

**Formulación de oportunidades de mejora al sistema de control interno de la empresa
Proyectos Visibles S.A.S, a partir de la evaluación de los principales riesgos inherentes
asociados a su operación.**

Diana Mireya García Supelano



**Corporación Universitaria Minuto de Dios
Facultad de Ciencias Empresariales
Bogotá, Diciembre de 2015.**

**Formulación de oportunidades de mejora al sistema de control interno de la empresa
Proyectos Visibles S.A.S, a partir de la evaluación de los principales riesgos inherentes
asociados a su operación.**

Diana Mireya García Supelano

Trabajo de grado para optar por el título de Tecnóloga en Costos y Auditoría

Asesor

Raúl Ignacio Pulido Romero

**Corporación Universitaria Minuto de Dios
Facultad de Ciencias Empresariales
Bogotá, Diciembre de 2015**



Nota de aceptación

Presidente del jurado

Jurado

Jurado

Jurado

Dedicatoria

A mi familia que me han sido mi fuente de inspiración y coraje para soñar con un mejor mañana, brindado las bases para perseguir mis sueños e ir escalando en la búsqueda de alcanzarlos.

Diana Mireya García Supelano.

Agradecimientos

En esta oportunidad expreso todo mi agradecimiento a:

Dios, mi fuente de fortaleza, esperanza y sabiduría.

Al profesor Raúl Ignacio pulido por su tiempo y seguimiento en el desarrollo de este trabajo.

Al ingeniero Julián Esteban Mesa por su incondicional apoyo durante todo el proceso de investigación y recolección de información.

A todas y cada una de las personas que me apoyaron y animaron para la elaboración y culminación de este proyecto.

Diana Mireya García Supelano.

Tabla de contenido

ÍNDICE DE TABLAS	8
ÍNDICE DE GRÁFICOS	9
GLOSARIO	10
RESUMEN Y ABSTRACT	13
PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN.....	19
INTRODUCCIÓN.....	20
JUSTIFICACIÓN	21
OBJETIVO GENERAL	22
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	22
1. CONOCIMIENTO DEL CLIENTE.....	23
1.1 PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE PROPORCIONA	24
1.2 INFORMACIÓN DE VENTAS	26
1.3 INFORMACIÓN SOBRE LA INDUSTRIA.....	27
1.4 COMPETENCIA.....	29
1.5 PRINCIPALES POLÍTICAS O PRÁCTICAS DE COMPRAS.....	32
1.6 CARACTERÍSTICAS DE LOS PRINCIPALES PROVEEDORES NACIONALES Y EXTRANJEROS.....	34
1.7 INFORMACIÓN FINANCIERA.....	35
1.7.1 ANÁLISIS FINANCIERO	37
2. EVALUACIÓN DE RIESGOS INHERENTES	45
2.1 MATRIZ DE RIESGOS INHERENTES	50
2.2 EVALUACIÓN DE CONTROLES INTERNOS.....	50
2.3 MATRIZ DE RIESGO RESIDUAL	57
2.4 IMPLEMENTACIÓN DE CONTROLES INTERNOS	63
3. CARTA DE CONTROL INTERNO	65
4. RECOMENDACIONES DE CONTROL INTERNO	67
4.1 ANTECEDENTES.....	67
4.2 OBSERVACIONES	67
4.3 RECOMENDACIONES.....	71
5. CONCLUSIONES	75
BIBLIOGRAFÍA.....	76
ANEXOS	77

Índice de tablas

Tabla 1 Composición accionaria.....	23
Tabla 2 Principales productos.....	25
Tabla 3 Principal competencia.....	29
Tabla 4 Principales proveedores.....	34
Tabla 5 Estados Financieros.....	36
Tabla 6 Razones Financieras.....	38
Tabla 7 Matriz de riesgos.....	45
Tabla 8 Definición de riesgos.....	47
Tabla 9 Evaluación de riesgos.....	49
Tabla 10 Matriz de evaluación de riesgos.....	50
Tabla 11 Matriz de caracterización de controles.....	56
Tabla 12 Matriz de riesgo residual.....	57
Tabla 13, simbología de flujo gramas.....	58
Tabla 14 Flujo grama de Inventario.....	61
Tabla 15 Flujo grama de cartera.....	62
Tabla 16 Matriz de controles.....	64

Índice de gráficos

Gráfico 1 Ventas 2008 a 2014 Proyectos Visibles.....	27
Gráfico 2 Ventas Industria Navideña 2014.....	30
Gráfico 3, Variación de ventas de la industria en los años 2013 al 2014	31
Gráfico 4 Comparación en ventas 2008 al 2014 en la Industria de la Navidad.....	32
Gráfico 5 Ingresos operacionales vs. Utilidad neta	39
Gráfico 6 Total Activo	40
Gráfico 7 Liquidez corriente vs. Prueba ácida.....	41
Gráfico 8 ROE vs. ROA	41
Gráfico 9 Capital de trabajo.....	42
Gráfico 10 Promedio de cobro Vs promedio de pago.....	44

Glosario

Ambiente de control: conjunto de circunstancias que enmarcan el accionar de una entidad desde la perspectiva del control interno y que son por lo tanto determinantes del grado en que los principios de este último imperan sobre las conductas y los procedimientos organizacionales.

Análisis Financiero: proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su proceso es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.

Cobit: objetivos de control para tecnología de información y tecnologías relacionadas.

Control interno: proceso, ejecutado por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, por su grupo directivo (gerencial) y por el resto del personal, diseñado específicamente para proporcionarles seguridad razonable de conseguir en la empresa las tres siguientes categorías de objetivos: Efectividad y eficiencia de las operaciones, Suficiencia y confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Control: toda acción que tiende a minimizar los riesgos, significa analizar el desempeño de las operaciones, evidenciando posibles desviaciones frente al resultado esperado para la adopción de medidas preventivas. Los controles proporcionan un modelo operacional de seguridad razonable en el logro de los objetivos.

COSO: COMMITTEE OF SPONSORING ORGANIZATIONS. (Comité de organizaciones patrocinadoras).

Impacto: consecuencias que puede ocasionar a la organización la materialización del riesgo.

Importancia relativa: calidad de la información cuando su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.

Índices de eficiencia y operación: Tienen como objetivo medir el aprovechamiento que de sus activos hace la empresa.

Índices de endeudamiento: Miden la fuerza y estabilidad financiera, así como la probabilidad en torno a su capacidad para hacer frente a imprevistos, además, mantener su solvencia en condiciones favorables. También Fernández (2003), indica que dicho índice mide la proporción de activos por los acreedores de una empresa. Cuanto más alto resulte esta razón, tanto más grande será la cantidad de dinero de terceros empleado en la generación de utilidades.

Índices de liquidez: capacidad de la empresa para pagar las obligaciones a corto plazo, a medida de su vencimiento, es decir, aquellas con vencimientos menores a un (1) año.

Índices de solvencia: muestra la posición de disponibilidad en efectivo de la entidad para cumplir con las obligaciones inmediatas.

Liquidez: capacidad financiera de la empresa para generar flujos de fondos, y así responder por sus compromisos en el corto plazo, tanto operativos como financieros. El problema inmediato que debe resolver el administrador, gerente o analista financiero, es la deficiencia o el exceso de liquidez.

Probabilidad: medida (expresada como porcentaje o razón) para estimar la posibilidad de que ocurra un incidente o evento. Contando con registros, puede estimarse a partir de su frecuencia histórica mediante modelos estadísticos de mayor o menor complejidad.

Riesgo incorporado: riesgo que no es propio de la actividad, sino producto de conductas poco responsables de un trabajador. El que asume otros riesgos con objeto de conseguir algo que cree que es bueno para él y/o para la empresa.

Riesgo inherente: riesgo propio de cada empresa de acuerdo a su actividad. Es aquel riesgo que por su naturaleza no se puede separar de la situación donde existe. Es propio del trabajo a realizar.

Riesgo residual: riesgo que queda cuando las técnicas de la administración del riesgo han sido aplicadas.

Riesgo: probabilidad que un peligro (causa inminente de pérdida), existente en una actividad determinada durante un periodo definido, ocasione un incidente con consecuencias factibles de ser estimadas.

Resumen

Todas las empresas cuentan con controles internos que les permite alcanzar sus objetivos y sin los cuales no sería viable el desarrollo de su objeto social. Sin embargo, estos controles deben ser evaluados frecuentemente para conocer la eficiencia y efectividad de cada uno y corregirlos o replantearlos por controles más rigurosos. Por esta razón, este proyecto ha tenido como objetivo evaluar los principales riesgos inherentes encontrados asociados a la operación de la compañía Proyectos Visibles S.A.S, a la luz de la efectividad de los controles existentes y diagnosticar mejoras en el sistema de control interno. Para ello, se evaluaron los procesos de las áreas más importantes, reflejando los riesgos diagnosticados en cada uno de ellos, y se calificaron de acuerdo a su probabilidad por impacto, como resultado se obtuvo que las áreas más críticas son el inventario y el análisis en la información financiera, sobre las cuales se establecieron recomendaciones para mejorar el resultado de sus operaciones y hacerlos menos vulnerables a errores y riesgos críticos.

Abstract

Every company counts with inner controls that allow them to achieve their goals without which it couldn't be available the develop of the corporate purpose. However, these controls should be frequently evaluated to determine the efficiency and effectiveness of each one and correct or repurposed them for more stringent controls. For this reason, this project has aimed to assess the main risks inherent found associated with the operation of the company Proyectos Visibles S.A.S, in light of the effectiveness of existing controls and diagnose improvements in the system of internal control. For this, they were evaluated the most important areas, reflecting the risks

diagnosed in each one, and were rated according to their probability by impact, as a result it was found that the most critical areas are the inventory and analysis of financial information, which were established recommendations to improve the results of its operations and make them less vulnerable to errors and established critical hazards.

Marco Teórico

Con el fin de fundamentar este estudio sobre la evaluación de los principales riesgos inherentes asociados a la operación de la compañía PROYECTOS VISIBLES S.A.S y la formulación de mejoras al sistema de control interno, a continuación se presenta una base teórica sobre los principales aspectos relacionados con el Control Interno.

El Control Interno es un proceso integrado a los procesos, y no un conjunto de pesados mecanismos burocráticos añadidos a los mismos, efectuado por el consejo de la administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar una garantía razonable para el logro de objetivos incluidos en las siguientes categorías: Eficacia y eficiencia de las operaciones. Confiabilidad de la información financiera. Cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas, (Ladino, Enrique, 2009, p. 8).

El control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas por la administración. Los objetivos básicos son: Proteger los activos y salvaguardar los bienes de la institución. Verificar la razonabilidad y confiabilidad de los informes contables y administrativos. Promover la adhesión a las políticas administrativas establecidas. Lograr el cumplimiento de las metas y objetivos programados, (Estupiñán Gaitán, Rodrigo, 2006, p. 19).

Según la Comisión de Normas de Control Interno de la Organización Internacional de Entidades Fiscalizadoras Superiores (INTOSAI), el control interno puede ser definido como el plan de organización, y el conjunto de planes, métodos, procedimientos y otras medidas de una institución, tendientes a ofrecer una garantía razonable de que se cumplan los siguientes objetivos principales:

- Promover operaciones metódicas, económicas, eficientes y eficaces, así como productos y servicios de la calidad esperada.
- Preservar al patrimonio de pérdidas por despilfarro, abuso, mala gestión, errores, fraudes o irregularidades.
- Respetar las leyes y reglamentaciones, como también las directivas y estimular al mismo tiempo la adhesión de los integrantes de la organización a las políticas y objetivos de la misma.
- Obtener datos financieros y de gestión completos y confiables y presentados a través de informes oportunos.

El marco integrado de control que plantea el informe COSO consta de cinco componentes interrelacionados, derivados del estilo de la dirección, e integrados al proceso de gestión:

- Ambiente de control: El ambiente de control se refiere al conjunto de circunstancias que enmarcan el accionar de una entidad desde la perspectiva del control interno y que son por lo tanto determinantes del grado en que los principios de este último imperan sobre las conductas y los procedimientos organizacionales. Es, fundamentalmente, consecuencia de la actitud asumida por la alta dirección, la gerencia, y por carácter reflejo, los demás agentes

con relación a la importancia del control interno y su incidencia sobre las actividades y resultados.

- Evaluación de riesgos: El control interno ha sido pensado esencialmente para limitar los riesgos que afectan las actividades de las organizaciones. A través de la investigación y análisis de los riesgos relevantes y el punto hasta el cual el control vigente los neutraliza se evalúa la vulnerabilidad del sistema. Para ello debe adquirirse un conocimiento práctico de la entidad y sus componentes de manera de identificar los puntos débiles, enfocando los riesgos tanto a nivel de la organización (internos y externos) como de la actividad.

Una vez identificados, el análisis de los riesgos incluirá: · Una estimación de su importancia / trascendencia. · Una evaluación de la probabilidad / frecuencia. · Una definición del modo en que habrán de manejarse.

- Actividades de control: Están constituidas por los procedimientos específicos establecidos como un reaseguro para el cumplimiento de los objetivos, orientados primordialmente hacia la prevención y neutralización de los riesgos.

A su vez en cada categoría existen diversos tipos de control:

- · Preventivo / Correctivos
- · Manuales / Automatizados o informáticos
- · Gerenciales o directivos

- Información y comunicación: información periódica y oportuna que deben manejar para orientar sus acciones en consonancia con los demás, hacia el mejor logro de los objetivos

- Supervisión: Incumbe a la dirección la existencia de una estructura de control interno idónea y eficiente, así como su revisión y actualización periódica para mantenerla en un nivel adecuado. Procede la evaluación de las actividades de control de los sistemas a través del tiempo, pues toda organización tiene áreas donde los mismos están en desarrollo, necesitan ser reforzados o se impone directamente su reemplazo debido a que perdieron su eficacia o resultaron inaplicables. Las causas pueden encontrarse en los cambios internos y externos a la gestión que, al variar las circunstancias, generan nuevos riesgos a afrontar.

El control interno puede ayudar a que una entidad consiga sus objetivos de rentabilidad y rendimiento y a prevenir la pérdida de recursos. Puede ayudar a la obtención de información financiera fiable. También puede reforzar la confianza en que la empresa cumple con las leyes y normas aplicables, evitando efectos perjudiciales para su reputación y otras consecuencias. En resumen, puede ayudar a que una entidad llegue adonde quiere ir y evite peligros y sorpresas en el camino.

Pregunta de investigación

¿Es adecuado el actual sistema de control interno de la empresa PROYECTOS VISIBLES S.A.S para la mitigación de los principales riesgos inherentes a los que se enfrenta en el desarrollo de su operación?

Introducción

La compañía PROYECTOS VISIBLES SAS nació en el año 2008 como una pequeña empresa dedicada a la venta, monte y desmonte de decoración navideña, principalmente en centros comerciales, edificios empresariales y empresas tanto del sector público como privado. Ha desarrollado proyectos a nivel nacional, y actualmente cuenta con sedes en Bogotá y Medellín.

Desde su nacimiento ha presentado un crecimiento sostenido que hoy por hoy ha evidenciado la necesidad de la reestructuración en su sistema de control interno que permita auditar los procesos, evaluar las diferentes áreas y diagnosticar la eficiencia de cada una de ellas, con el propósito de salvaguardar la inversión de los accionistas y los activos de la compañía, desarrollar la operación de la empresa bajo principios de eficiencia y eficacia para de esta forma asegurar la confiabilidad de la información.

Se evidencia la necesidad de conocer de cerca las áreas más vulnerables a fin de evaluar e implementar procesos que mitiguen los posibles riesgos que se presentan por ende, este trabajo evaluará las operaciones que la empresa ha venido ejecutando a y permitirá evidenciar los riesgos en que incurren cada una de ellas, formulando mejoras en cada proceso , y proponiendo una reestructuración en el sistema de control interno, que permita mejorar los resultados de cada operación y obtener un menor índice de vulnerabilidad.

Justificación

A medida que las empresas van creciendo, sus objetivos son cada vez más ambiciosos, su organización interna se va haciendo más compleja, y el ámbito en el cual operan va evolucionando, enfrentándose continuamente a riesgos cada vez más altos que exigen un sistema de control interno más estructurado, con una evaluación cuidadosa de cada uno de ellos a los cuales la compañía está expuesta.

Proyectos Visibles es una empresa que ha ido logrando posicionamiento en el mercado de la decoración navideña, alcanzando reconocimiento a nivel nacional por diferentes clientes del sector público y privado. Este reconocimiento deja en evidencia el continuo crecimiento que ha tenido como empresa, demandando una reestructuración año a año en cada área, que como una pieza en un engranaje, cumple una función muy importante en el logro de los objetivos propuestos o, por el contrario, puede conllevar a la pérdida de los recursos de la empresa promoviendo al detrimento de su patrimonio y sus activos.

Por ende se deben diagnosticar los posibles riesgos a los que ha estado expuesta la empresa, buscando estimar cualitativa y cuantitativamente su incidencia en cada área a fin de formular los controles que se deben implementar para mitigar o hacer menos vulnerable a la compañía ante eventuales fraudes, errores o deficiencias.

Objetivo General

Realizar un diagnóstico para el mejoramiento del sistema de control interno de la compañía PROYECTOS VISIBLES SAS.

Objetivos específicos

- Evaluar los controles internos existentes en la compañía Proyectos Visibles S.A.S.
- Identificar los riesgos inherentes asociados al desarrollo de la operación de la compañía.
- Proponer recomendaciones para el mejoramiento del sistema de control interno.

Formulación de oportunidades de mejora al sistema de control interno de la empresa proyectos visibles S.A.S, a partir de la evaluación de los principales riesgos inherentes asociados a su operación.

1. Conocimiento del cliente

La empresa está ubicada en la carrera 71 N° 63 D 25 en la ciudad de Bogotá como sede principal, con una sucursal ubicada en la Calle 45 B SUR 36 178 en la ciudad de Medellín. Fue constituida el 17 de Mayo de 2008 bajo la razón social PROYECTOS VISIBLES S.A. y el 23 de Septiembre de 2009 la empresa cambió su nombre a PROYECTOS VISIBLES SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA O SAS (Anexo 1).

Se constituyó con un capital de cien millones de pesos (\$100.000.000) y el 12 de Noviembre de 2014 aumentó su capital autorizado, suscrito y pagado a doscientos millones de pesos (\$200.000.000) distribuidos de la siguiente forma:

Composición Accionaria			
Socio	% participación	N° de Acciones	Valor
Felipe Nieto Cifuentes	34%	68.000	\$68.000.000
Julián Esteban Mesa	33%	66.000	\$66.000.000
Oscar Alejandro Lebrún	33%	66.000	\$66.000.000
TOTAL	100%	200.000	\$200.000.000

Tabla 1 Composición accionaria

La actividad principal de la empresa es la 7310, publicidad; y la actividad secundaria es la 7110, Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades conexas de consultoría técnica (Anexo 2).

1.1 Productos y servicios que proporciona

La empresa se dedica al suministro, instalación y desmonte de iluminación navideña. Para el desarrollo de su actividad importa productos de iluminación navideña.

El proceso que desarrolla durante la ejecución de cada proyecto inicia desde la importación de la mercancía de los productos más demandados cada año para abastecerse de la iluminación necesaria para todos los montajes. La ejecución se lleva a cabo a partir de la contratación con cada cliente, se contratan a los proveedores que materializan los diseños aprobados por cada uno de ellos y se inicia el montaje en las fechas estipuladas, llevando a cabo todo un sistema de producción planificado paso a paso para cumplir a cabalidad con las expectativas de cada cliente.

La empresa también está en proceso de implementación de un nuevo producto en el mercado, la venta de luminaria de marca Sylvania para interiores de edificios empresariales, universidades, centros comerciales y apartamentos.

Estos son los productos que comercializa la compañía a gran escala:

Producto	Origen	Cantidad importada 2014
1.5M POWER CABLE WITH RECTIFIER COLOR LIGHT CHAIN	CHINA	2.675
LED ICICLE LIGHT, 110V WW CC	CHINA	800
1.5M POWER CABLE WITH RECTIFIER FLASH LIGHT CHAIN	CHINA	850
1.5M POWER CABLE WITH RECTIFIER FLASH ROPE LIGHT	CHINA	1.860
END CAP (ROPE LIGHT)	CHINA	3.720
MOUNTING CHANNEL	CHINA	1.860
MOUNTING CLIP	CHINA	5.580
PVC GLUE	CHINA	1.860
SHRINKING TUBE	CHINA	5.580
LED LIGHT CHAIN *10M, 100 LEDS, WARM WHITE CABLE CLEAR	CHINA	4.150
LED LIGHT CHAIN *10M, 100 LEDS, WARM WHITE CABLE CLEAR FLASH	CHINA	1.700
LED LIGHT CHAIN *10M, 100 LEDS, COLD WHITE CABLE CLEAR	CHINA	2.050
LED LIGHT CHAIN *10M, 100 LEDS, WARM WHITE CABLE GREEN	CHINA	1.200
LED LIGHT CHAIN *5M, 50 LEDS, WARM WHITE CABLE CLEAR	CHINA	1.700
SNOW LIQUIDO	CHINA	600
CANADIAN GARLAND GREEN	CHINA	900
AMARRES	NACIONAL	1.600
CABLE DUPLEX 2*12 NEGRO	NACIONAL	7.200
CABLE DUPLEX 2*14 CRISTAL	NACIONAL	5.200
CABLE DUPLEX 2*14 NEGRO	NACIONAL	2.900

Tabla 2 Principales productos.

El riesgo de obsolescencia es mínimo, la rotación de inventario es de 10 veces al año en promedio.

El dólar es el factor de mayor riesgo económico que afecta a la empresa, su alza disminuye el poder adquisitivo del dinero generando afectación en la importación de mercancía. Por ejemplo durante el año 2014 se hicieron nueve (9) importaciones por un valor total de quinientos cuarenta y siete millones seiscientos tres mil doscientos un pesos (\$547.603.201), mientras que para lo que va corrido del 2015 se ha logrado hacer tres (3) importaciones por un valor total promedio en pesos de trescientos quince millones seiscientos cincuenta y seis mil ochocientos ochenta y siete pesos (\$315.656.887).

1.2 Información de ventas

La empresa ha tenido un incremento en ventas del 507.5% desde su creación al 2014, y un incremento del 60% del 2013 al 2014, como se muestra en el siguiente gráfico:

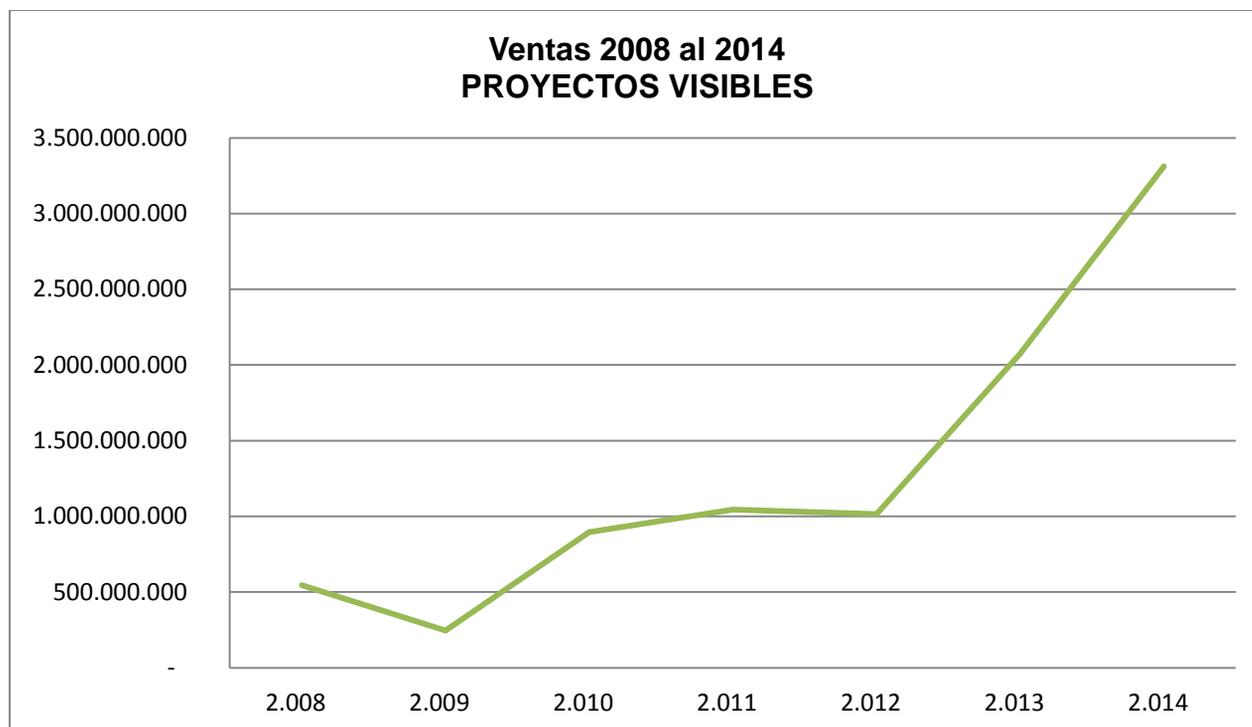


Gráfico 1 Ventas 2008 a 2014 Proyectos Visibles

El objetivo a corto plazo en ventas es lograr unas ventas de tres mil cuatrocientos millones de pesos (\$3.400.000.000) en la línea navideña.

Para la línea de iluminación se proyecta unas ventas al final del 2015 por mil seiscientos millones de pesos (\$1.600.000.000).

1.3 Información sobre la industria.

Cada año se encuentran nuevas tendencias en decoración, innovando en colores, formas, materiales, figuras, entre otros.

Con el paso de los años la empresa ha podido ver todo tipo de propuestas, como la Navidad Blanca donde predomina el blanco con luces frías combinado con plateados, texturas nevadas y utilizando animales como osos, pingüinos, búhos y ardillas además del popular hombre de nieve. Otra propuesta se enmarca en la Navidad de Colores donde se crean ambientes de cuentos con dulces, árboles gigantes, duendes y diferentes tipos de muñecos utilizando colores como el morado, azul, verde y amarillo en todos los elementos decorativos y de iluminación.

No obstante, la Navidad Clásica se impone en todos los tiempos y esta temporada de fin de año vuelve a tomar fuerza ese ambiente especial que hemos conocido a través de la historia. Vuelve el destello de luces cálidas donde se resaltan las combinaciones de los tradicionales verdes y rojos con toques de plateado.

La decoración del árbol de navidad nuevamente se inspira en sus tonalidades de verde decorándolo con tonalidades de rojo, dorados y plateados, con guirnaldas, bolas de diferentes tamaños y estrellas. Personajes como Papá Noel, renos y el hombre de nieve regresan con sus formas y colores tradicionales al igual que las coronas en sus diferentes tamaños, sin olvidar los instrumentos como tambores, maracas y trompetas (Tomado de la página:

www.proyectosvisibles.com).

En conclusión la tendencia de moda en navidad depende de cada cliente y el tema en el que se quieran enfocar.

1.4 Competencia

La principal competencia en el mercado de la navidad son las siguientes empresas:

Competidor	Descripción producto	Años en el mercado
Candy Cane	Diseño industrial, dirigido a las áreas de iluminación y decoración estratégica comercial y arquitectónica para grandes espacios comerciales e institucionales, con énfasis en las temporadas de navidad, amor y amistad y Halloween, entre otras (http://www.candycane.com.co/)	27
Faberpol Ltda	Decoraciones dirigidas a centros comerciales, parques recreativos y cualquier ámbito empresarial (http://www.faberpol.com/)	20
Vertical Mounts	Diseño, la fabricación, el Montaje, el mantenimiento durante la temporada, el desmonte y embalaje técnico de los productos, su eventual reutilización para otras temporadas, la facilidad de intercambio y la innovación(http://verticalmounts.com.co/)	5
Blachere CityLights	Iluminación navideña (http://blachere-illumination.es/nuestra-empresa/)	11

Tabla 3 Principal competencia

En el siguiente gráfico se refleja el comportamiento en el total de ventas del año 2014, de la principal competencia frente a Proyectos Visibles:

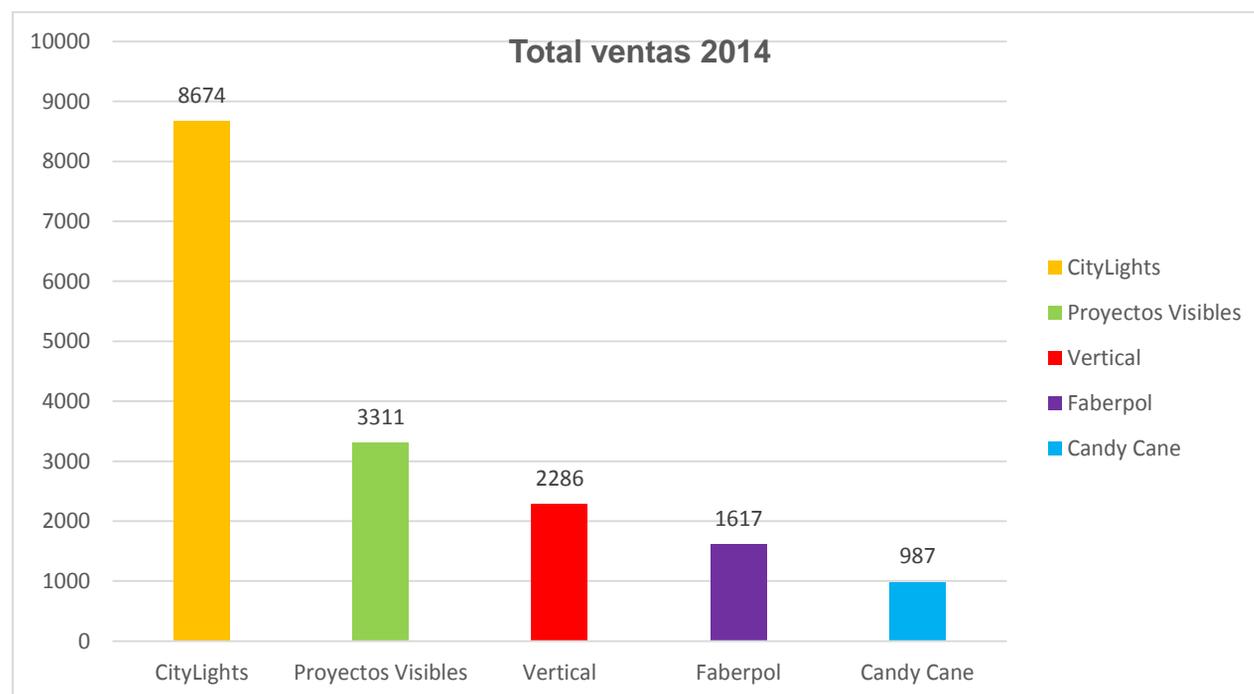


Gráfico 2 Ventas Industria Navideña 2014

Como se evidencia en el gráfico 2, Proyectos Visibles se encuentra en segundo lugar en ventas, frente a la competencia para el año 2014, con unas ventas de tres mil trescientos once millones, un 45% por encima de Vertical Mounts, y un 162% por debajo de Blachere City Lights.

Sin embargo, Proyectos Visibles tuvo el mejor comportamiento de crecimiento en ventas del año 2013 al año 2014, aumentando sus ventas en un 60%, mientras que Blachere sólo aumento un 9% como se muestra en el gráfico 3.



Gráfico 3, Variación de ventas de la industria en los años 2013 al 2014

En el siguiente gráfico se refleja el comportamiento en ventas de Proyectos Visibles y su competencia, desde el 2008 al 2014, reflejando una fluctuación en sus primeros años y manteniendo su crecimiento a partir del 2013; mientras que para la empresa Candy Cane se muestra un deterioro a partir del año 2012, con un 9% menos en ventas del 2012 al 2013 y un 21% menos en ventas de 2013 a 2014; y para la empresa Blachere City Lights, se muestra una fluctuación bastante demarcada en cada año, disminuyendo sus ventas del año 2009 al 2010 en un 59% y un aumento del 2010 al 2011 del 357%, teniendo de nuevo una recaída 2012 del 37% y finalizando con un incremento del 9% en el último año.

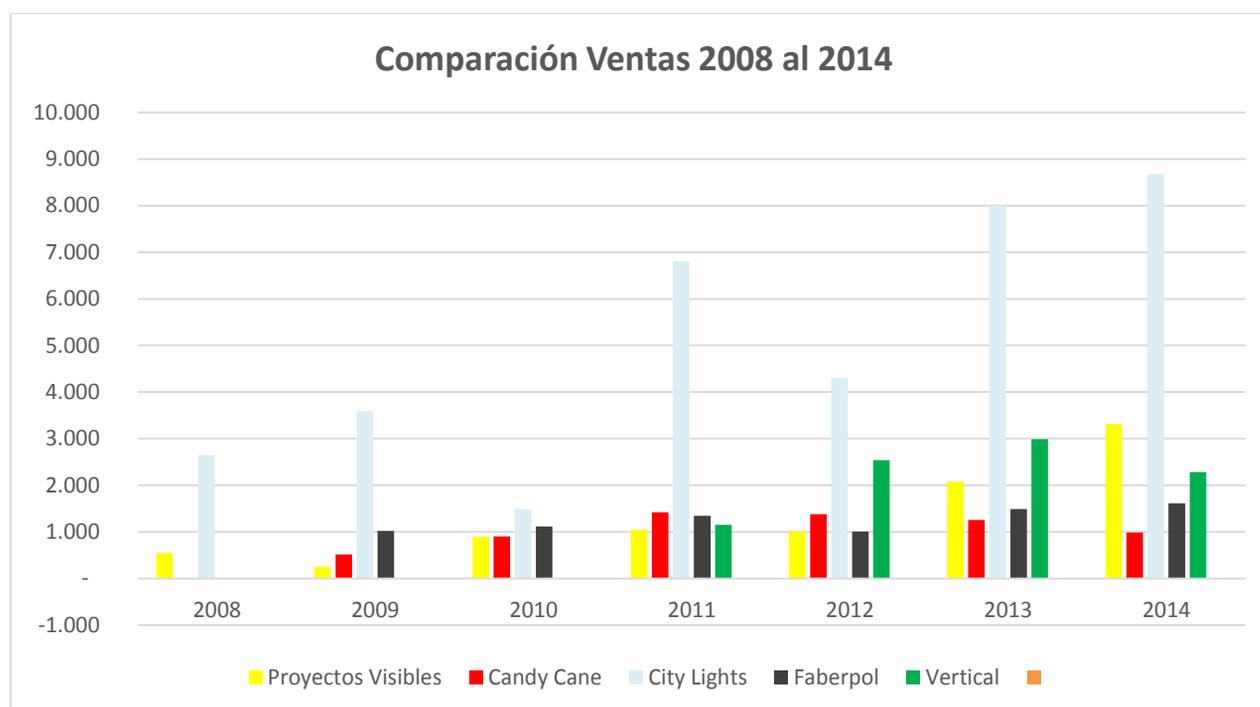


Gráfico 4 Comparación en ventas 2008 al 2014 en la Industria de la Navidad.

1.5 Principales políticas o prácticas de compras

Las compras de mercancías se dividen entre:

Importadas: estas compras se realizan desde Junio o Julio, para que su llegada a Colombia sea entre Septiembre, Octubre y Noviembre; al año se realizan en promedio cinco importaciones de los productos con mayor rotación; el producto más importante, que maneja una mayor rotación durante toda la ejecución de los proyectos son las extensiones de Led Ligh Chain.

Para las compras internacionales se realiza el siguiente procedimiento:

1. Negociación con proveedores internacionales.
2. Generación de orden de compra.

3. Recepción de factura proforma para la generación del pago.
4. Pago anticipado del 30% del valor total de la importación.
5. Pago del 70% restante del valor de la importación.
6. Ingreso de mercancía al país.

Nacionales: Las compras a proveedores nacionales se empiezan a realizar desde el mes de Agosto y Septiembre, para obtener todos los productos e insumos a instalar en el mes de Octubre, mes en el que se empiezan a ejecutar todos los proyectos contratados.

Para las compras nacionales el proceso es el siguiente:

1. Cotización del producto a varios proveedores.
2. Negociación del o los productos con el proveedor más económico.
3. Generación de orden de compra final.
4. Pago anticipado del 30% del valor total de la orden de compra.
5. Entrega de productos finales.
6. Pago del 70% restante contra entrega de factura.

1.6 Características de los principales proveedores nacionales y extranjeros.

Proveedor	Condiciones de compra y pago	Productos	Ubicación
Claudia Eddy Barrera	50% anticipo, 30% instalación, 20% desmonte	Escenas e implementos navideños.	Bogotá
Arnulfo Guillen	50% anticipo, 50% a la entrega	Estructuras metálicas.	Bogotá
Proyectos Temáticos SAS	50% anticipo, 35% instalación 15% desmonte	Escenas e implementos navideños.	Bogotá
Glamor Optoelectronics	30% Anticipo, 70% antes de entrega.	Iluminación navideña.	Internacional
Havells Sylvania Colombia	100% Pago anticipado	Luminaria	Bogotá
Inversiones Calep	Pago a 30 días después de entrega.	Luminaria	Bogotá
Affluere Ligthing SAS	40% Anticipo, 60% contra entrega	Instalación	Medellín
Cathay Colombia SA	40% Anticipo, 60% 30 días después de radicada factura.	Luminaria	Medellín
Philips Colombia SAS	Contado	Luminaria	Bogotá
Juan Carlos Pinto	100% contra entrega	Fabricación estructuras	Bogotá
Solido & Gris SAS	40% Anticipo, 60% 30 días después de radicada factura	Instalación	Medellín
Leonardo Fabio González	30 días después de radicada factura	Transporte	Medellín

Tabla 4 Principales proveedores

1.7 Información Financiera

Con objeto de conocer y analizar los principales índices financieros de la Compañía, se presentan las cifras de los Estados Financieros de los años 2012, 2013 y 2014 en la siguiente tabla:

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTOS VISIBLES SAS			
Montos expresados en Colombian Peso (COP)	2014	2013	2012
Estado de Resultados			
Ingresos Operacionales	3.297.807	2.053.284	923.544
Costos De Ventas	2.466.152	1.628.266	691.188
Utilidad Bruta	831.655	425.018	232.356
Gastos operacionales de administración.	379.503	222.539	226.559
Gastos operacionales de ventas	4.820	38.426	2.300
Utilidad Operacional	447.332	164.053	3.497
Ingresos No Operacionales	13.487	22.130	92.016
Gastos no operacionales	6.819	24.816	17.935
Utilidad antes de impuesto	453.999	161.367	77.578
Impuesto de renta y complementarios	158.928	67.000	26.000
Utilidad Neta	295.071	94.367	51.578
Balance General			
Disponible (Caja y bancos)	573.959	483.746	111.828
Inversiones	104.961	180	13.419
Cuentas por cobrar (Clientes)	765.085	469.790	136.908
Otras cuentas por cobrar	164.409	124.216	121.232
Inventario	214.739	263.464	283.703
Total activo corriente	1.823.153	1.341.396	667.090
Planta y equipo neto	70.844	46.076	13.716
Otros Activos no corrientes			26.304
Total activos no corrientes	70.844	46.076	40.020
TOTAL ACTIVO	1.893.997	1.387.472	707.110
Proveedores	465.804	1.388	156.331
Cuentas por pagar	32.655	368.421	45.721
Impuestos por pagar	268.737	144.820	29.834
Otros pasivos (anticipos)	74.468	294.852	100.129
Otros pasivos corrientes	284.147	104.699	96.348
Total pasivo corriente	1.125.811	914.180	428.363
Cuentas por pagar (Anticipos Lp)		100.177	
TOTAL PASIVO	1.125.811	1.014.357	428.363
Capital social	200.000	100.000	100.000
Reservas	27.311	17.875	12.717
Utilidad neta	295.071	94.367	51.578
Utilidades retenidas	245.804	160.873	114.452
TOTAL PATRIMONIO	768.186	373.115	278.747
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.893.997	1.387.472	707.110

Tabla 5 Estados Financieros

1.7.1 Análisis Financiero

El Análisis Financiero nos permite conocer la situación Financiera y económica actual y de los años anteriores de la Empresa y los resultados de su operación, a fin de establecer estimaciones de las condiciones en que ésta se encuentra y facilitar la toma de decisiones para los socios.

Por ello, en adelante, se evalúan y comparan los años 2012, 2013 y 2014 de las principales razones financieras, analizando las más importantes y diagnosticando el estado en que se encuentra la compañía y su continuidad en el mercado.

RAZONES FINANCIERAS			
	2012	2013	2014
Índices de Liquidez			
<i>Liquidez Corriente</i>	1.56	1.32	1.62
<i>Prueba Acida</i>	0.90	1.06	1.43
Índices de actividad			
<i>Rotación de inventario</i>	2.09	4.15	9.59
<i>Edad de inventario</i>	174	88	38
<i>Periodo promedio De pago</i>	65	99	75
<i>Periodo promedio De cobro</i>	49	83	84
Índices de endeudamiento			
<i>Índice de endeudamiento</i>	0.61	0.73	0.59
Índices de rentabilidad			
<i>Margen de utilidad bruta</i>	32%	22%	26%
<i>Margen de utilidad operativa</i>	9.4%	8.6%	13.9%
<i>Margen de utilidad neta</i>	5.1%	4.5%	8.9%
<i>Rendimiento sobre activos totales</i>	7.3%	6.8%	15.6%
<i>Retorno sobre Patrimonio</i>	18.5%	25.3%	38.4%
<i>Estructura del Capital</i>	1.54	2.72	1.47
<i>Capital de trabajo</i>	238,726,706	327,039,564	697,341,822
<i>índice de solvencia</i>	1.6	1.3	1.6

Tabla 6 Razones Financieras

La empresa ha mejorado año a año la utilidad generada sobre sus ingresos, obteniendo un margen de utilidad neta del 8.9% en el 2014, un 4.4% más que en el 2013, como se evidencia en el siguiente gráfico:

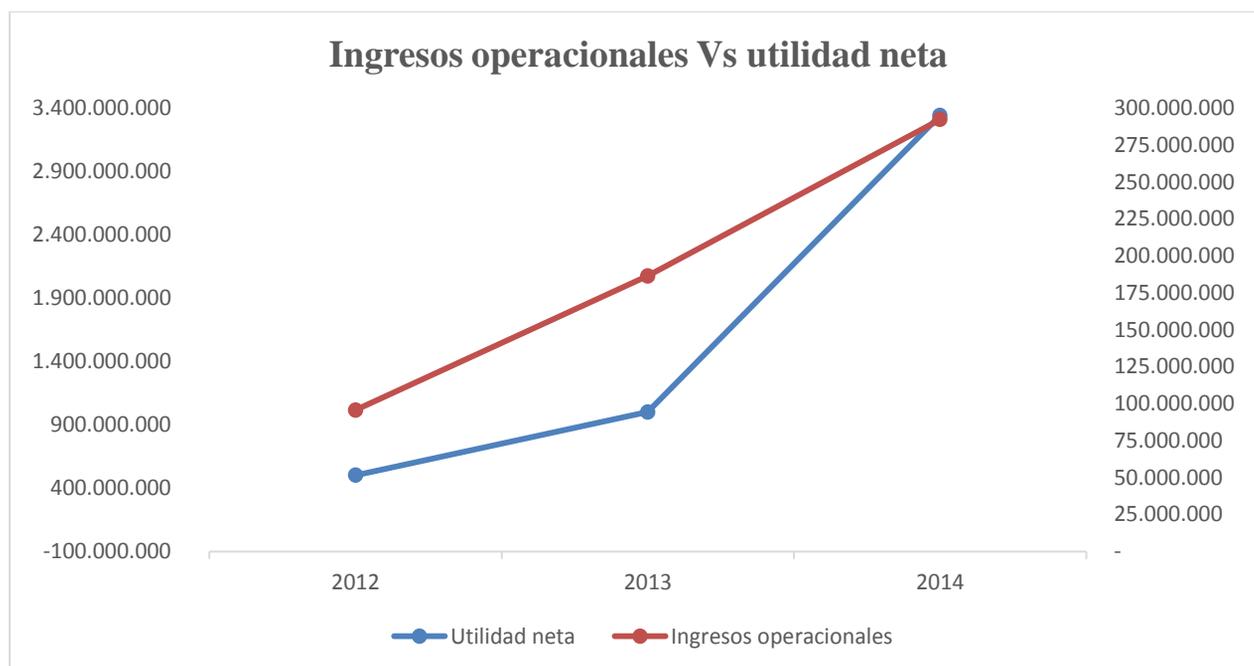


Gráfico 5 Ingresos operacionales vs. Utilidad neta

El comportamiento de la empresa ha sido positivo para el año 2014, mejorando sus Activos en un 37% a comparación del 2013 y su Patrimonio en un 106%, sin embargo, también hizo uso de sus acreedores, aumentando sus pasivos en un 11%, como se muestra en el gráfico 6, que permite conocer la variabilidad del total de Activos, Pasivos y Patrimonio en los tres años analizados.

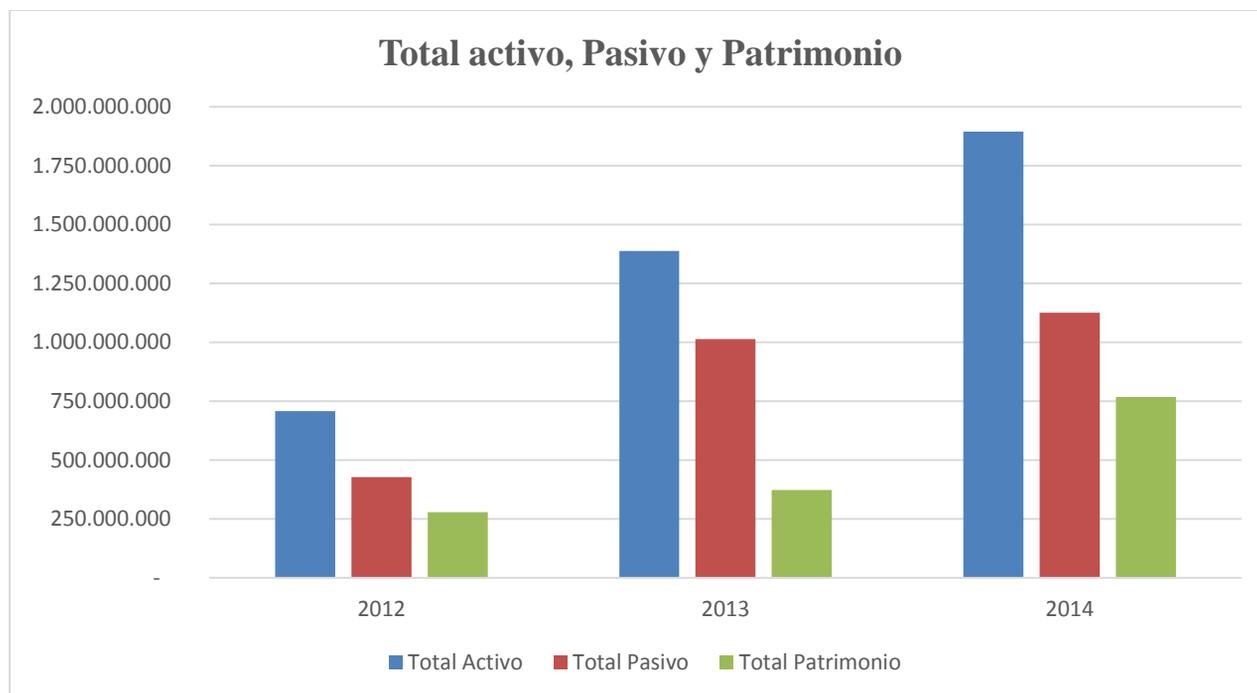


Gráfico 6 Total Activo

Al cierre del 2014, la compañía mejoro su capacidad de cubrimiento de deudas al corto plazo, lo cual indica que no está supeditada a la venta de sus inventarios para cubrir sus deudas, contando con un crecimiento del 34% más en solvencia inmediata a comparación del 2013. (Gráfico 7).

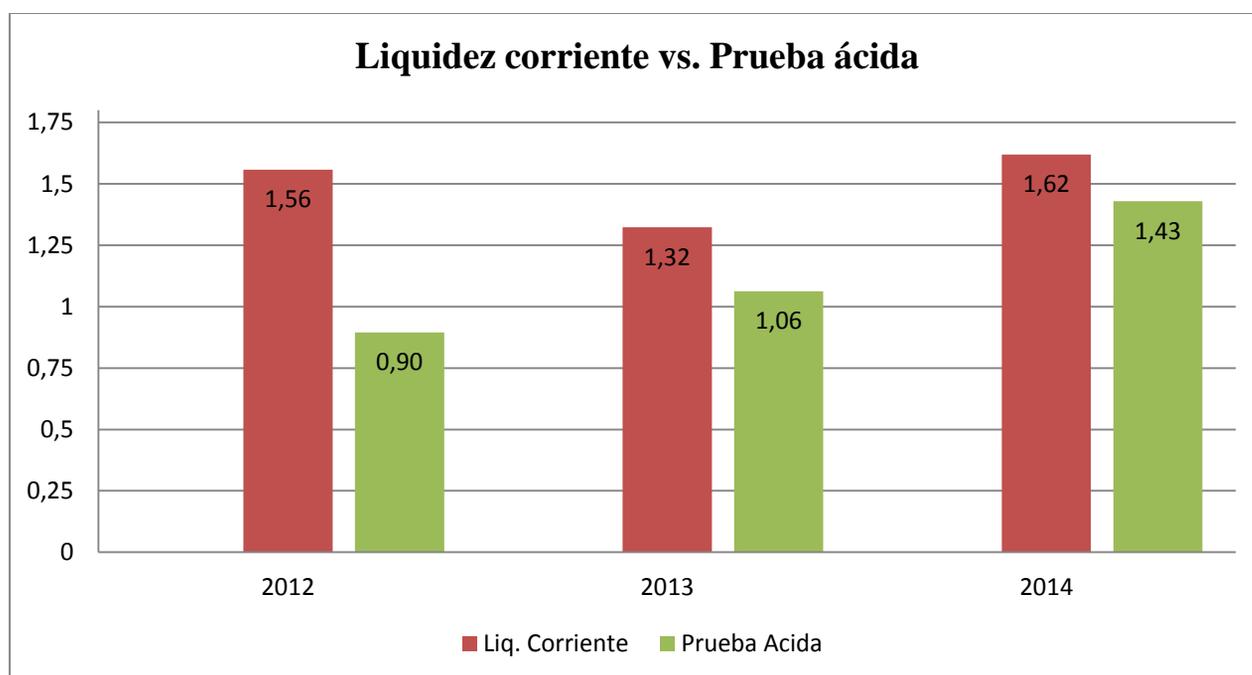


Gráfico 7 Liquidez corriente vs. Prueba ácida

Para el año 2014 los accionistas obtuvieron una rentabilidad del 38%, sobre el Patrimonio, obteniendo un incremento de más del 50% a comparación del 2013, e incrementaron las utilidades generadas sobre los Activos Totales disponibles en un 129% (Gráfico 8).

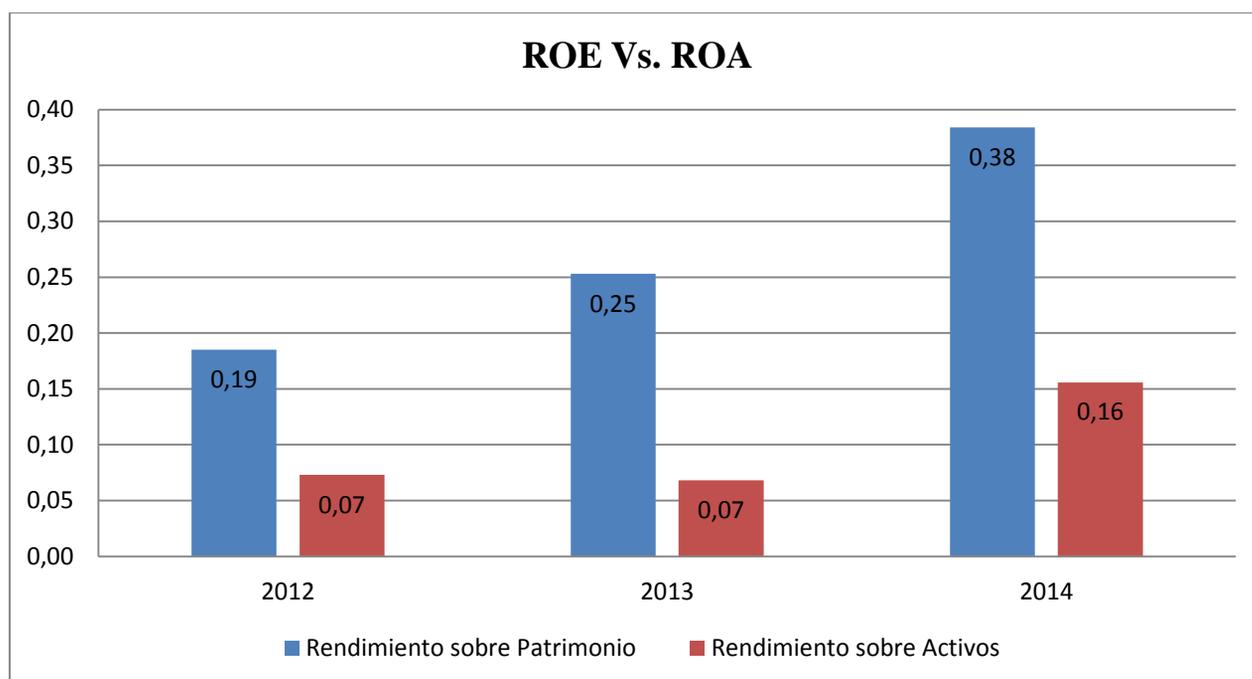


Gráfico 8 ROE vs. ROA

Por otro lado, luego de deducir gastos, cuenta con una utilidad operativa de 447.332 miles de COP reflejando un buen desempeño de su objeto social. De esta manera, al cierre del ejercicio, la empresa reflejo una utilidad neta de 295. 071 miles de COP, lo que representa un crecimiento del 212% con respecto al año 2013 y una utilidad neta sobre sus ventas del 8.95%.

En el 2014, el activo de la empresa se componía en un 3.74% de activo fijo y en un 96.26% de activo circulante. Este activo se financiaba en un 40.56% con capitales propios y en un 59.44% con pasivo circulante.

El capital de trabajo mantiene una tendencia positiva, lo que revela su capacidad para continuar con el normal desarrollo de sus actividades.

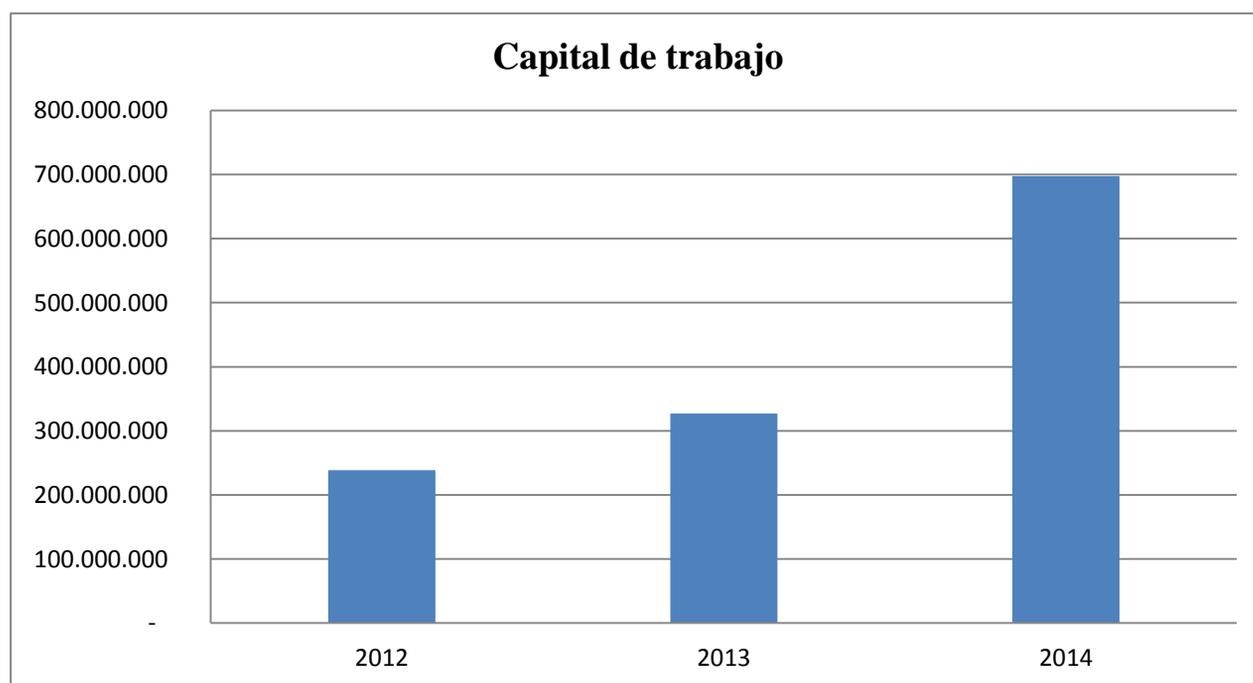


Gráfico 9 Capital de trabajo

La compañía financió sus activos con deudas en un 59.44%, esto representa una disminución del 13.67% con respecto al año 2013. El índice se encuentra dentro del límite financieramente aceptable (60%).

La razón de liquidez es aceptable, ya que por cada peso de deuda dispone de 1.62 veces para cubrir obligaciones de corto plazo. Su prueba acida revela que puede cubrir un pago inmediato de sus acreedores a corto plazo, si ellos piden ser cancelados.

Por otro lado, la empresa aumentó la rotación del inventario en un promedio de 6 veces, aumentando de 4 a 9.59 veces su rotación, lo cual es un buen indicador, porque está mejorando el tiempo de venta de sus inventarios, sin embargo, es una rotación baja que genera costos de almacenamiento e inversión de recursos para mantener el inventario en buen estado, pero es ajustable a la realidad de la operación de la empresa. La edad promedio del inventario del año 2013 al 2014 disminuyó en un promedio de 50 días, lo cual indica la mejora que tuvo de un año a otro en el manejo del inventario, vendiendo sus inventarios cada 38 días a diferencia del 2013 que se vendían cada 88 días.

El periodo promedio de pago a sus proveedores, para el 2014, fue de cada 75 días, que comparado con el periodo promedio de cobro, de cada 84 días, evidencia un manejo ineficiente de flujo de efectivo, porque está pagando en un tiempo menor al que recibe ingresos de sus clientes, lo cual indica que debe evaluar e implementar políticas de control de cartera para una mayor eficiencia en sus cobros, y por ende en sus ingresos.

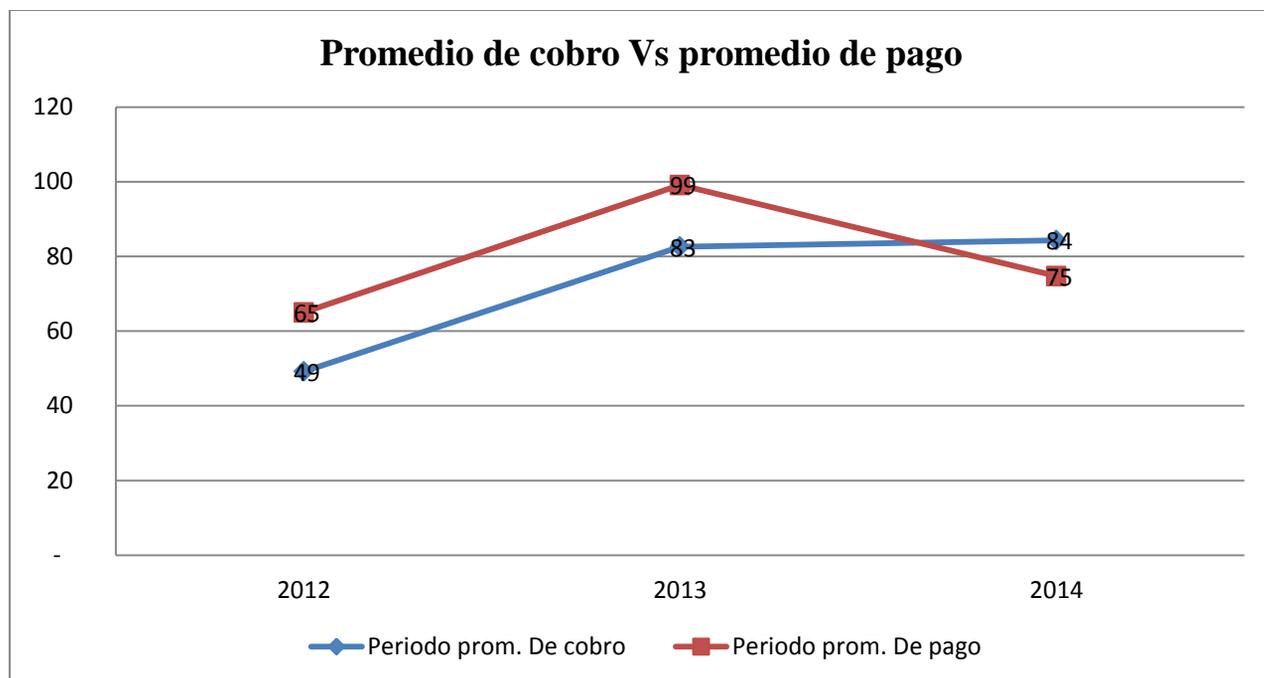


Gráfico 10 Promedio de cobro Vs promedio de pago

El índice de solvencia es de 1.6, lo que indica que la empresa es muy solvente, pero que está haciendo un mal uso de sus fondos, porque posee muchos activos corrientes sin inversión que pueden perder valor con el paso del tiempo.

2. Evaluación de riesgos inherentes

Para elaborar controles que permitan minimizar los riesgos inherentes al desarrollo de la operación de la compañía, es preciso evaluar estos riesgos y determinar su materialidad, por ende se elaboró una matriz de riesgos que permite identificar los riesgos más leves y los de mayor impacto, de una forma cualitativa y cuantitativa, de acuerdo a la siguiente matriz:

DEFINICIÓN DE ESCALAS DE PROBABILIDAD POR IMPACTO				
Probabilidad	Valor			
Alta	3	9 Zona de riesgo moderado: evitar el riesgo.	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
Media	2	6 Zona de riesgo tolerable: asumir el riesgo, Reducir el riesgo.	12 Zona de riesgo moderado: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
Baja	1	3 Zona de riesgo aceptable, asumir el riesgo.	6 Zona de riesgo tolerable: Reducir el riesgo, Compartir o transferir.	9 Zona de riesgo moderado: Reducir el riesgo, compartir o transferir.
	Impacto	Leve	Moderado	Catastrófica
	Valor	3	6	9

Tabla 7 Matriz de riesgos

El siguiente cuadro revela los principales riesgos encontrados en la compañía, y que serán objeto de estudio para la definición de la matriz de riesgos:

DEFINICIÓN DE RIESGOS		
N° RIESGO	RIESGOS INHERENTES	RAZÓN DEL RIESGO
R1	Pérdida de liquidez en el corto plazo	La compañía refleja una cartera de \$144 millones a Octubre de 2015, con una edad que supera los 60 días de vencimiento, arrojando un déficit en el flujo de efectivo, porque los pagos a proveedores se generan 100% anticipado.
R2	Pérdida de recursos invertidos en la cartera colectiva abierta, por la variabilidad de los precios en el mercado.	La empresa tiene una inversión de una cartera colectiva Abierta en el Banco Davivienda desde el año 2014.
R3	Errores en los Estados Financieros	Por falta de revisión de las cifras de los Estados Financieros con continuidad, hay errores que no se detectan a tiempo.
R4	Manipulación de información en la legalización de gastos con los recibos de caja menor.	En la temporada alta la empresa maneja muchos anticipos para ser legalizados con los gastos en que incurra el personal de ejecución, pero muchos de estos gastos son legalizados con recibos de caja menor, lo cual genera el riesgo de que estos valores sean fácilmente manipulables.
R5	Pérdida del inventario en la bodega.	La empresa maneja un ineficiente control de inventario, porque no ha implementado un sistema eficiente que permita manejar un kardex para conocer el destino final de cada producto. Además, por que cualquier persona tiene acceso a la bodega en diferentes horarios, generando el riesgo de pérdida del mismo.
R6	Acceso o pérdida de la información confidencial.	El acceso a la oficina de todo el personal, sin restricciones, genera un riesgo de acceso o pérdida de información confidencial de la compañía.
R7	Manipulación de información en la sede de Medellín.	La sucursal de Medellín sólo es administrada por una persona sin supervisión de un tercero, lo que permite la fácil manipulación de la información de los clientes, proveedores, inventario, precios, etc.
R8	Pérdida de inventario en la sede de Medellín.	La sucursal de Medellín no cuenta con un sistema de control de inventario, generando riesgos de pérdida de la mercancía.

R9	Fraudes y/o errores en el área administrativa y financiera.	La empresa no cuenta con una adecuada segregación de funciones en el área administrativa, puesto que la persona que registra los movimientos contables, es quien genera los pagos y concilia las cuentas del banco y de la caja menor, generando el riesgo de la manipulación de la información para fraudes, pérdidas o errores en la información.
R10	Pérdida de mercancía e insumos durante la ejecución de proyectos.	Durante la ejecución de cada proyecto, se requiere el manejo de muchos insumos, y materiales que podrían perderse fácilmente porque no hay un seguimiento ni un control adecuado sobre los mismos.
R11	Subestimación de costos en la venta de cada proyecto.	No existe un sistema de costeo adecuado para la valoración de los costos totales de cada proyecto lo que podría generar una subestimación de los mismos, generando pérdidas o utilidades menores a las estimadas.
R12	Exposición a peligros durante el cierre de la bodega.	El cierre de la bodega lo realiza una sola persona, generando una exposición a peligros.
R13	Accidentes laborales.	El personal de ejecución está constantemente trabajando en alturas y electricidad, exponiéndose a accidentes laborales.
R14	Títulos valores fácilmente accesibles.	El toquen, los cheques y las facturas de venta, títulos valores, están en un lugar poco seguro, expuestos a la manipulación de cualquier persona inescrupulosa.
R15	Pérdida de la información sistematizada.	Pérdida de información por la entrada de un virus en la red de información de la entidad.
R16	Subida del dólar.	La subida del dólar afecta a la compañía, poniendo en riesgo la importación de los productos navideños, por ende, subir los precios de los productos.
R17	Pérdida de activos	Falta de controles de revisión y salvaguarda.
R18	Incendio en la bodega	Falta de medidas de prevención contra incendios.

Tabla 8 Definición de riesgos

Después de establecidos los principales riesgos inherentes hallados, se procede a analizarlos para conocer la probabilidad de que ocurran, dentro del normal desarrollo de la operación de la compañía, para lo cual se realizó la evaluación en cada área de la empresa, y se determinó con el responsable de cada área la probabilidad de ocurrencia de cada riesgo (sin haber valorado aún la eficiencia de los controles existentes, que se valorará más adelante), por el impacto causado a las cuentas de los Estados Financieros, dentro de la compañía:

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE RIESGOS				
N° del riesgo	Probabilidad	Impacto	Total	Evaluación del riesgo
R1	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R2	1	6	6	6 Zona de riesgo tolerable: Reducir el riesgo, Compartir o transferir.
R3	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R4	3	3	9	9 Zona de riesgo moderado: evitar el riesgo.
R5	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R6	1	9	9	9 Zona de riesgo moderado: evitar el riesgo.
R7	3	6	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
R8	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R9	3	6	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
R10	3	6	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
R11	2	9	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
R12	2	9	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
R13	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R14	3	6	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.
R15	1	9	9	9 Zona de riesgo moderado: evitar el riesgo.
R16	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R17	3	9	27	27 Zona de riesgo inaceptable: evitar el riesgo, reducir el riesgo, compartir o transferir.
R18	2	9	18	18 Zona de riesgo importante: Reducir el riesgo, evitar el riesgo, Compartir o transferir.

Tabla 9 Evaluación de riesgos

2.1 Matriz de riesgos inherentes

A continuación se ubican todos los riesgos de acuerdo al resultado obtenido en la tabla anterior, representando los de menor a mayor probabilidad de que ocurran por el impacto causado en las cifras de los Estados Financieros:

MAPA DE EVALUACIÓN DE RIESGOS				
PROBABILIDAD	Alta	R4	R7 R9 R10 R11 R14	R1 R3 R5 R8 R13 R16 R17
	Media			R12 R18
	Baja		R2	R6 R15
		Leve	Moderado	Catastrófico
		IMPACTO		

Tabla 10 Matriz de evaluación de riesgos

2.2 Evaluación de controles internos

Para conocer el riesgo residual, se evaluó la eficiencia de los controles existentes dentro de la compañía, y de esta evaluación se determinó si existen controles, si los controles existentes son eficientes y mitigan el riesgo o si definitivamente no hay controles o son controles ineficientes, y se

ubicaron dentro de la escala de probabilidad baja, media o alta respectivamente, por el impacto que podría causar la materialidad del riesgo a las cifras de los Estados Financieros.

MATRIZ DE CARACTERIZACIÓN DE CONTROLES				
N° riesgo	Acciones de control	Frecuencia	Deficiencia de las acciones de control	Riesgo residual
R1	Revisión periódica de cartera y envío de informe al gerente general y de iluminación para que gestionen cobros.	Trimestral	La frecuencia de este control es muy prolongada, lo que no permite un seguimiento continuo del estado de cartera.	18 Zona de riesgo importante
			No hay una persona encargada de cartera, lo que dificulta un seguimiento diario a los clientes, además porque el encargado de cada cliente no tiene el tiempo suficiente para generar este seguimiento.	
R2	Verificación mensual del movimiento de la Cartera colectiva abierta	Mensual		6 Zona de riesgo tolerable
R3	La contadora verifica las cifras de los Estados Financieros.	Semestral	La verificación de las cifras de los Estados Financieros es muy prolongada, lo que evidencia una falta de seguimiento continuo.	27 Zona de riesgo inaceptable
R4	La asistente contable revisa los recibos de caja menor y solicita aprobación al gerente cuando supera el monto de \$100.000.	Diario		6 Zona de riesgo tolerable
R5	Cámara de monitoreo desde celular del encargado de bodega.	Mensual	Ésta cámara no permite grabar, dificultando, finalmente, el monitoreo continuo de todo lo que ocurre en la bodega.	27 Zona de riesgo inaceptable

	Existe un software contable con un módulo de inventario.	Semestral	El módulo de inventario no es usado al 100%, puesto que sólo se alimenta al final de la temporada alta, es decir en los meses de Febrero y Marzo, reflejando una falta de veracidad en la información contable, que no se ajusta a la realidad.	
	El encargado de bodega llena los formatos de entrada y salidas de bodega	Diario	Estos formatos de entradas y salida de almacén no se registran diariamente en el software contable, al contrario, ésta información se registra casi semestral o anualmente, lo que evidencia un ineficiente uso del módulo de inventario y del control del mismo.	
R6	Sólo se permite el acceso a la bodega cuando el gerente autoriza el ingreso del personal.	Diario		6 Zona de riesgo tolerable
R7	El gerente debe autorizar los pagos superiores a un millón de pesos y hace un seguimiento de los clientes a los que se les vende.	Mensual	La persona encargada de la sede de Medellín es autónoma en las decisiones de compra de materiales, sin que se le apruebe de acuerdo a las cotizaciones que presente.	12 Zona de riesgo moderado
	El gerente realiza visitas periódicas a la sede de Medellín para gestionar el estado en el que se encuentra.	Trimestral		

	La empresa paga una comisión por ventas al encargado de la Sede de Medellín, que incentiva la buena productividad en las ventas.	Anual		
R8	El encargado de la sede de Medellín debe enviar un informe del total de material utilizado en cada proyecto.	Anual	A pesar del informe que envía, no hay un seguimiento de las entradas y salidas del inventario y los insumos, convirtiéndose en un informe de fácil manipulación.	27 Zona de riesgo inaceptable
R9	Los pagos superiores a un millón de pesos deben ser autorizados por el gerente general.	Diario		12 Zona de riesgo moderado
	La contadora realiza revisión periódica de los comprobantes.	Bimensual	Falta de que ésta revisión sea a tiempo real y con mayor frecuencia.	
	La contadora hace revisión periódica de la caja menor.	Bimensual	Se deben implementar políticas para el manejo de la caja menor para evitar fraudes.	
	El banco envía un correo al gerente, por cada movimiento que se registre en la cuenta corriente o de ahorros.	Diario		
	No se puede realizar un pago por el banco sin la autorización del gerente.	Diario		
R10	El gerente estima la cantidad de material a usar durante la ejecución de cada proyecto.	Semanal	No existe un sistema de costeo que permita evidenciar que la cantidad solicitada sea la que realmente se requiere para la ejecución del proyecto.	12 Zona de riesgo moderado

R11	El encargado de cada proyecto evalúa los costos que tendrá la ejecución del mismo, mediante un archivo que contiene todos los costos que generará x proyecto, adicionando al mismo la utilidad que se obtendrá sobre el mismo.	Semanal		9 Zona de riesgo
R12	Al final de cada mes se evalúan los riesgos de la subida del dólar para estimarla en cada oferta de acuerdo a la tendencia del mismo.	Mensual		
			No existen controles	18 Zona de riesgo importante.
R13	Antes de que cada empleado ejecute sus labores es afiliado a la ARL Liberty seguros.	Diario		
	Antes de que cada empleado ejecute sus labores, es afiliado a la EPS.	Diario		6 Zona de riesgo tolerable
	A los empleados se les entrega de la herramienta de trabajo acorde a las labores que va a desempeñar.	Diario		
	Se hace la capacitación a los empleados de acuerdo a la labor a desempeñar.	Diario		
R14	Éstos títulos valores son guardados bajo llave mientras no se encuentre la asistente contable.	Diario		6 Zona de riesgo tolerable
R15	Copias de seguridad periódicas.	Trimestral	No es política de la empresa.	9 Zona de riesgo moderado

R16	Cuenta de compensación en Panamá que permite la compra y mantenimiento de dólares.	Bimensual	Esto no asegura la congelación del precio del dólar mientras éste este al alza.	18 Zona de riesgo importante
R17	Sistema de monitoreo de alarmas con la empresa G4S Colombia.	Diario		12 Zona de riesgo moderado
	Póliza de seguro multi riesgo empresarial.	Anual		
R18	La bodega cuenta con un extinguidor ubicado en el primer piso, en el área de la bodega.	Anual	Sólo cuenta con un extintor que no cubre la necesidad en caso de un incendio.	18 Zona de riesgo importante

Tabla 11 Matriz de caracterización de controles

2.3 Matriz de riesgo residual

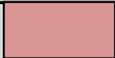
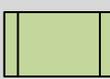
En la siguiente tabla se evidencian los riesgos residuales, después de la evaluación de los controles existentes en la compañía, sobre la cual se trabajaran los controles a implementar de acuerdo a los riesgos más importantes o catastróficos:

MAPA DE EVALUACIÓN DE RIESGO RESIDUAL				
PROBABILIDAD	Alta		R1 R16	R3 R5 R8
	Media	R4	R7 R9 R17 R10	R12 R18
	Baja		R2 R13 R6 R14	R11 R15
		Leve	Moderado	Catastrófico
		IMPACTO		

Tabla 12 Matriz de riesgo residual

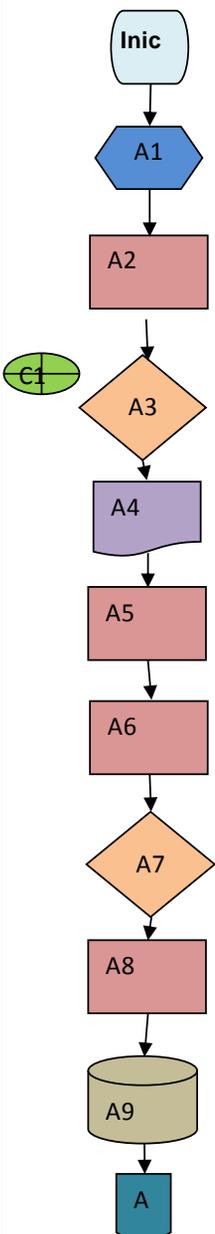
Después de la evaluación de los riesgos inherentes, los riesgos residuales de mayor impacto por probabilidad son los riesgos R1, R3, R5, R8, R12, R16, y R18 de los cuales R1, R3 y R16 están asociados al área de Información contable y Financiera, y R5, R8, R12 y R18 están asociados al área de Inventarios. Para formular controles internos que permitan mitigar estos riesgos, primero se desarrolló un flujograma de las operaciones asociadas al inventario y al análisis de la información financiera desde la cartera. Para comprender este flujograma, se deben tener en cuenta las siguientes figuras:

SIMBOLOGÍA Y ABREVIATURAS PARA FLUJOGRAMAS

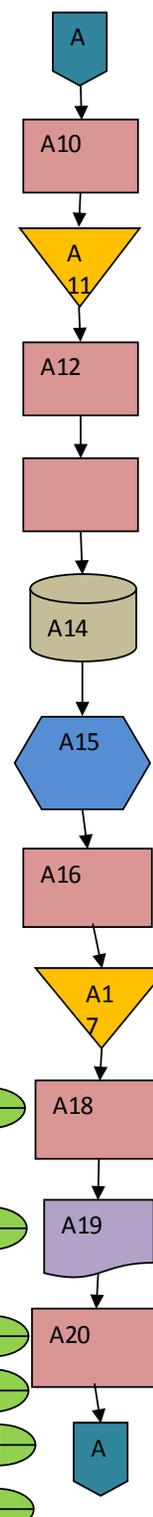
SIMBOLO	TAREA DESCRITA
	
	Operación, actividad o tarea.
	Revisión
	Decisión
	Generación de documento (escrito)
	Procedimiento predeterminado
	Salida física de copias
	Conector
	Conector
	Información en Base de Datos
	Almacenamiento de documentos físicos
	Flecha o línea de conexión
	Fin
	Implementar control

Abreviatura para responsables	
C	Contador
Asis	Asistente contable
G.G	Gerente general
G.I	Gerente de Iluminación
J.B	Jefe de bodega
Dis	Diseñadores
D.M	Director de Medellín

Tabla 13, simbología de flujo gramas

Flujograma de actividades del área de inventario										
Area de trabajo:	Código de área:	Elaborado por:	Revisado por:	Aprobado por:						
Bodega	Inventario	Diana García								
Nombre del	Programa para la compra y control de Inventarios									
Simbología a ser utilizados:										
Responsable por actividad										
No. Act.	Descripción de las actividades	C	Asis	G.G	G.I	JB	Dis	DM	Flujograma	
0									 <pre> graph TD Inic([Inic]) --> A1{{A1}} A1 --> A2[A2] A2 --> A3{A3} A3 --> A4[/A4/] A4 --> A5[A5] A5 --> A6[A6] A6 --> A7{A7} A7 --> A8[A8] A8 --> A9[(A9)] A9 --> A[A] </pre>	
A1	Se hace la verificación de existencia de productos en la bodega.			x	x	x				
A2	Después de verificar la inexistencia de algún producto, se solicita la cotización del mismo.			x	x					
A3	Se deben presentar varias cotizaciones para decidir entre la más conveniente.					x	x			
A4	Una vez aprobada la cotización, se procede a la generación de la orden de compra.			x	x	x	x			
A5	Se envía la orden de compra al proveedor y a la persona encargada de realizar el pago o anticipo.			x	x	x	x			
A6	Se solicitan documentos al proveedor para creación y comprobación de datos (RUT, Cámara Ccio. Cert. Bancaria)	x								
A7	Se envía o presenta orden de compra al Gerente para la aprobación del pago.	x								
A8	Depués de la aprobación, se procede a generar el pago o anticipo solicitado.	x								
A9	Se contabiliza la información del pago o anticipo en el software contable.	x								

A10	Se envía soporte de pago al proveedor y al que solicita la compra.		x							
A11	La asistente contable archiva el comprobante de egreso junto al soporte de pago.		x							
A12	El que solicita los productos hace seguimiento para la entrega de los mismos.			x	x	x	x			
A13	Cuando el proveedor va a entregar los productos, se solicita la factura.		x							
A14	La factura se contabiliza de acuerdo al destino final de la mercancía, si hace parte de los inventarios, se ingresa al software contable como inventarios, de lo contrario, se		x							
A15	Para realizar el registro de la mercancía al costo, la asistente contable pregunta al encargado de la compra el centro de costo al que debe ser registrada.		x							
A16	Antes o durante la recepción de los productos, se realiza el pago del saldo adeudado, por transferencia o en efectivo,		x							
A17	La asistente contable archiva el comprobante de egreso junto al soporte de pago.		X							
A18	El proveedor despacha la mercancía a la bodega, y la recibe el jefe de bodega o la persona que se encuentre en la misma.			x	x	x	X		(C2)	
A19	El jefe de bodega genera la entrada de almacén de la mercancía, siempre y cuando sea éste el que la recibe.						X		(C3)	
A20	El jefe de bodega organiza la mercancía en los espacios disponibles.						X		(C4) (C5)	
A21	Cuando la mercancía requiere salir de bodega a los diferentes centros de costo, el gerente solicita el envío.			x	x				(C7) (C8)	



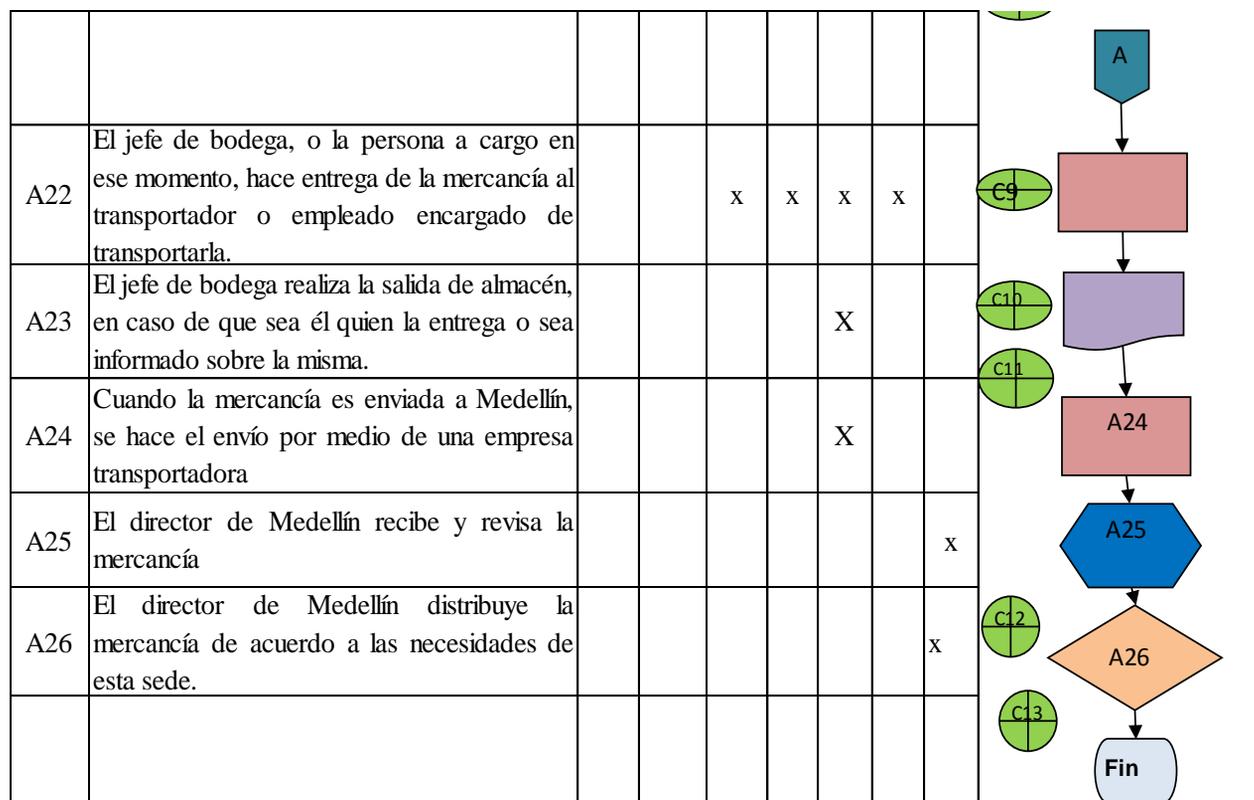


Tabla 14 Flujograma de Inventario

El procedimiento para el control de cartera existente, como parte importante del área de análisis de información financiera, se representa en el siguiente flujo grama:

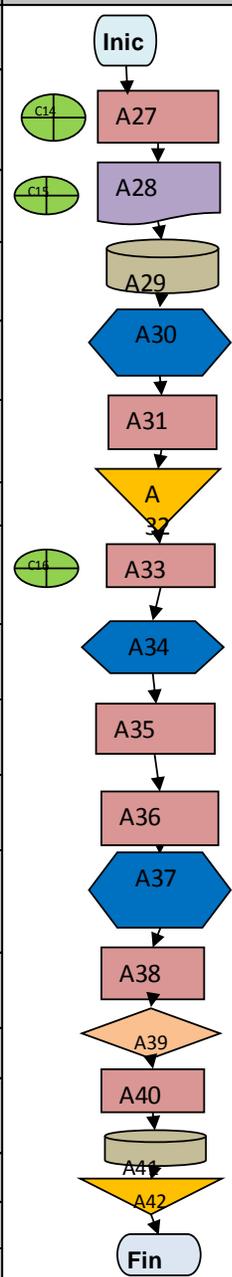
Flujograma de actividades del área de cartera										
Área de trabajo:	Código de área:	Elaborado	Revisado por:					Aprobado		
Contabilidad	Cartera	Diana García								
Nombre del procedimiento:	Procedimiento para seguimiento y control de caretra									
Simbología a ser utilizados:										
Responsable por actividad										No. Revisió
No. Act.	Descripción de las actividades	C	Asis	G.G	GI	JB	Dis	DM	Flujograma	
0										
A27	Cuando los inventarios han sido distribuidos al centro de costo final, el director de cada proyecto solicita la facturación al cliente.	x	x							
A28	La asistente contable genera la factura de venta.		X							
A29	La asistente contable contabiliza la factura, asignándole un centro el costo final.		X							
A30	La factura es revisada y aprobada por la persona solicitante.	x	x							
A31	Se entrega factura original y una copia al encargado para radicar ante el cliente.	x	x							
A32	Se archiva copia de la factura.		X							
A33	El encargado entrega copia de la factura radicada frente al cliente, a asistente contable.	x	x							
A34	La contadora revisa copias de las facturas y los listados contables.	X								
A35	La contadora genera borrador de impuestos de IVA a partir de la facturación bimensual.	X								
A36	Los borradores de impuestos son entregados a asistente para presentación y firma.		X							
A37	La asistente contable revisa impuestos para la presentación y firma digital mediante la página de la DIAN.		X							
A38	Se presentan los impuestos a la DIAN y se genera la orden de pago.		X							
A39	El gerente autoriza el pago de Impuestos			X						
A40	Se realiza el pago de los impuestos por medio de transferencia electrónica.		X							
A41	Se contabiliza el pago de los Impuestos		X							
A42	Se archivan los comprobantes		X							
										

Tabla 15 Fluj grama de cartera

2.4 Implementación de controles internos

IMPLEMENTACIÓN DE CONTROLES					
N° actividad	N° control	Descripción del control	Preventivo/ detectivo	Manual/ automá- tico	
A3	C1	Las cotizaciones deben ser revisadas y aprobadas por una persona diferente al que las realiza.	Preventivo	Manual	
A18	C2	Debe existir un único responsable de recibir y entregar la mercancía.	Preventivo	Manual	
A19	C3	Las entradas de almacén deben ser política de la empresa, generándolas siempre que haya una entrada de mercancía por el personal encargado de recibirla.	Preventivo	Manual	
A20	C4	Los productos deben organizarse en un orden razonable y separado por descripción del producto.	Preventivo	Manual	
	C5	Se deben crear espacios adecuados para la organización del inventario: diseñándose una reja o cualquier otro elemento que permita la separación del inventario con el acceso al personal, evitando el acceso y alcance indiscriminado del personal a la mercancía.	Preventivo	Manual	
	C6	Se deben comprar y suministrar por toda la bodega diferentes tipos de extintores, como medio de seguridad industrial, que minimice el riesgo de un posible incendio.	Preventivo	Manual	
	C7	Implementar señalización de evacuación y riesgos, por toda el área de bodega y oficina.	Preventivo	Manual	
	C8	Para minimizar el riesgo de un inminente peligro al cierre de la bodega, se deben crear como política organizacional, el acompañamiento de por lo menos una persona diferente a la que realiza el cierre.	Preventivo	Manual	
	C9	Instalar cámaras de seguridad en puntos estratégicos de la bodega, para mantener un continuo monitoreo de lo que sucede dentro de la misma.	Preventivo	Manual	
	A23	C10	La persona asignada al manejo del inventario debe registrar todas las entradas y salidas de los productos en bodega.	Preventivo	Manual
		C11	Capacitar al personal de manejo de inventario, para que se haga uso del módulo de inventarios del	Preventivo	Automáti co

		software contable, generando desde este las entradas y salidas de almacén, las cotizaciones, los órdenes de compra y los demás documentos asociados al proceso de inventario.		
	C12	Se debe asignar un auxiliar de bodega en Medellín, para que éste se encargue de realizar control de inventario y el envío de la información pertinente para alimentar la base de datos de la sede principal.	Preventivo	Manual
A26	C13	Se debe contar con un supervisor que mantenga un continuo monitoreo del inventario, desde la solicitud de la mercancía hasta la entrega de la misma a los diferentes proyectos en Bogotá y Medellín	Preventivo	Manual
	C14	Se deben solicitar documentos a los clientes para la creación y estudio de los mismos.	Preventivo	Manual
A27	C15	Para los clientes a los que se les va a otorgar créditos mayores a 60 días, se debe evaluar la situación Financiera del mismo, para conocer su capacidad de pago.	Preventivo	Manual
	C16	Se debe asignar el seguimiento de cartera a una persona, para que se genere un control sobre la misma.	Preventivo	Manual
A33	C17	La contadora debe aumentar la prioridad de revisión de las cuentas de los Estados financieros para detectar errores, inconsistencias y necesidades financieras a tiempo.	Detectivo	Automático

Tabla 16 Matriz de controles

3. Carta de control interno

Bogotá, Diciembre de 2015

Señor:

Julián Esteban Mesa Uribe

Gerente General de PROYECTOS VISIBLES SAS

Ref. Observaciones evaluación de control interno

Con relación a la auditoría sobre los principales riesgos asociados a la operación de la compañía, se ha evaluado la estructura del control interno de la empresa, únicamente hasta el grado que se consideró necesario para tener una base sobre la cual determinar la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría que serán aplicados en el desarrollo de nuestro examen.

El examen se llevó a cabo con el propósito de rendir una opinión profesional sobre los principales riesgos a los que se enfrenta la compañía en el desarrollo de su operación, por lo tanto, no necesariamente revela todas las deficiencias en el sistema de control interno, debido a que se está basado en la importancia relativa de los riesgos.

Consecutivamente a lo antes expuesto, me permito presentar las observaciones de carácter final, que han sido detectadas hasta la fecha y que contienen sugerencias y/o recomendaciones, tanto correctivas como preventivas, las cuales pueden coadyuvar en el alcance de las metas y objetivos de la empresa PROYECTOS VISIBLES SAS.

Es importante señalar que los comentarios referentes a las observaciones se presentan como sugerencias constructivas para la consideración de la empresa, como parte del continuo proceso de modificación y mejoramiento de la estructura del control interno existente.

Me permito recordarle que la responsabilidad por la preparación de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones suficientes, recae en la administración de la empresa. Esto incluye el mantenimiento de registros contables y controles internos adecuados, la selección y aplicación de políticas de contabilidad y la salvaguarda de los activos de la Empresa.

Esta carta estará en vigor los años venideros, a menos que termine, modifique o se sustituya.

Por último deseo manifestarle mi más sincero agradecimiento por la ayuda y colaboración recibida en todo momento del personal de la Empresa.

Quedando a su entera disposición para cualquier aclaración al respecto, le saludo (Formato tomado de la página: <http://es.slideshare.net/Algaster/hallazgos-de-auditora-y-cartas-de-control-interno>).

Atentamente,

Diana Mireya García
Auditora

4. Recomendaciones de control Interno

4.1 Antecedentes

La auditoría se ha efectuado con fines únicamente académicos.

La auditoría comprende el examen a los principales riesgos inherentes asociados al desarrollo del objeto social de la Empresa, con el propósito de emitir una opinión sobre su razonabilidad.

4.2 Observaciones

De la revisión de los principales riesgos a los que ha estado expuesta la compañía PROYECTOS VISIBLES SAS, y la evaluación individual de cada uno de estos riesgos hallados, confrontados con los controles internos existentes a la fecha, se ha determinado que las áreas de mayor riesgo, sobre las cuales se emitirán las recomendaciones, son el área de inventarios y el área de análisis de la información contable y financiera, las cuales han tenido un deficiente control interno reflejado en lo siguiente:

1. Ausencia de medidas de prevención de incendios en la bodega.

Luego de la inspección física al área de almacenamiento de inventarios y en las oficinas, se evidenció la falta de equipos contra incendios, no existen detectores de humo, sistemas de alerta y señalización, extinguidores ni demás implementos de prevención y protección que minimicen los riesgos en caso de posibles desastres.

2. Falta de controles de seguridad física

No existe un sistema de monitoreo por cámaras que permita grabar todo lo que sucede dentro de la bodega, las 24 horas, todos los días de la semana, como un sistema de seguridad que disuada cualquier intento de acceso no autorizado a los materiales e información crítica de la compañía. Por otro lado, tampoco existe una separación física entre el área de almacenamiento del inventario y el acceso al personal no autorizado, lo cual trae como consecuencia el fácil acceso a toda la mercancía, creando un amplio espacio de vulnerabilidad para actos delictivos.

3. Ausencia de conteos físicos de inventarios.

No existen evidencias sobre conteos físicos de inventario y no existen políticas sobre esta área que permitan la adecuada identificación, un eficiente manejo y un seguimiento oportuno sobre los productos existentes.

4. Inexistencia de un stock de inventario y su sistematización - Kardex.

No se lleva un control sistematizado de las entradas y salidas de almacén, que permitan conocer el stock en bodega y descargar el inventario que ingresa a contabilidad diariamente, afectando de forma drástica, las cifras de los Estados Financieros al cierre contable de cada periodo.

5. Falta de un sistema adecuado de control de inventario en la sede de Medellín

La empresa no cuenta con un sistema de control de inventario en la sede de Medellín, desde donde se recibe parte de los productos importados, que se envían desde Bogotá, y además se almacena la mercancía comprada en Medellín. No se realizan entradas ni salidas de inventario, como medidas mínimas de control interno que permitan alimentar el módulo de inventario del software contable para conocer el stock en bodega, el punto de entrega final de cada producto y las cantidades reales usadas en cada proyecto.

6. Debilidades en las cualidades de la información contable.

Como consecuencia de no manejar un sistema de control de inventario eficiente en la sede de Bogotá y Medellín, se dictaminan Estados Financieros con información no veraz ni ajustada a la realidad de la empresa al cierre de cada periodo contable; los procesos de empalme del inventario físico con la contabilidad se realiza en los meses de Febrero y Marzo, arrojando información que no es oportuna.

7. Ausencia de gestión en el cobro de cartera.

Como resultado de la evaluación realizada a la cuenta de cartera del año en curso, hemos evidenciado falta de seguimiento a las cuentas por cobrar a clientes.

La empresa no cuenta con un adecuado control de cartera que minimice el riesgo de pérdida de recursos y que conlleva a un inminente riesgo de convertirse en cartera de difícil cobro por las cuentas de facturas que superan los 60 días de vencimiento.

El seguimiento que realiza la contadora sobre estas cuentas es poco frecuente e ineficiente. Por ende, se ha visto afectado el flujo de efectivo a corto plazo.

8. No existen estudios de aseguramiento de la información crediticia de los clientes.

La empresa otorga créditos a clientes sin un adecuado estudio de las cifras financieras y crediticias con las que el cliente podría o no respaldar y cumplir sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo.

9. Carencia de soportes en el proceso de la solicitud de facturación.

El proceso de solicitud de generación de las facturas de venta es ineficiente, no se reúnen los documentos mínimos de los clientes para conocer la veracidad de su información, ni se generan formatos de solicitud de facturación adecuados que soporten la información de las solicitudes que hacen los directores comerciales al área contable.

10. Debilidades materiales en el proceso de revisión de los estados financieros

La revisión que se realiza sobre los Estados financieros es muy esporádica e ineficiente, por la falta de continuidad en la revisión sobre estos, la información puede estar viciada de errores relevantes que afecten las cifras de forma significativa y no permita la corrección oportuna.

11. Debilidades en el ambiente de control en la organización

En las áreas de inventario y de análisis de la información contable y financiera se deja en total evidencia la falta de un ambiente propicio que permita el desarrollo del autocontrol de los empleados como premisa en la implementación de sistemas de control interno.

12. Ausencia en la adopción del modelo contable bajo las normas internacionales de información financiera.

Con la implementación y entrada en vigencia de la ley 1314 de 2009, el proceso de convergencia de la contabilidad bajo NIIF debería comenzar en el año 2014, la empresa está dentro del grupo de las empresas PYME que debieron implementar este proceso de convergencia, y a la fecha no se ha iniciado este proceso.

4.3 Recomendaciones

A continuación nos permitimos formular a la alta gerencia de la empresa PROYECTOS VISIBLES SAS las siguientes recomendaciones con el fin de contribuir a mitigar los riesgos asociados al área de inventarios y del análisis de la información financiera:

1. Se debe disponer de equipos contra incendios, detectores de humo, sistemas de alerta y señalización, extinguidores y demás implementos de prevención y protección que mitiguen el riesgo de posibles incendios.
2. Capacitar al personal creando simulacros de prevención y protección en caso de incendios o desastres naturales.

3. Incrementar políticas de conteo físico de inventario en periodos acordes a la actividad de la compañía y ajustables a la necesidad de la misma, que permitan mantener un continuo seguimiento de la existencia de inventario en bodega en las sedes de Bogotá y Medellín

4. Instalar un sistema de monitoreo por cámaras, que permita mantener un continuo seguimiento de lo que sucede en la bodega a fin de prevenir, disuadir, detectar, o retardar el acceso no autorizado a las instalaciones de personas planificando o llevando a cabo posibles actos delictivos.

5. Crear un lineamiento físico que separe el área de almacenamiento del inventario con el de personal, dificultando el pronto y fácil acceso a la mercancía almacenada.

6. Capacitar al personal de manejo de inventario para que genere las salidas y las entradas de almacén desde el módulo de inventarios del software contable, a fin de alimentar diariamente la base de datos contable, manteniendo una información actualizada, oportuna, razonable y veraz del stock en bodega.

7. Crear políticas internas en el manejo de inventario de la sede de Medellín, en donde se establezcan los parámetros del control interno de inventario, solicitando al personal encargado las salidas y entradas de almacén para alimentar la base de datos contable y conocer a tiempo real y de forma oportuna el inventario existente, y el usado en los diferentes proyectos, a fin de obtener una información confiable y real.

8. La realización de una correcta planeación de políticas contables para el cierre contable que permitan que la empresa pueda mostrar una situación económica y financiera real, realizando los ajustes en el inventario, depreciaciones de los activos fijos, la provisión de cartera y conciliaciones contables necesarios al cierre del periodo a 31 de Diciembre de cada año, a fin de emitir Estados Financieros ajustados a la realidad y oportunos para la correcta toma de decisiones por parte de los directivos.

9. Asignar a un responsable del seguimiento de cartera, que valide la información de pago de parte de los clientes y ejecute las acciones necesarias de forma mensual, a fin de disminuir los riesgos de pérdida de recursos.

10. Solicitar a los clientes el RUT, la Cámara de comercio y los demás documentos que sean necesarios para la validación de la información y la creación en el software contable.

11. Solicitar los Estados Financieros de los clientes para conocer su capacidad de pago y evaluar las políticas de créditos asignados a cada uno.

12. Crear un formato estándar de solicitud de facturación, que soporte las facturas de venta realizadas por el área contable.

13. Crear como política contable, la revisión mensual o bimensual de las cifras de las cuentas de los informes financieros, a fin de evaluar y corregir posibles errores de importancia

relativa y disminuir los riesgos de la toma de decisiones equivocadas de parte de los usuarios de la información contable.

14. Generar actividades relacionadas con el ambiente de control dentro de la organización, entre las que intervienen las políticas del personal, de servicio y atención al cliente, de comunicación, el código de ética y demás, que permita a cada persona tener una mayor conciencia de su labor, desarrollar las habilidades necesarias para determinar las desviaciones de lo planeado con lo ejecutado, coordinar su trabajo efectivamente con los demás empleados que participan en los mismos procesos, lo cual trae a la empresa grandes beneficios porque incrementa la productividad, el sentido de pertenencia y mejora el clima organizacional

15. Realizar a la mayor brevedad posible el proceso de convergencia de la información contable bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. Conclusiones

Como resultado de la evaluación de los principales riesgos inherentes asociados al desarrollo de la operación de la compañía PROYECTOS VISIBLES S.A.S, es posible concluir que los riesgos de mayor materialidad están asociados al área de inventarios y del análisis de la información financiera; el primero por la falta de controles eficientes y eficaces que permitan un adecuado seguimiento a los inventarios que entran y salen de la bodega y que afectan de forma dramática el adecuado funcionamiento de la administración de la empresa.

A su vez, se evidencio que no se cuenta con políticas de seguimiento y análisis en el área de la información financiera y contable, lo que ha evidenciado la falta de veracidad y oportunidad de los Estados Financieros emitidos al cierre de cada año.

La implementación de las recomendaciones de los nuevos controles internos y políticas en estas dos áreas permitirá a la empresa minimizar los riesgos, crear un ambiente de control organizacional y mejorar su productividad y eficiencia a fin de alcanzar los objetivos propuestos y mejorar la efectividad de los recursos y las cifras en los análisis Financiera.

Bibliografía

Blanco Luna, Yanel. Auditoría integral normas y procedimientos. Bogotá: Ecoe Ediciones, 2012.

O. Ray whittington; kurt pany. Auditoría un enfoque integral. MCGRAW-HILL / Interamericana de Colombia, 2000.

Mantilla Blanco, Samuel Alberto. Auditoría de información financiera. Bogotá: ecoe ediciones, 2011.

Guía de administración del riesgo, Departamento administrativo de la Función Pública, 2006.

Baena Toro, Diego. Análisis financiero: enfoque, proyecciones financieras. Colombia: Ecoe Ediciones, 2010.

Ladino, Enrique. Control interno: informe Coso. Argentina: El Cid Editor | apuntes, 2009.

Muñoz, Víctor Belmar. Prevención de riesgo - Implantación de un sistema efectivo de control de riesgo. Argentina: El Cid Editor | apuntes, 2009.

Rojas Córscico, Ivana Soledad. Trabajo de auditoria Normas COBIT. Argentina: El Cid Editor Apuntes, 2009.

Araujo, Carmen, and Acosta, Dorys. Análisis de la situación financiera empresarial, a través de la gerencia estratégica. En: Memorias del programa científico Universidad 2010. Cuba: Editorial Universitaria, 2010.

Mejía Quijano, Rubi Consuelo. Cómo crear un ambiente de control en las organizaciones. Colombia: Red Universidad Eafit, 2006.

<http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=36833>

Anexos

Anexo 1

DIAN		Formulario del Registro Único Tributario Hoja Principal		MUNISCA		001	
3. Concepto: <input type="checkbox"/> 1 Actualización Fijado en el mes para la DDM				4. Número de formulario: 14338694109			
5. Número de identificación Tributaria (NIT): 9 0 0 2 2 1 6 6 3 - 6		6. DV: 6		12. Dirección adicional: Impuesto en Regla		14. Sexo electrónico: <input checked="" type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 2	
IDENTIFICACION							
24. Tipo de contribuyente: Persona jurídica		25. Tipo de actividad: 1		26. Número de identificación:		27. Fecha expedición:	
Lugar de expedición:		28. País:		29. Departamento:		36. Ciudad principal:	
31. Primer apellido:		32. Segundo apellido:		33. Primer nombre:		34. Otro nombre:	
35. Razón social: PROYECTOS VISIBLES SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS							
36. Nombre comercial:						37. Sigla:	
UBICACION							
38. País: COLOMBIA		39. Departamento: Región D.C.		40. Ciudad principal: Región, D.C.		0 0 1	
41. Dirección principal: C.R. 71 63 D 25							
42. Correo electrónico: proyectosvisibles@gmail.com		43. Espacio zero:		44. Teléfono 1: 7 0 3 8 7 3 1		45. Teléfono 2: 3 1 6 4 6 8 9 2 3 6	
CLASIFICACION							
Actividad económica:		Actividad económica:		Ocupación:		22. Número de identificación:	
6. Código: 7 3 1 0		7. Fecha inicio actividad: 2 0 1 2 0 1 0 2		8. Código: 7 1 1 0		9. Fecha inicio actividad: 2 0 1 2 0 1 0 2	
10. Código: 7 4 9 0		11. Código: 1		12. Código: 2		13. Código: 1	
Responsabilidades: Cálculos y Abonos							
16. Código: 5 7 9 1 1 1 4 1 0 3 5 4 0							
05- Impuesto sobre la renta y contrib. mínima ordinaria				06- Impuesto sobre la renta para la equidad - CREE.			
07- Retención en la fuente a título de renta				40- Impuesto a la Riqueza			
08- Retención en la fuente en el impuesto sobre la renta							
11- Ventas régimen común							
14- Normas de aduana							
18- Uso de aduana							
Usancia aduana				Experiencia			
19. Código: 2 2 2 3				55. Form: 3		56. Tipo: 1	
				Servicio: 1		2	
				57. Hora: 1		2	
				58. CPC: 1		2	
Para uso exclusivo de la DIAN							
59. Decal: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		60. No. de Folio: 0		61. Fecha: 2 0 1 5 0 5 1 3			
La información contenida en el formulario, será responsabilidad de quien lo suscribe y en consecuencia corresponde exactamente a la realidad, por lo anterior, cualquier falsedad o inexactitud en que incurra podrá ser sancionada. Decreto 18 Decree 2466 de noviembre de 2013 Firma del adquirente:				Se perfila en la verificación en la DDM realice. Firma suscriba: 62. Nombre: NIETO CUENTES FELIPE 63. Cargo: Representante legal Calificado			

Anexo 2

CERTIFICADO



CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: ibRILERkFx

OPERACION: R047312120

PAGINA: 1

 ESTE CERTIFICADO FUE GENERADO ELECTRONICAMENTE Y CUENTA CON UN CODIGO DE VERIFICACION QUE LE PERMITE SER VALIDADO SOLO UNA VEZ, INGRESANDO A WWW.CCB.ORG.CO

ESTE CERTIFICADO FUE GENERADO ELECTRONICAMENTE Y CUENTA CON UN CODIGO DE VERIFICACION QUE LE PERMITE SER VALIDADO SOLO UNA VEZ, INGRESANDO A WWW.CCB.ORG.CO

RECUERDE QUE ESTE CERTIFICADO LO PUEDE ADQUIRIR DESDE SU CASA U OFICINA DE FORMA FACIL, RAPIDA Y SEGURA EN WWW.CCB.ORG.CO

CERTIFICADO DE EXISTENCIA Y REPRESENTACION LEGAL O INSCRIPCION DE DOCUMENTOS.

LA CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA, CON FUNDAMENTO EN LAS MATRICULAS E INSCRIPCIONES DEL REGISTRO MERCANTIL

CERTIFICA:

NOMBRE : PROYECTOS VISIBLES SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA O SAS
 N.I.T. : 900221663-6, REGIMEN COMUN
 DOMICILIO : BOGOTA D.C.

CERTIFICA:

MATRICULA NO: 01807377 DEL 5 DE JUNIO DE 2008

CERTIFICA:

RENOVACION DE LA MATRICULA :5 DE MARZO DE 2015
 ULTIMO AÑO RENOVADO : 2015

CERTIFICA:

DIRECCION DE NOTIFICACION JUDICIAL : CR 71 NO 63 D 25
 MUNICIPIO : BOGOTA D.C.

EMAIL DE NOTIFICACION JUDICIAL : proyectosvisibles@gmail.com

DIRECCION COMERCIAL : CR 71 NO 63 D 25

MUNICIPIO : BOGOTA D.C.

EMAIL COMERCIAL : proyectosvisibles@gmail.com

CERTIFICA:

*** CONTINUA ***



CERTIFICADO



CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: ibRILERkFx

OPERACION: R047312120

PAGINA: 2

ESTE CERTIFICADO FUÉ GENERADO ELECTRÓNICAMENTE Y CUENTA CON TOTAL VALIDEZ JURÍDICA, SEGÚN LO DISPUESTO EN LA LEY 527 DE 1999

CONSTITUCION: QUE POR DOCUMENTO PRIVADO DE JUNTA DE SOCIOS DEL 17 DE MAYO DE 2008, INSCRITA EL 5 DE JUNIO DE 2008 BAJO EL NUMERO 01218622 DEL LIBRO IX, SE CONSTITUYO LA SOCIEDAD COMERCIAL DENOMINADA PROYECTOS VISIBLES S A.

CERTIFICA:

QUE POR ACTA NO. 51 DE ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DEL 23 DE SEPTIEMBRE DE 2009, INSCRITA EL 17 DE DICIEMBRE DE 2009 BAJO EL NÚMERO 01348154 DEL LIBRO IX, LA SOCIEDAD CAMBIO SU NOMBRE DE: PROYECTOS VISIBLES S A POR EL DE: PROYECTOS VISIBLES SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA O SAS.

CERTIFICA:

QUE POR ACTA NO. 05 DE LA JUNTA DE SOCIOS, DEL 23 DE SEPTIEMBRE DE 2009, INSCRITO EL 17 DE DICIEMBRE DE 2009 BAJO EL NUMERO 1348154 DEL LIBRO IX, LA SOCIEDAD DE LA REFERENCIA SE TRANSFORMO DE SOCIEDAD LIMITADA A SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA BAJO EL NOMBRE DE: PROYECTOS VISIBLES SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA O SAS.

CERTIFICA:

REFORMAS:

DOCUMENTO NO.	FECHA	ORIGEN	FECHA	NO. INSC.
51	2009/09/23	ASAMBLEA DE ACCIONIST	2009/12/17	01348154
07	2010/05/04	ASAMBLEA DE ACCIONIST	2010/06/03	01388956
20	2014/08/25	ASAMBLEA DE ACCIONIST	2014/09/03	01864404
21	2014/11/12	ASAMBLEA DE ACCIONIST	2014/12/23	01897463

CERTIFICA:

VIGENCIA: QUE LA SOCIEDAD NO SE HALLA DISUELTA. DURACION HASTA EL 17 DE MAYO DE 2028 .

CERTIFICA:

OBJETO SOCIAL: LA SOCIEDAD TENDRÁ POR OBJETO SOCIAL EL EJERCICIO DE CUALQUIER ACTIVIDAD COMERCIAL LÍCITA TANTO EN COLOMBIA COMO EN EL EXTRANJERO. PARÁGRAFO 1. EN DESARROLLO O CUMPLIMIENTO DE TAL OBJETO LA SOCIEDAD PODRÁ: A) ADQUIRIR TODOS LOS ACTIVOS FIJOS DE CARÁCTER MUEBLE

*** CONTINUA ***

CERTIFICADO



**Cámara
de Comercio
de Bogotá**

CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: **ibRILERkFx**

OPERACION: R047312120

PAGINA: 3

ESTE CERTIFICADO FUÉ GENERADO ELECTRÓNICAMENTE Y CUENTA CON TOTAL VALIDEZ JURÍDICA, SEGÚN LO DISPUESTO EN LA LEY 527 DE 1999

O INMUEBLE QUE SEAN NECESARIOS PARA EL DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS SOCIALES; GRAVAR O LIMITAR EL DOMINIO DE SUS ACTIVOS FIJOS, SEAN MUEBLES O INMUEBLES, Y ENAJENARLOS CUANDO POR RAZONES DE NECESIDAD O CONVENIENCIA FUERE ACONSEJABLE SU DISPOSICIÓN; B) ADQUIRIR, TENER, ENAJENAR, GRAVAR, IMPORTAR Y EXPORTAR TODA CLASE DE EQUIPOS, MAQUINARIAS, HERRAMIENTAS Y DEMÁS ELEMENTOS PROPIOS PARA LA REALIZACIÓN DEL OBJETO SOCIAL; C) ADQUIRIR Y USAR NOMBRES COMERCIALES, LOGOTIPOS, MARCAS Y DEMÁS DERECHOS DE PROPIEDAD INDUSTRIAL RELACIONADOS CON LAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR LA SOCIEDAD Y CON LOS SERVICIOS A LOS QUE SE EXTIENDE SU GIRO; SI SE TRATA DE DERECHOS DE TERCEROS, CELEBRAR LOS RESPECTIVOS CONTRATOS DE USO O CONCESIÓN DE PROPIEDAD INDUSTRIAL; D) CONCURRIR A LA CONSTITUCIÓN DE OTRAS EMPRESAS O SOCIEDADES, CON O SIN EL CARÁCTER DE FILIALES, O VINCULARSE A EMPRESAS O SOCIEDADES YA EXISTENTES, MEDIANTE APORTES EN DINERO, EN BIENES O EN SERVICIOS, INCORPORARLAS O INCORPORARSE A ELLAS; SIEMPRE QUE AQUELLAS EMPRESAS O SOCIEDADES TENGAN POR OBJETO LA EXPLOTACIÓN DE ACTIVIDADES SIMILARES O CONEXAS A LAS QUE CONSTITUYEN EL OBJETO SOCIETARIO O QUE DE ALGÚN MODO SE RELACIONEN DIRECTAMENTE CON SUS SERVICIOS, BIENES O ACTIVIDADES; E) TOMAR DINERO EN MUTUO Y CELEBRAR TODA CLASE DE OPERACIONES FINANCIERAS, POR ACTIVA O POR PASIVA, QUE LE PERMITAN OBTENER LOS FONDOS NECESARIOS PARA EL DESARROLLO DE SU OBJETO; Y F) EN GENERAL, EJECUTAR TODOS LOS ACTOS Y CELEBRAR TODOS LOS CONTRATOS QUE GUARDEN RELACIÓN DE MEDIO A FIN CON EL OBJETO SOCIAL EXPRESADO EN EL PRECEDENTE ARTÍCULO Y TODOS AQUELLOS QUE TENGAN COMO FINALIDAD EJERCER LOS DERECHOS Y CUMPLIR LAS OBLIGACIONES LEGALES O CONVENCIONALES DERIVADAS DE SU EXISTENCIA Y DE LAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR LA COMPAÑÍA. LA SOCIEDAD PODRÁ EJECUTAR TODAS LAS OPERACIONES CONEXAS, COMPLEMENTARIAS Y/O DIRECTAMENTE RELACIONADAS CON SU ACTIVIDAD, ASÍ COMO SUSCRIBIR TODA CLASE DE CONTRATOS.

CERTIFICA:

*** CONTINUA ***

CERTIFICADO



**Cámara
de Comercio
de Bogotá**

CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: **ibRILERkFx**

OPERACION: R047312120

PAGINA: 4

ESTE CERTIFICADO FUÉ GENERADO ELECTRÓNICAMENTE Y CUENTA CON TOTAL VALIDEZ JURÍDICA, SEGÚN LO DISPUESTO EN LA LEY 527 DE 1999

CAPITAL:

**** CAPITAL AUTORIZADO ****

VALOR : \$200,000,000.00
NO. DE ACCIONES : 200,000.00
VALOR NOMINAL : \$1,000.00

**** CAPITAL SUSCRITO ****

VALOR : \$200,000,000.00
NO. DE ACCIONES : 200,000.00
VALOR NOMINAL : \$1,000.00

**** CAPITAL PAGADO ****

VALOR : \$200,000,000.00
NO. DE ACCIONES : 200,000.00
VALOR NOMINAL : \$1,000.00

CERTIFICA:

REPRESENTACIÓN LEGAL: LA COMPAÑÍA TENDRÁ UN GERENTE. EL GERENTE ES REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA EN JUICIO Y FUERA DE JUICIO, Y ADMINISTRADOR DE SU PATRIMONIO. EL GERENTE DE LA COMPAÑÍA TIENE UN SUPLENTE, QUE LO REEMPLAZARÁ EN SUS FALTAS ABSOLUTAS Y EN SUS FALTAS TEMPORALES O ACCIDENTALES, ASÍ COMO TAMBIÉN PARA LOS ACTOS EN LOS CUALES ESTÉ IMPEDIDO. EL GERENTE SUPLENTE REQUERIRÁ AUTORIZACIÓN DEL ÓRGANO SOCIAL COMPETENTE PARA LOS MISMOS EVENTOS EN QUE DICHA AUTORIZACIÓN LA REQUIERA EL GERENTE. ENTIÉNDASE POR FALTA ABSOLUTA DE UN GERENTE, SU MUERTE O RENUNCIA Y, EN TALES CASOS EL SUPLENTE ACTUARÁ POR EL RESTO DEL PERÍODO EN CURSO, SALVO QUE SE PRODUZCA ANTES UN NUEVO NOMBRAMIENTO EN PROPIEDAD.

CERTIFICA:

**** NOMBRAMIENTOS ****

QUE POR ACTA NO. 20 DE ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DEL 25 DE AGOSTO DE

*** CONTINUA ***

CERTIFICADO



CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: ibRILERkFx

OPERACION: R047312120

PAGINA: 5

ESTE CERTIFICADO FUÉ GENERADO ELECTRÓNICAMENTE Y CUENTA CON TOTAL VALIDEZ JURÍDICA, SEGÚN LO DISPUESTO EN LA LEY 527 DE 1999

2014, INSCRITA EL 3 DE SEPTIEMBRE DE 2014 BAJO EL NUMERO 01864403 DEL LIBRO IX, FUE (RON) NOMBRADO (S):

NOMBRE	IDENTIFICACION
GERENTE	
MESA URIBE JULIAN ESTEBAN	C.C. 000000071315077
SUPLENTE DEL GERENTE	
NIETO CIFUENTES FELIPE	C.C. 000000080136748

CERTIFICA:

FACULTADES DEL REPRESENTANTE LEGAL: EN DESARROLLO DE LO ESTIPULADO EN LOS ARTÍCULOS 99 Y 196 DEL CÓDIGO DE COMERCIO SON FUNCIONES Y FACULTADES DEL GERENTE DE LA COMPAÑÍA LAS SIGUIENTES: A) HACER USO DE LA DENOMINACIÓN SOCIAL; B) EJECUTAR LOS DECRETOS DE LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS; C) DESIGNAR Y REMOVER LIBREMENTE LOS EMPLEADOS DE LA COMPAÑÍA QUE NO DEPENDEN DIRECTAMENTE DE LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS Y ESCOGER, TAMBIÉN LIBREMENTE, AL PERSONAL DE TRABAJADORES, DETERMINAR SU NÚMERO, FIJAR EL GÉNERO DE LABORES, REMUNERACIONES, Y HACER LOS DESPIDOS DEL CASO; D) CONSTITUIR LOS APODERADOS JUDICIALES Y EXTRAJUDICIALES QUE JUZGUE NECESARIOS PARA LA ADECUADA REPRESENTACIÓN DE LA SOCIEDAD, DELEGÁNDOLES LAS FACULTADES QUE ESTIME CONVENIENTE, DE AQUELLAS QUE ÉL MISMO GOZA; E) EJECUTAR LOS ACTOS Y CELEBRAR LOS CONTRATOS DE MAS DE QUINIENTOS MILLONES DE PESOS (500.000.000). EN EJERCICIO DE ESTA FACULTAD EL GERENTE PODRÁ DAR O RECIBIR EN MUTUO CANTIDADES DE DINERO; HACER DEPÓSITOS BANCARIOS; FIRMAR TODA CLASE DE TÍTULOS VALORES Y NEGOCIAR ESTA CLASE DE INSTRUMENTOS, FIRMARLOS, ACEPTARLOS, PROTESTARLOS, ENDOSARLOS, PAGARLOS, DESCARGARLOS, TENERLOS, ETC.; COMPARECER EN LOS JUICIOS EN QUE SE DISCUTA LA PROPIEDAD DE LOS BIENES SOCIALES O CUALQUIER DERECHO DE LA COMPAÑÍA; TRANSIGIR, COMPROMETER, DESISTIR, NOVAR, RECIBIR E INTERPONER ACCIONES Y RECURSOS DE CUALQUIER GÉNERO DE TODOS LOS NEGOCIOS O ASUNTOS DE CUALQUIER ÍNDOLE QUE TENGA PENDIENTE LA

*** CONTINUA ***

CERTIFICADO



CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: ibRILERkFx

OPERACION: R047312120

PAGINA: 6

ESTE CERTIFICADO FUÉ GENERADO ELECTRÓNICAMENTE Y CUENTA CON TOTAL VALIDEZ JURÍDICA, SEGÚN LO DISPUESTO EN LA LEY 527 DE 1999

COMPañÍA; REPRESENTAR A LA SOCIEDAD ANTE CUALQUIER CLASE DE FUNCIONARIOS, TRIBUNALES, AUTORIDADES, PERSONAS JURÍDICAS O NATURALES; Y, EN GENERAL ACTUAR EN LA DIRECCIÓN DE LA EMPRESA SOCIAL; F) CONVOCAR A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS A SESIONES EXTRAORDINARIAS, CADA VEZ QUE LO JUZGUE CONVENIENTE O NECESARIO, O EN EL CASO DE LA ASAMBLEA, CUANDO SE LO SOLICITE UN NÚMERO DE ACCIONISTAS QUE REPRESENTE POR LO MENOS EL VEINTICINCO POR CIENTO (25%) DE LAS ACCIONES SUSCRITAS; G) PRESENTAR A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS, EN SUS SESIONES ORDINARIAS, EL BALANCE DE CADA EJERCICIO, Y UN INFORME ESCRITO SOBRE LA FORMA COMO HUBIERE LLEVADO A CABO SU GESTIÓN Y LAS MEDIDAS CUYA ADOPCIÓN RECOMIENDE A LA ASAMBLEA; I) INFORMAR A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS ACERCA DEL DESARROLLO DE LOS NEGOCIOS Y DEMÁS ACTIVIDADES SOCIALES, SOMETERLE PROSPECTOS PARA EL MEJORAMIENTO DE LAS EMPRESAS QUE EXPLOTE LA COMPañÍA Y FACILITAR A DICHO ÓRGANO DIRECTIVO EL ESTUDIO DE CUALQUIER PROBLEMA, PROPORCIONÁNDOLE LOS DATOS QUE REQUIERA; H) APREMIAR A LOS EMPLEADOS Y DEMÁS SERVIDORES DE LA COMPañÍA A QUE CUMPLAN LOS DEBERES DE SU CARGO, Y VIGILAR CONTINUAMENTE LA MARCHA DE LA EMPRESA, ESPECIALMENTE SU CONTABILIDAD Y DOCUMENTOS; I) CUIDAR QUE LA RECAUDACIÓN O INVERSIÓN DE LOS FONDOS DE LA EMPRESA SE HAGAN DEBIDAMENTE; Y J) EJERCER TODAS LAS FACULTADES QUE DIRECTAMENTE DELEGUE EN ÉL LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS.

CERTIFICA:

** REVISOR FISCAL **

QUE POR ACTA NO. 51 DE ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DEL 23 DE SEPTIEMBRE DE 2009, INSCRITA EL 17 DE DICIEMBRE DE 2009 BAJO EL NUMERO 01348154 DEL LIBRO IX, FUE (RON) NOMBRADO (S):

NOMBRE

IDENTIFICACION

REVISOR FISCAL

LEAÑO DE RAMOS LUZ AMANDA

C.C. 000000041614482

*** CONTINUA ***

CERTIFICADO



CAMARA DE COMERCIO DE BOGOTA

FECHA: 2015/09/16

HORA: 17:43:31

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN: ibRILERkFx

OPERACION: R047312120

PAGINA: 7

 ESTE CERTIFICADO FUÉ GENERADO ELECTRÓNICAMENTE Y CUENTA CON TOTAL
 VALIDEZ JURÍDICA, SEGÚN LO DISPUESTO EN LA LEY 527 DE 1999

CERTIFICA:

DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL CODIGO DE PROCEDIMIENTO
 ADMINISTRATIVO Y DE LO CONTENCIOSO Y DE LA LEY 962 DE 2005, LOS ACTOS
 ADMINISTRATIVOS DE REGISTRO AQUI CERTIFICADOS QUEDAN EN FIRME DIEZ
 (10) DIAS HABILES DESPUES DE LA FECHA DE INSCRIPCION, SIEMPRE QUE NO
 SEAN OBJETO DE RECURSOS.

* * * EL PRESENTE CERTIFICADO NO CONSTITUYE PERMISO DE * * *
 * * * FUNCIONAMIENTO EN NINGUN CASO * * *

INFORMACION COMPLEMENTARIA

LOS SIGUIENTES DATOS SOBRE RIT Y PLANEACION DISTRITAL SON INFORMATIVOS
 CONTRIBUYENTE INSCRITO EN EL REGISTRO RIT DE LA DIRECCION DISTRITAL DE
 IMPUESTOS, FECHA DE INSCRIPCION : 27 DE JUNIO DE 2008
 FECHA DE ENVIO DE INFORMACION A PLANEACION DISTRITAL : 9 DE JULIO DE
 2015 SE HA NOTIFICADO A PLANEACION DISTRITAL LA CREACION DE LA PERSONA
 O SOCIEDAD.

SEÑOR EMPRESARIO, SI SU EMPRESA TIENE ACTIVOS INFERIORES A 30.000
 SMLMV Y UNA PLANTA DE PERSONAL DE MENOS DE 200 TRABAJADORES, USTED
 TIENE DERECHO A RECIBIR UN DESCUENTO EN EL PAGO DE LOS PARAFISCALES DE
 75% EN EL PRIMER AÑO DE CONSTITUCION DE SU EMPRESA, DE 50% EN EL
 SEGUNDO AÑO Y DE 25% EN EL TERCER AÑO. LEY 590 DE 2000 Y DECRETO 525
 DE 2009.

RECUERDE INGRESAR A www.supersociedades.gov.co PARA VERIFICAR SI SU
 EMPRESA ESTA OBLIGADA A REMITIR ESTADOS FINANCIEROS. EVITE SANCIONES.

 ** ESTE CERTIFICADO REFLEJA LA SITUACION JURIDICA DE LA **
 ** SOCIEDAD HASTA LA FECHA Y HORA DE SU EXPEDICION... **

*** CONTINUA ***