollos completos colocados en las rotativas, sin considerar los sobrantes (bobinas ensambladas en los pegadores que ya iniciaron a utilizarse, pero aún no se han consumido al límite mínimo que reconoce la rotativa). Los sobrantes se determinan a través de una tabla en la que se posee a cuantos Kilos de peso corresponde la medida en centímetros de grosor

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

de las bobinas, para establecerlo el encargado de bodega utiliza un metro (de albañil), lo que realizó al iniciar el día. El equipo de conteo no efectúa una verificación selectiva de los sobrantes para validar el reporte de sobrantes emitido por el encargado e bodega.

- 3) El inventario que se encuentra en dicha bodega es por cantidades menores por ser utilizada como área de producción.

Código	Descripción	Total rollos
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	81
11301.0002	Papel periódico de 13.5"	25
11301.0003	Papel bond de 34"	2
11301.0004	Papel periódico de 34"	6

- 4) Al concluir el conteo de Inventario en existencia en la Planta de producción el personal que forma parte del grupo de conteo se trasladó a la bodega auxiliar; en estas se almacena Papel del código 11301.0001. El recuento se realizó desde la parte alta de las columnas en las que se encuentran apiladas las bobinas, con base en un mapeo de la bodega que indica la conformación de las columnas de papel. Se realizó el conteo de esta materia prima y se comprobó que cada una de las columnas de rollos de papel se encontrase completa.

Código	Descripción	Total rollos
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	6,553

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

5) Posteriormente se efectuó el conteo en la bodega temporal, en esta se almacena papel del código 11301.0001, se utilizó como base en mapeo proporcionado por el encargado de bodega, sin embargo, debido a la no iluminación de la bodega y la dificultad de ingreso por el espacio reducido por la saturación de la misma, solamente el asistente de auditoría y la persona encargada de auditoría interna ingresaron para realizar el conteo apoyándose con linternas.

Código	Descripción	Total rollos
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	1,002

6) Por último, se procedió a realizar el conteo del inventario en bodega general, en esta bodega se localiza parte del inventario correspondiente a Papel, y Tinta y el inventario correspondiente a otras materias primas y repuestos. Al igual que en la bodega auxiliar y temporal, el espacio entre columnas de papel era reducido, lo que dificultó el conteo realizado.

Código	Descripción	Total rollos
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	1,060
11301.0002	Papel periódico de 13.5"	453
11301.0003	Papel bond de 34"	0
11301.0004	Papel periódico de 34"	96

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

7) Se realizó el cuadro contra el kardex manual elaborado por el encargado de bodega, el reporte "Informe Valor Inventario" emitido del módulo de inventarios del sistema contable, y el reporte de consumos de papel y tinta. No fue necesario realizar un segundo conteo, debido a que no se determinaron variaciones en el papel contado.

Código	Descripción	Rollos	En Kilos	Sobrantes En kilos	Total Kilos
11301.0001	Papel periódico de 26.5"	8,696	4,303,130	3,412	4,306,542
11301.0002	Papel periódico de 13.5"	478	115,630	468	116,098
11301.0003	Papel bond de 34"	2	1,161	0	1,161
11301.0004	Papel periódico de 34"	102	65,268	271	65,539

8) El grupo de conteo no efectuó la verificación del inventario identificado con los códigos 11301.0015 y 11301.0016 indican que no se posee existencia física debido a que se realizó una negociación con otra empresa (asociada), consistente en préstamo de papel de las características según su descripción, sin embargo, está pendiente de

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

dársele de baja y a la fecha la administración ha decidido que este papel será facturado. Por lo que constituye un faltante de inventario.

Código	Descripción	Total rollos
11301.0015	Papel LWC 27"	36
11301.0016	Papel LWC 34"	68

9) La unidad de medida de las tintas es "libras" por lo que al momento de efectuar el conteo se realizaron las conversiones correspondientes a las presentaciones en kilos. Para su conteo se consideran las distintas presentaciones proporcionas por los proveedores. Esta materia prima se encuentra almacenada principalmente en la bodega general, una pequeña parte considerada como sobrantes están contenidos en tanques en la bodega de producción, la existencia la determina el encargado de bodega con base en la medición de la profundidad de los tanques.

Código	Descripción	Libras según conteo	Según inventario teórico	Variación en libras
11302.0001	Tinta negra	30,351	30,890	-539
11302.0002	Tinta amarilla	26,982	11,752	15,230
11302.0003	Tinta roja	23,072	11,744	11,328
11302.0004	Tinta azul	32,325	20,903	11,422

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

Aclaración de las variaciones:

Código	Descripción	Variación En libras	Sobrantes	Diferencias netas
11302.0001	Tinta negra	-539	539	0
11302.0002	Tinta amarilla	15,230	370	15,600
11302.0003	Tinta roja	11,328	372	11,700
11302.0004	Tinta azul	11,422	278	11,700

Las diferencias corresponden al ingreso de bodega No.5550 de fecha 03 de diciembre 2018, pendiente de ser contabilizado, según comentarios del cliente es debido a que se está completando la documentación para generar el prorateo de importación, respectivo. Según la factura del proveedor la compra asciende a USD57,720; a lo que habría que incrementar los gastos de importación y nacionalización. Por lo que es necesario que la administración realice las gestiones respectivas con el propósito de que el agente aduanero encargado de la logística de nacionalización del producto haga entrega de la liquidación respectiva de los gastos incurridos en la compra, con la finalidad de realizar el registro contable y actualizar la información reportada en el periodo contable al que pertenecen las transacciones. (La administración procederá al registro contable respectivo con fecha 31 de diciembre de 2018).

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

10) Adicional al papel y tintas se incluyó en la muestra otras materias primas, las siguientes:

Código	Descripción	Unidad de medida	Cantidad según conteo	Según inventario físico	Variación
11303.0007	Solución anti-o	Galón	4,620	4,620	0
11303.0008	Blanket roller wash	Galón	4,438	212	4,226
11304.0018	Placas termales	Unidad	35,210	35,210	0

Aclaración de la variación: En el caso del producto con el código 11303.0008, la variación corresponde al ingreso de bodega No.5565 de fecha 21 de diciembre de 2018 pendiente de contabilización, según la factura del proveedor es por valor de EUROS23,040; a lo que habría que incrementar los gastos de importación y nacionalización. (La administración procederá al registro contable respectivo con fecha 31 de diciembre de 2018)

Además, se determinó con respecto del producto con el código 11304.0018, que existen 3,490 dañadas, pendientes de dar de baja por el costo total de Q.110,322. (La administración no dio certeza de que vaya a reconocer la baja al cierre).

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

Se propone el siguiente ajuste:

AJ #4	31/12/2018	Debe	Haber
510000003	Costo otras materias primas	110,332	
116000001	Materias primas		110,332
Para reconocer la baja de 3,490 placas dañadas.		<u>110,332</u>	<u>110,332</u>

- 11) Se realizó el procedimiento de corte de formas con el propósito de permitir el rastreo de transacciones que se realicen del 29 al 31 de diciembre de 2018.

DEFICIENCIAS OBSERVADAS:

- a) Se carece de un instructivo y/o procedimiento oficial por escrito, que sea elaborado con propósitos del conteo físico de existencias. **PC3**
- b) Durante el inventario físico se pudo observar la utilización de la capacidad total de almacenamiento del inventario de materias primas en bodega, el exceso en el almacenamiento de papel genera que al momento de consumir se utilice lo último que ingreso no así de lo que ingreso primero, consecuentemente los espacios para pasillos estaban reducidos. **PC4**
- c) Se omitió reconocer la baja de los rollos de papel que fueron entregados a una empresa asociada en concepto de préstamo, está pendiente la

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-3

EL EMISOR, S.A.
Memorando de la observación
del conteo físico de inventarios
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

facturación de este producto. Así mismo falta registrar la baja del producto dañado. **PC4**

- d) Existen ingresos de inventario no contabilizados oportunamente **PC4**
- e) Falta de oportunidad en el registro contable de producto, existe inventario pendiente de registro. **PC4**
- f) En el proceso de recepción del papel el encargado de bodega verifica contra la factura la cantidad de rollos remitidos y con base en el sticker el peso en kilos, sin embargo, para comprobar la información que reporta el proveedor se omite pesar las bobinas recibidas. **PC6**



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Inventarios
Corte de formas
Al 31 de diciembre 2018

P.T. D-3-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	28.12.2018	03.01.2019	04.01.2019
Firma:			

Objetivo: Evidenciar los últimos documentos emitidos para comprobar al cierre la integridad del reconocimiento de las operaciones.

Procedimientos: Se requirieron los documentos (formas pre-numeradas) de los últimos 3 ingresos y salidas de bodega utilizados y los siguientes sin utilizar. Se anotaron las numeraciones de las formas emitidas a la fecha del conteo físico y las siguientes, que correspondería emitir en enero 2019.

{I} Últimos 3 de salida de bodega utilizados	{I} Primeros 3 de salida de bodega sin utilizar	{I} Últimos 3 boletas de ingreso usados	{I} Primeros 3 boletas de ingreso sin utilizar
<u>16020</u>	<u>16023</u>	<u>5561</u>	<u>5566</u>
<u>16021</u>	<u>16024</u>	<u>5562 y 5563</u>	<u>5567</u>
<u>16022</u>	<u>16025</u>	<u>5564</u>	<u>5568</u>
		<u>5565</u>	

MARCAS:

{I} Datos obtenidos de las formas originales de ingresos y salidas.

Resultado: Satisfactorio



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría

Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría

Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría

Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Verificación de mercadería en tránsito
Al 31 de diciembre 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-4

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.03.2019	05.03.2019	06.03.2019
Firma:			

Objetivos:

Comprobar que el saldo reconocido en la cuenta de mercaderías en tránsito corresponde a compras de materia prima en proceso las cuales debieron ingresar a bodega en el mes siguiente a la fecha de cierre del periodo.

Verificar la integridad de la cuenta y el reconocimiento de la totalidad de las operaciones en tránsito.

Procedimientos:

1. Se solicitó la integración de la cuenta mercadería en tránsito al 31 de diciembre de 2018.
2. Se verificaron los prorrateos de importación de los meses de enero y febrero del 2019, así como el soporte documental e ingresos a la bodega respectivos, para identificar compras en proceso al 31 de diciembre 2018 y evaluar su reconocimiento contable.
3. Se propuso un ajuste a la administración debido a la existencia de mercadería en tránsito no contabilizada, este ajuste fue aceptado y registrado al 31 de diciembre de 2018.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Verificación de mercadería en tránsito
Al 31 de diciembre 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-4

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.03.2019	05.03.2019	06.03.2019
Firma:			

La integración proporcionada por contabilidad fue la siguiente:

Prorratio	Descripción	Monto
60-2018	Facturas de gastos de importación por compra de 231,944 KG de papel periódico de 26.5" ingreso 5534 del 13/11/2018	158,536
64-2018	Facturas de gastos de importación por compra de 24,725 KG de papel periódico de 26.5" ingreso 5545 de fecha 24/11/2018	21,298
	Ajustes por estimaciones de gastos de importación	-1,240
	TOTAL	178,594

{b}

{^}
Reclasificación (RC #5) 5,947,609 D-4-1→
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2018 6,126,203

(D)

MARCAS:



Va a cédula

{b} Cotejado contra Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018.

Conclusión: Resultado satisfactorio.

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Procedimientos posteriores -verificación de
los prorratesos de enero y febrero 2019
Al 31 de diciembre 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-4-1

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.03.2019	05.03.2019	06.03.2019
Firma:			

Mes	Prorrateso	Fecha factura proveedor	{i} Descripción	Monto en quetzales	Ingreso a bodega
Enero	01-2019	30/11/2018	Compra de 8000 placas termales \$ 24,800.00 TC 7.7282.	191,659	5571
Enero	02-2019	5/10/2018	Compra de 225.015 kilos de papel de 26.5" \$159,760.65 TC 7.69550.	1,229,438	5566, 5580, 5583
Enero	03-2019	22/12/2018	Compra de 209,117 kilos de papel de 26.5" \$141,153.98 TC 7.7262.	1,090,584	5581
Enero	04-2019	7/12/2018	Compra de 220,660 kilos de papel de 26.5" \$156,668.60 TC 7.7285.	1,210,813	5584, 5585
Febrero	05-2019	31/12/2018	Compra de 208,511 kilos de papel periódico de 26.5" \$140,744.93 TC 7.72370.	1,083,103	5592
Febrero	07-2019	31/12/2018	Compra de 212,000 kilos de papel periódico de 26.5" \$148,400.00 TC 7.72370.	1,142,012	5593

Inventario en tránsito no reconocido

5,947,609

D-4



AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-4-1

EL EMISOR, S.A.
Procedimientos posteriores
Verificación de los prorrateos
de enero y febrero 2019
Al 31 de diciembre 2018
Cifras expresadas en Quetzales

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	04.03.2019	05.03.2019	06.03.2019
Firma:			

**Reclasificación propuesta y aceptada
por el cliente**

<u>RC#5</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
116000090 Mercaderías en tránsito		5,947,609	
210510002 Proveedores del exterior			5,947,609
Por reconocimiento de inventario en tránsito al 31 de diciembre 2018.		5,947,609	5,947,609

MARCAS:

 Va a cédula

{i} Información extraída de los prorrateos de importación físicos proporcionados por la administración y verificada contra la factura del proveedor, declaración de mercancías DUA, y facturas de gastos (exceptuando aquellos que poseen gastos estimados, casos en los cuales no se inspeccionaron comprobantes de gastos por carecer de estos).



Eugenia Márquez
Asistente de Auditoría
Elaboró



Benjamín García
Supervisor de Auditoría
Revisó



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría
Autorizó

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.
Verificación de la suficiencia de la cobertura del seguro
Al 31 de diciembre 2018
Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-5

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	06.03.2019	07.03.2019	08.03.2019
Firma:			

Objetivo: Verificar la suficiencia del seguro contratado y los riesgos cubiertos.

Procedimientos:

1. Se solicitaron las pólizas de seguro contratadas por la entidad, que cubren riesgos relacionados con inventarios.
2. Se realizó un extracto de la información relevante correspondiente a la póliza de seguro.
3. Se verificó la suficiencia de la suma asegurada con respecto del saldo registrado al 31 de diciembre de 2018.

Número de póliza	Tipo de póliza	Vigencia		Bienes asegurados	Suma asegurada	Saldo inventarios al 31/12/2018	% cubierto	Monto sin cobertura	%
		Inicia	Vence						
1001849	Todo riesgo	31/12/17	31/12/18	Existencia (Fijas)	22,971,429	35,336,206	65%	12,364,777	35%

(D)

AE & ASOCIADOS, S.C.

EL EMISOR, S.A.

Verificación de la suficiencia de la cobertura del seguro

Al 31 de diciembre 2018

Cifras expresadas en Quetzales

P.T. D-5

	Hecho por	Revisado Por	Aprobado Por
Auditor:	EAM	BG	AH
Fecha:	06.03.2019	07.03.2019	08.03.2019
Firma:			

Condiciones de la cobertura:

Para los activos asegurados se como condición en caso de ocurrir un siniestro se restituirá el valor real del bien. Se entenderá por valor real lo siguiente: En el caso de Inventarios, materias primas, materiales y abastecimientos en general: Es el precio de compra por parte del asegurado de tales elementos. Para la mercadería en transporte terrestre serán valuadas el bien al costo.

MARCAS:



Va a cédula

{m} Datos obtenidos de la póliza de seguro contratada por la entidad.

Conclusión: El resultado se considera satisfactorio, considerando que el producto se encuentra distribuido en cuatro bodegas, por lo que el riesgo está distribuido. La entidad deberá considerar que de suscitarse un siniestro tendrá que asumir el valor que resulte de comparar el precio de mercado con el costo por el que adquirió el producto originalmente.

Guatemala 01 de marzo de 2019

Señores

AE & Asociados, S.C.

Presente

Estimados señores:

Atendiendo a lo consultado me permito informarle que actualmente esta oficina de abogados no ha prestado asesoría en ningún asunto judicial o reclamación pendiente correspondiente a litigios en proceso promovidos en contra de la empresa El Emisor, S.A. al 31 de diciembre de 2018, que involucren medidas precautorias sobre los inventarios propiedad de la empresa.

Lo anterior es cuanto me consta sobre la información solicitada.

Atentamente,



Lic. Noé Alarcón Escobar

Abogado y Notario

N&A

D-7

BANCO ABC

AI-2019-581

Guatemala 05 de marzo de 2019

Señores

AE & Asociados, S.C.

ahernandez@easociadoscpa.com.gt emarquez@easociadoscpa.com.gt

Respetables señores:

En atención a la solicitud recibida, se informa que el banco al 31 de diciembre de 2018, no ha otorgado a la empresa **EL EMISOR, S.A.**, préstamos y/o líneas de crédito con garantía prendaria relacionada con los inventarios pertenecientes la referida empresa.

Sin otro asunto en particular.

Atentamente,



Lic. Oscar Mauricio Torres

Jefe de cartera de créditos

Guatemala, 15 de marzo de 2019.

Señores

AE & ASOCIADOS, S.C.

Presente

Estimados señores:

Esta carta de manifestaciones se proporciona en relación con su auditoría del rubro de inventarios de la empresa **EL EMISOR, S.A.** al 31 de diciembre de 2018, a efectos de expresar una opinión sobre si el saldo de los inventarios a esa fecha, se presenta fielmente, en todos los aspectos materiales de conformidad con principios contables.

Se confirma que, según el leal saber y entender del auditor, que tras haber realizado las indagaciones que se han considerado necesarias a efectos de informarnos adecuadamente:

Información financiera relacionada con inventarios

1. Se han cumplido con las responsabilidades, tal como se establece en los términos del encargo de auditoría de fecha 23 de noviembre de 2018, con respecto de:
 - a) La preparación de la información financiera de conformidad con políticas y prácticas contables establecidas por la administración de la entidad, con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF para las PYMES-. En concreto, la información financiera de inventarios se presenta fielmente de conformidad con dicha base contable.

- b) El diseño, la implementación y mantenimiento del control interno sólido para permitir que las existencias estén libres de incorrección material, debida a fraude o error, incluida la evidencia de una documentación adecuada de dicho control interno.
2. Las hipótesis significativas que se han empleado en la realización de estimaciones contables son razonables.
 3. Todos los hechos posteriores que ocurrieron desde la fecha de los estados financieros hasta la emisión de su informe; los cuales requirieron ajustes o revelaciones, fueron ajustados o revelados.
 4. Los efectos incorrecciones no corregidas son inmateriales, ni de manera individual ni en forma colectiva, para el saldo de inventarios.
 5. No existen conflictos legales o litigios en proceso con respeto de los cuales se haya decretado medida precautoria de embargo sobre el inventario de la empresa.

Información proporcionada:

6. Se les ha proporcionado:

Acceso a todos los registros contables e información de la que se tiene conocimiento y que es relevante para la preparación de la información financiera del rubro de inventarios, tal como registros, documentación y otro material;

Información adicional que solicitaron para fines de la auditoría; y

Acceso ilimitado a las personas de la empresa de las cuales ustedes consideraron necesario obtener evidencia de auditoría.

7. Todas las transacciones se han registrado en los registros contables y se reflejan en el saldo de inventarios.
8. Les han sido revelados los resultados de la valoración del riesgo de que la información financiera correspondiente al rubro de inventarios pueda contener una incorrección material debida a fraude.

Atentamente,



Contador General
Jeremías Vásquez



Gerente Financiero
José Rodríguez



Gerente General
Pablo Mazariegos

4.4 Comunicación de resultados

Para la comunicación de los resultados obtenidos se realizó lo siguiente:

- a) Se evaluó la evidencia de auditoría obtenida, comprobando la oportunidad, extensión de las pruebas realizadas y el resultado obtenido.
- b) Se emitió el informe del Contador Público y Auditor independiente y el informe de observaciones al sistema de control interno el cual presenta las deficiencias determinadas.

4.4.1 Evaluación de evidencia de auditoría

Para la evaluación de la evidencia de auditoría se realizó lo siguiente:

- a) Se verifico la documentación de la auditoría comprobando que el alcance haya sido el correspondiente de acuerdo con los términos del compromiso, estrategia global de auditoría y planificación.
- b) Se comprobó que la evidencia obtenida sea suficiente, competente y relevante.
- c) Se concluyó que: la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión.

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-8

EL EMISOR, S.A.
Memorando de discusión de
los resultados de la auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	21.03.2019	22.03.2019
Firma:		

Objetivo: Presentar los resultados de la auditoría y sugerir los ajustes determinados.

Procedimientos realizados: Con el objetivo descrito se procedió a concertar una reunión con la administración de la empresa El Emisor, S.A. quedando establecida la fecha y hora el jueves 21 de marzo de 2019 a las 11:00 a.m.

En el día y fecha señalados se llevó a cabo la reunión entre los representantes del equipo de auditoría externa de AE & Asociados, S.C. compuesto por:

No.	Nombre	Rol en el Equipo
1	Aracely Escobar	Socio-Director
2	Abraham Hernández	Gerente de Auditoría

Y los funcionarios de la empresa El Emisor, S. A. siguientes:

No.	Nombre	Puesto
1	Pablo Mazariegos	Gerente General y Representante Legal
2	José Rodríguez	Gerente Financiero
3	Jeremías Vásquez	Contador General

AE & ASOCIADOS, S.C.

P.T. D-8

EL EMISOR, S.A.
Memorando de discusión de
los resultados de la auditoría
Al 31 de diciembre 2018

	Hecho por	Revisado Por
Auditor:	AH	AE
Fecha:	21.03.2019	22.03.2019
Firma:		

Según lo programado el socio de la firma procedió a la presentación de los resultados de la auditoría y la sugerencia de los ajustes propuestos por auditoría.

Luego de discutir los asuntos reportados y los ajustes y la reclasificación propuestos la administración de la sociedad decidió aceptarlos y reconocerlos al 31 de diciembre 2018.

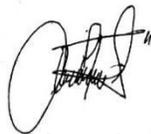
No habiendo temas adicionales que tratar, se agradeció la información proporcionada y se dio por concluida la reunión realizada.



Aracely Escobar
Socio-Director



Abraham Hernández
Gerente de Auditoría



Pablo Mazariegos
Gerente General



José Rodríguez
Gerente Financiero

4.4.2 Informe del Contador Público y Auditor independiente

El informe de auditoría derivado de la auditoría externa al rubro de inventarios en una empresa dedicada a la impresión de periódicos al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la sociedad
El Emisor S.A.

Opinión

Se ha auditado el rubro de inventarios de la empresa El Emisor, S.A., correspondiente al periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, así como la política contable respectiva.

Los inventarios presentan fielmente en todos los aspectos materiales, las existencias al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Las responsabilidades del auditor de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Los auditores son independientes de la empresa El Emisor, S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA), y se ha cumplido las demás responsabilidades de ética

de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

Se considera que la evidencia de auditoría que se ha obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la empresa en relación con el saldo de inventarios

La administración de la empresa El Emisor, S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de la información contable del rubro de inventarios de conformidad políticas y prácticas contables establecidas por la administración, con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF para las PYMES-. Asimismo, la administración es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de la información contable del rubro de inventarios esté libre de incorrección material, debido a fraude o error.

Los responsables del gobierno de la empresa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de inventarios

Los objetivos del auditor son obtener una seguridad razonable de que la información contable del rubro de inventarios está libre de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga la opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las

Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esa información.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, se aplicó el juicio profesional durante toda la auditoría. También:

- Se identificó y valoró los riesgos de incorrección material de la información contable del rubro de inventarios, ya sea debido a fraude o error, se diseñaron y realizaron procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y se obtuvo evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión.
- Se obtuvo conocimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.
- Se evaluó lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.

Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha del informe de auditoría.

AE & ASOCIADOS, S.C.

Se les comunicó a los encargados de gobierno de la empresa con respecto de, entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría relevantes, incluyendo las deficiencias en el control interno que fueron identificadas durante la auditoría.

AE & ASOCIADOS



Aracely Escobar

Socio Director

Guatemala, 25 de marzo de 2019.

AE & ASOCIADOS, S.C.

Ref. AG.18-2019

Guatemala, 25 de marzo de 2019

Pablo Mazariegos
Gerente General
EL EMISOR, S. A.
Presente

Estimado Licenciado Mazariegos:

Las Normas Internacionales de Auditoría, requieren que los auditores informen aquellos asuntos concernientes a los controles internos de la empresa observados durante la auditoría, y requieren que algunos de los asuntos sean reportados por escrito. Los asuntos reportados por escrito, son deficiencias en el diseño u operación de los controles internos deficiencias en el control interno que, a juicio del auditor, podrían afectar adversamente la habilidad de la empresa para registrar, procesar, resumir y reportar la información financiera, consistente con las aseveraciones de la administración en la relación de inventarios.

Como parte de la auditoría, se han considerado los controles internos de la empresa, únicamente con la extensión necesaria para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas de auditoría. La consideración de los controles internos no incluyó un estudio detallado o una evaluación de cualquiera de sus elementos y no fue hecha con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o de evaluar lo adecuado

de los controles internos de la empresa El Emisor, S. A., para prevenir o detectar errores e irregularidades.

La Administración de la empresa El Emisor, S. A. es responsable de mantener y establecer un control interno que le proporcione certeza razonable, aunque no absoluta, de que los inventarios están protegidos con posibles pérdidas por uso o disposición no autorizada y que las transacciones se ejecutan de acuerdo con la autorización de la Administración y se registran adecuadamente para permitir la preparación la información relacionada con los inventarios de acuerdo con las políticas y prácticas contables establecidas por la Administración, con base en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas Entidades. Dicha responsabilidad involucra vigilar de modo constante el control interno a fin de determinar que funcione debidamente y se modifica adecuada y oportunamente según los cambios ocurridos en las condiciones y necesidades de la Empresa.

Debido a las limitaciones inherentes en los controles internos, pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectados. También, la proyección de cualquier evaluación de los controles internos a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se conviertan en inadecuados, debido a los cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Aun cuando el propósito de la consideración de los controles internos no fue proveer una seguridad sobre los mismos, ciertos asuntos llamaron la atención del auditor los cuales se desea informarles. Los asuntos, los cuales

se consideraron durante la auditoría se incluyeron en el informe adjunto con las recomendaciones.

Deficiencias en el Control Interno:

Una deficiencia de control existe cuando: 1) Un control está diseñado, implementado u operado de tal forma que no puede prevenir, o detectar y corregir, oportunamente los errores en la información contable del rubro de inventarios; o 2) Se carece de un control necesario para prevenir, o detectar y corregir, oportunamente los errores en la información contable del rubro de inventarios.

Durante la auditoría se identificaron las siguientes deficiencias de control interno, que se describen en el documento adjunto:

1. Disminución de la eficiencia del control de inventarios
2. Carencia de medidas de seguridad en bodega
3. Falta de Instructivo para el conteo físico de inventarios
4. Oportunidades de mejora en conteo de existencias al cierre
5. Falta de elaboración de índices financieros de inventarios.
6. Diferencias en existencia de inventario

Esta consideración de los controles internos no necesariamente revela todos los aspectos de dichos controles que podrían ser deficiencia en el control interno y, consecuencia, no necesariamente revela todas las deficiencias que también podrían ser consideradas deficiencias significativas, según la definición anterior.

AE & ASOCIADOS, S.C.

Este informe es para uso exclusivo de la Administración de la empresa El Emisor, S.A. debe interpretarse en el criterio que se utilizó durante la consideración de los controles internos de la empresa, podría diferir significativamente de los criterios que la Administración y cualquier otra parte puedan estar utilizando para sus propósitos.

AE & ASOCIADOS



Aracely Escobar

Socio Director

I. DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

1. DISMINUCIÓN DE LA EFICIENCIA DEL CONTROL DE INVENTARIOS

Comparado con el año anterior el control de inventarios está siendo menos efectivo para prever que los niveles de las existencias sean congruentes con los requerimientos de producción y venta, situación que puede observarse como resultado de la reducción de la rotación de los inventarios, puesto que estos permanecieron 4 meses almacenados previo a ser utilizados para la producción, esto es un mes más que el año anterior, lo que implica que la empresa está incurriendo en mayores costos para preservarlos en bodega, haciendo menos rentable su actividad operativa.

RECOMENDACIÓN:

Modificar la planificación de compras y proyección de ventas con el propósito de nivelar las existencias con las necesidades de producción. Evaluar el promedio de consumo real de los inventarios a efectos de reducir el tiempo que permanecen almacenados y disminuir los costos incurridos en su preservación.

2. CARENCIA DE MEDIDAS DE SEGURIDAD EN BODEGA

Las bodegas carecen de medidas de seguridad, que se describen a continuación:

Descripción	Bodega			
	No.1 General	No.2 Auxiliar	No.3 Producción	No.4 Temporal
Detectores de humo	X	X	X	X
Detectores de movimiento	X	X	X	X
Rótulos de no fumar.	X	X	X	X

Descripción	Bodega			
	No.1 General	No.2 Auxiliar	No.3 Producción	No.4 Temporal
Identificación y señalización de rutas de acceso y salidas de emergencia.		X		X

RECOMENDACIÓN:

Implementar las medidas de seguridad antes descritas en bodegas para el adecuado resguardo de las existencias en bodega.

3. FALTA DE INSTRUCTIVO PARA EL CONTEO FÍSICO DE INVENTARIOS

La empresa El Emisor, S.A. actualmente carece de procedimientos escritos aprobados por la dirección y elaborados técnicamente, para el conteo físico de inventarios.

RECOMENDACIÓN:

Emitir procedimientos escritos para la toma física de inventarios, los cuales deben incluir como mínimo lo siguiente:

- a) Nombre de las personas responsables que redactan y aprueban las instrucciones.
- b) Fechas y horas programadas para la toma del inventario.
- c) Nombre de las personas responsables de supervisar la toma del inventario.
- d) Precauciones para controlar las recepciones (ingresos) y salidas de productos que se dan durante el proceso de la toma física del inventario.

- e) Descripción de cómo se determinan las cantidades (ejemplo, unidades simples y otro tipo de medida: kilos, libras, galones, etc.).
- f) Instrucciones para identificar productos obsoletos, dañados o de lento movimiento.
- g) Instrucciones para el uso de marbetes, etiquetas u hojas de conteo, incluyendo su distribución, recolección y control.
- h) Planes para conteos de productos que estén fuera de las bodegas de la empresa (ejemplo: productos en tránsito de bodega a bodega).
- i) Instrucciones para la revisión y aprobación de las existencias finales del inventario, por parte de cada jefe de departamento, así como cualquier otro personal de supervisión y control.
- j) Método para compilar el inventario físico final contra los registros contables, incluyendo costeo.
- k) Método para aclarar y aceptar diferencias entre el conteo físico y los registros contables (kardex manual o electrónico)
- l) Método para efectuar el corte y control de formas (ejemplo, ingresos y salidas de bodega, etc.)
- m) Instrucciones para conteos de prueba (cuántos recuentos son suficientes en caso de diferencias).

4. OPORTUNIDADES DE MEJORA EN CONTEO DE EXISTENCIAS AL CIERRE

- a) Durante el inventario físico se pudo observar la utilización de la capacidad total de almacenamiento del inventario de materias primas en bodega, el exceso en el almacenamiento de papel genera que al momento de consumir se utilice lo último que ingreso no así de lo que ingreso primero, consecuentemente los espacios para pasillos estaban reducidos.

b) Falta reconocer la baja de los rollos de papel que fueron entregados a una empresa asociada en concepto de préstamo, está pendiente la facturación de este producto.

Código	Descripción	Total rollos
11301.0015	Papel LWC 27"	36
11301.0016	Papel LWC 34"	68

c) Se omitió reconocer la baja del producto dañado, el cual consiste en 3,490 placas dañada correspondientes al código 11304.0018 por Q.110,322.

d) Falta de oportunidad en el registro contable de producto, los siguientes ingresos se encontraba pendientes de registro en la fecha del conteo físico (28 de diciembre de 2018), estos fueron contabilizados el 31 de diciembre de 2018.

Código	Descripción	Cantidad	Ingreso de bodega	Fecha
11302.0002	Tinta amarilla	15,600	5550	03/12/2018
11302.0003	Tinta roja	11,700	5550	03/12/2018
11302.0004	Tinta azul	11,700	5550	03/12/2018
11303.0008	Blanket roller wash	4,226	5565	21/12/2018

RECOMENDACIONES:

a) Suscribir contratos de suministro con los proveedores con entregas periódicas a un precio fijo, el cual puede ser acordado durante la

temporada en que el papel representa un costo favorable para la empresa El Emisor, evitando exceder la capacidad de almacenamiento.

- b) Registrar la venta y la baja respectiva del inventario.
- c) Reconocer la baja del producto dañado y dar seguimiento al reclamo correspondiente ante el proveedor en caso se posea aún vigente la garantía respectiva.
- d) Revisar el procedimiento de reconocimiento contable del inventario recibido en bodega, a efecto de implementar las correcciones respectivas para que sea contabilizado oportunamente.

5. FALTA DE ELABORACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS DE INVENTARIOS

Para el control y análisis de los inventarios la administración no tiene la práctica de realizar la determinación de índices financieros de rotación de inventarios e inventarios en existencia, como herramienta de análisis y administración del inventario.

RECOMENDACIÓN

Proceder a realizar la determinación de los índices financieros de inventarios, los cuales, constituyen una herramienta de análisis y administración de los inventarios, posibilitando la optimización de los recursos, evitando costos adicionales y el posible deterioro de los activos. Así mismo, monitorear que los indicadores se mantengan en los niveles esperados o la desviación no sea desproporcional.

6. DEFICIENCIAS EN LA ADQUISICIÓN DE INVENTARIOS

En la adquisición de los inventarios se observaron algunas deficiencias que podrían tener un efecto en el control interno de esta clase de activos:

- a) La asistente encargada de inventarios de gerencia financiera recibe con varios días de atraso la información relacionada con los gastos de importación. Para suplir esta deficiencia, procede a realizar prorrateos transitorios (pendientes de liquidación definitiva), algunas veces apoyándose en fotocopias de gastos que recibe de producción, y en otros casos efectuando estimaciones sobre el monto de los mismos en base a experiencias anteriores. Esto genera la necesidad de llevar un control individual de las importaciones pendientes de liquidación para determinar el costo real.
- b) En el proceso de recepción del papel el encargado de bodega verifica contra la factura la cantidad de rollos remitidos y con base en el sticker el peso en kilos, sin embargo, para comprobar la información que reporta el proveedor se omite pesar las bobinas recibidas.

RECOMENDACIONES:

- a) Gestionar con los agentes de aduana para que agilicen las liquidaciones de gastos, presentando una liquidación por cada importación, adjuntando a la misma las facturas originales que le corresponden. Esto facilitaría el trabajo de registro de los gastos a la gerencia financiera y reduciría el número de estimaciones para la valuación de los inventarios.
- b) Realizar una revisión de los procesos de compra y recepción del inventario estableciendo por escrito las etapas, autorizaciones y documentos que se involucran en cada fase, la descripción de los

funcionarios que participan en el proceso y los controles respectivos en cada actividad. Dar a conocer a los trabajadores los referidos manuales y/o instructivos con el propósito de documentar el proceso según el orden en que deben gestionarse los pedidos, y garantizar que la adquisición de los productos sea con los proveedores calificados, que cumplan con las características técnicas, calidades y cantidades requeridas en un tiempo oportuno de entrega.

CONCLUSIONES

1. Falta implementar por parte de la Gerencia Financiera y la Gerencia de Producción, el uso de los índices financieros, como parte de un adecuado control de inventarios, lo que puede incidir en el cumplimiento de los objetivos y en la eficiencia del uso de los recursos.
2. Al recorrer las bodegas a cargo de la Gerencia de Producción, se identificó la carencia de algunas medidas de seguridad, situación que expone a los inventarios a una mayor probabilidad de sufrir daños o pérdidas ante la ocurrencia de algún siniestro o la materialización de los riesgos que le son inherentes.
3. Las personas delegadas de la Gerencia de Producción y Gerencia Financiera ejecutan el conteo físico anual de los inventarios sin contar con lineamientos formalmente establecidos para su realización, lo que puede ocasionar que exista falta de uniformidad en el método utilizado o se omitan los procedimientos necesarios para validar adecuadamente las existencias, afectando el resultado obtenido y la confiabilidad de la información reportada.
4. El reconocimiento inoportuno en el kardex por parte del Encargado de Bodega, de las operaciones de ingresos y salidas del producto afecta la integridad en el registro de la cantidad e importe de las existencias disponibles en bodega e inciden en la fiabilidad de la información reportada.

RECOMENDACIONES

1. Se sugiere a la Gerencia Financiera y Gerencia de Producción determinar periódicamente los indicadores financieros, para evaluar la existencia, consumo y rendimiento de los inventarios, a efectos de optimizar el uso de los recursos de la empresa.
2. Se recomienda a la Gerencia de Producción implementar en las bodegas de la empresa las medidas de seguridad pertinentes, con el propósito de que exista un adecuado almacenamiento de los inventarios que garantice su preservación en las calidades y cantidades necesarias para el proceso de transformación respectivo.
3. Se sugiere a la Gerencia de Producción y Gerencia Financiera emitir y aprobar formalmente los lineamientos aplicables al recuento físico de las existencias, estableciendo directrices claras con respecto a la forma en que se de organizan los grupos de conteo, el método de recuento aplicable, documentación del resultado obtenido, y definición de los canales de comunicación y aclaración de las variaciones que se determinen.
4. Se sugiere al Encargado de Bodega, que la información de los movimientos de ingresos y salidas de inventario sean actualizados oportunamente, a efectos de que la información reportada en el kardex presente la cantidad e importe de las existencias disponibles en bodega, asimismo, se recomienda a la Gerencia de Producción implementar los controles necesarios para supervisar que el inventario

sea íntegro y registre la totalidad de las transacciones reconocidas en el periodo correspondiente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Asamblea Nacional Constituyente (1985), Constitución Política de la República de Guatemala, Guatemala, y sus reformas Acuerdo Legislativo Número 18-93 (1993). 82 páginas.
2. Asamblea Nacional Constituyente (1966), Decreto Número 9, Ley de Emisión del Pensamiento, Guatemala. 13 páginas.
3. Congreso de la República de Guatemala (1970), Decreto Número 2-70, Código de Comercio de Guatemala, Guatemala y sus reformas Decretos Números 104-70 (1970), 42-78 (1978), 29-95 (1995), 62-95 (1995), 58-96 (1996), 8-98 (1998), 33-98 (1998), 40-99 (1999), 33-2003 (2003), 11-2006 (2006), 55-2010 (2010). 289 páginas.
4. Congreso de la República de Guatemala (1946), Decreto Número 314, Código de Notariado, Guatemala y sus reformas, Decretos Números 15-72 (1972), 38-74 (1974), 29-75 (1975), Decreto Ley 172 (1982), Decreto Ley 35-84 (1984), Decretos Números 62-86 (1986), 28-87 (1987), 62-87 (1987), 131-96 (1996), 68-97 (1997). 52 páginas.
5. Congreso de la República de Guatemala (1998), Decreto Número 33-98, Ley de Derecho de Autor y Derechos Conexos de Guatemala, Guatemala y sus reformas Decretos Número 56-2000 (2000), 11-2006 (2006). 58 páginas.
6. Congreso de la República de Guatemala (1991), Decreto Número 6-91, Código Tributario, Guatemala y sus reformas Decretos Números 58-96 (1996), 29-2001 (2001), 03-04 (2004), 20-2006 (2006), 19-2013 (2013). 84 páginas.
7. Congreso de la República de Guatemala (2012), Decreto Número 10-2012, Ley de Actualización Tributaria, Guatemala. 79 páginas.

8. Departamento de Publicaciones Facultad de Ciencias Económicas, USAC, Roldán de Morales, Zoila Esperanza (1996), Auditoria de una Empresa Comercial Activos, Tomo I, Guatemala. 192 páginas.
9. Federación Internacional de Contadores –IFAC-, Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento –IAASB- (2018), Manual de Pronunciamientos Internacionales de Control de Calidad, Auditoría, Revisión, Otros Encargos de Aseguramiento, y Servicios Relacionados. 1,253 páginas.
10. Fundación de Estándares Internacionales de Reportes Financieros – IFRS-(2016), Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades 2015. 276 páginas.
11. Madariaga, J. M. (2004), Manual Práctico de Auditoría, (Ed). 417 páginas.
12. Organismo Ejecutivo (2013), Reglamento del Libro I de la Ley de Actualización Tributaria Decreto número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala, Acuerdo Gubernativo 213-2013, Guatemala. 34 páginas.
13. Peralta, E. en consejo de Ministros, palacio nacional (1963), Código Civil, Decreto ley 106, Guatemala. 275 páginas.
14. Venegas, W. (Eds.) (2007) El Trabajo de Campo en Auditoría. San José Costa Rica. 300 páginas.

WEBGRAFÍA

15. Estrada, I. (2011, octubre). Historia del Periodismo. Recuperado de: <http://www.deguate.com/artman/publish/historia/historia-del-periodismo.shtml#.WJVWwVN97IU>. 26 octubre 2011 - 11:06:10.
16. Evolución y nuevas tecnologías de los medios de comunicación. El periódico, su creación y evolución. (s.f). Recuperado de: <https://evolucionmedioscom.wordpress.com/-el-periodico/>
17. Historia de la prensa escrita. (s.f). Recuperado de: <http://www.hiru.com/medios-de-comunicacion/historia-de-la-prensa-escrita>
18. Instituto Politécnico Nacional, Escuela Superior de Comercio y Administración Unidad Tepepan, (2015). Seminario Comunicación Publicitaria, un caso de negocios para medios impresos. Proceso para la elaboración de un periódico o revista de contenido General. Recuperado de: https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwjKz5fy1OrcAhWOtVkkHXCFBPEQFjAAegQICRAC&url=https%3A%2F%2Ftesis.ipn.mx%2Fxmlui%2Fbitstream%2Fhandle%2F123456789%2F18640%2FElaboracion%2520de%2520periodico.pdf%3Fsequence%3D1%26isAllowed%3Dy&usg=AOvVaw0SNJRLHk2_ZXVpubSA_Hn7. Julio 2015
19. Rangel, R. (s.f.). Recuperado de: http://cdigital.dgb.uanl.mx/la/1080123399/1080123399_020.pdf