

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

LOS ÍNDICES FINANCIEROS Y SU UTILIDAD EN LA PLANEACIÓN
DE UNA AUDITORÍA EXTERNA



TESIS
PRESENTADA A LA JUNTA DIRECTIVA DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

POR
DINA LICCETTE GÁLVEZ VALLE

PREVIO A CONFERÍRSELE EL TÍTULO DE
CONTADORA PÚBLICA Y AUDITORA

EN EL GRADO ACADÉMICO DE

LICENCIADA

GUATEMALA, FEBRERO DE 2006

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

Decano	Lic. Eduardo Antonio Velásquez Carrera
Secretario	Lic. Oscar Rolando Zetina Guerra
Vocal Primero:	Lic. Canton Lee Villela
Vocal Segundo:	Lic. Álbaro Joel Girón Barahona
Vocal Tercero:	Lic. Juan Antonio Gómez Monterroso
Vocal Cuarto:	P.C. Efrén Arturo Rosales Álvarez
Vocal Quinto:	P.C. José Abrahán González Lemus

EXONERACIÓN DE EXAMEN DE ÁREAS PRÁCTICAS

De conformidad con los requisitos establecidos en el Capítulo III, artículos 15 y 16 del Reglamento para la Evaluación Final de Exámenes de Áreas Prácticas Básicas y Examen Privado de Tesis y al inciso 6.2 del punto sexto, del Acta 27-2003, de la sesión celebrada por Junta Directiva el 22 de agosto de 2003.

JURADO QUE PRACTICÓ EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS

Presidente	Lic. Manuel Fernando Morales García
Examinador	Lic. Mario Rene Ruano Torres
Examinador	Lic. Julio Hernán Oliva Juárez

EDI ORLANDO PINEDA RAMÍREZ
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR,
MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y
MAGÍSTER SCIENTIAE EN REINGENIERÍA Y TEGNOLOGÍAS DEL
ASEGURAMIENTO

Guatemala,
03 de octubre de 2005

Licenciado
Eduardo Antonio Velásquez Carrera
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de San Carlos de Guatemala
Ciudad

Señor Decano:

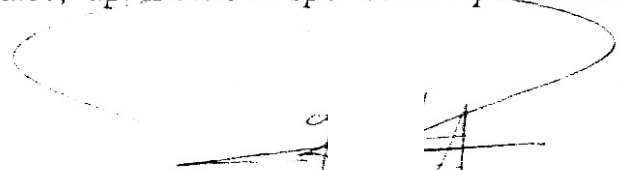
Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la designación que me hiciera para asesorar a la señorita Dina Liccette Gálvez Valle, en su trabajo de tesis denominado "**LOS ÍNDICES FINANCIEROS Y SU UTILIDAD EN LA PLANEACIÓN DE UNA AUDITORÍA EXTERNA**", con el fin de poder sustentar su discusión en el Examen Privado de Tesis, por lo que mi dictamen al respecto es el siguiente:

La investigación fue realizada por la sustentante siguiendo los pasos metodológicos propuestos en cuanto a la recolección, análisis e interpretación de la información, habiendo profundizado en la misma.

Me fue presentado un informe preliminar sobre la investigación, el cual de común acuerdo, se le formularon las ampliaciones que se estimaron convenientes, a efecto de redactar el informe que se adjunta.

El trabajo realizado, en mi opinión reúne los requisitos exigidos, por lo que recomiendo su aprobación para ser presentado por la señorita Gálvez Valle en su Examen Privado de Tesis, previo a conferirle el título de Contadora Pública y Auditora en el grado de Licenciada.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para suscribirme del señor Decano, atentamente,



Lic. Edi Orlando Pineda Ramírez
Colegiado No. 5463

DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS. GUATEMALA,
NUEVE DE MARZO DE DOS MIL SEIS.


Con base en el Punto SEXTO, inciso 6.1 del Acta 6-2006 de la sesion celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 2 de marzo 2006, se conoció el Acta AUDITORIA 003-2006 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 3 de febrero de 2006 y el trabajo de Tesis denominado: "LOS INDICES FINANCIEROS Y SU UTILIDAD EN LA PLANEACION DE UNA AUDITORIA EXTERNA", que para su graduación profesional presentó la estudiante DINA LICCETTE GALVEZ VALLE, autorizandose su impresión.

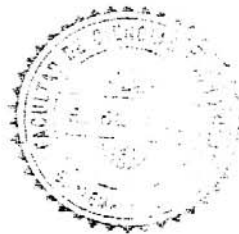
Atentamente,

"D Y ENSEÑADA A TODOS"


LIC. OSCAR ROLANDO ZETINA GUERRA
SECRETARIO




LIC. CACION LEE VILLELA
DECANO EN FUNCIONES



Snn

DEDICATORIA

A DIOS y al Santo Hermano Pedro

Por su gran amor y misericordia y por permitirme culminar mis estudios y nunca desampararme en los momentos difíciles.

A mis Padres

Luis Gálvez y Romelia Valle de Gálvez

Por su apoyo, paciencia y cariño incondicional, como una recompensa a todos sus esfuerzos.

A mis Hermanos

Nery y Fredy

Con cariño y agradecimiento por su apoyo.

A mi Sobrino

Nery Alexander

Por ser una bendición de Dios y llenar mi vida de alegrías.

A mis Abuelitos

Salvador Valle, Teresa Valle y Donatilo Gálvez (Q.E.P.D.)

Maria Roselvina Gálvez por su cariño y poder compartir conmigo este momento tan especial.

A toda mi familia

Con cariño, en especial a mi tía Delia Gálvez (Q.E.P.D)

A mis amigos

Rosy, Mery, Vicky, Julio, Liliam y Fredy

Por brindarme su amistad y apoyo incondicional.

En especial

Familia Prado Delgado y Vidal Lozano

A mi asesor y supervisor de tesis:

Edi Pineda y Francisco I. Ayala, por sus enseñanzas y dedicación para poder culminar este trabajo.

A la Universidad de San Carlos de Guatemala

Por brindarme los conocimientos necesarios para ser una profesional.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA
INTRODUCCIÓN	
CAPÍTULO I	
SUPERMERCADOS	
1.1 Generalidades	1
1.2 Antecedentes	1
1.3 Importancia	6
1.4 Clasificación	6
1.4.1 Formato tradicional	6
1.4.2 Supermercados de conveniencia	6
1.4.3 Hiper tiendas	7
1.4.4 Tiendas de descuento	7
1.4.5 Tiendas de conveniencia	7
1.4.6 Tiendas por departamento	8
1.4.7 Tiendas de surtido limitado	8
1.5 Los supermercados en Guatemala	8
1.6 Forma de Constitución	10
1.7 Organización	10
1.7.1 Forma de organización de los supermercados	10
CAPÍTULO II	
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	
2.1 Definición	15
2.1.1 Análisis	15
2.1.2 Interpretación	16
2.1.3 Análisis e interpretación de estados financieros	16
2.2 Importancia del análisis de los estados financieros	16
2.3 Objeto de análisis	18
2.4 Lectura e interpretación de los estados financieros	19
2.5 Métodos de análisis	19
2.5.1 Análisis vertical	21
2.5.1.1 Método de porcentos integrales	21
2.5.1.2 Método de razones financieras	23

	PÁGINA	
2.5.2	Análisis horizontal	45
2.5.2.1	Método de aumentos y disminuciones	45
2.5.2.2	Método de tendencias	47
2.5.3	Punto de equilibrio	49
2.5.3.1	Objetivos del punto de equilibrio	50
2.5.3.2	Elementos que intervienen en el cálculo del punto de equilibrio	50
2.5.3.3	Cálculo del punto de equilibrio	51
2.5.4	Control presupuestal	53
2.5.5	Diferencia en valores absolutos	57
2.6	Cash flow y autofinanciación	57
2.6.1	Cash flow (flujo de caja)	57
2.6.2	Autofinanciación	59
2.7	Apalancamiento	59
2.7.1	Apalancamiento operativo	61
2.7.1.1	Grado de apalancamiento operativo	61
2.7.2	Apalancamiento financiero	61
2.7.2.1	Grado de apalancamiento financiero	63

CAPÍTULO III

PLANEACIÓN DE LA AUDITORÍA

3.1	Generalidades	64
3.1.1	Definición de planeación	64
3.1.2	Importancia de la planeación	66
3.1.3	Objetivos de la planeación	67
3.1.4	Actividades de la planeación	68
3.1.5	Ventajas de la planeación	69
3.2	Plan global de auditoría	69
3.2.1	Comprensión del negocio del cliente y el medio en que opera	70
3.2.1.1	Medios para obtener información	73
3.2.1.2	Uso del conocimiento del negocio	75
3.2.2	Objetivos de la auditoría	76
3.2.3	Comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno	78
3.2.3.1	Sistema de contabilidad	78
3.2.3.2	Control interno	79
3.2.3.3	Importancia del control interno	83
3.2.3.4	Estudio y evaluación del control interno	83
3.2.4	Riesgo e importancia relativa	86

	PÁGINA	
3.2.4.1	Definición de riesgo	87
3.2.4.2	Características del riesgo	88
3.2.4.3	Fuentes de riesgo	88
3.2.4.4	Evaluación de riesgos	89
3.2.4.5	Riesgo de auditoría	89
3.2.4.6	Importancia relativa	93
3.2.4.7	La relación entre importancia relativa y el riesgo de auditoría	95
3.2.5	Ejecución de procedimientos analíticos preliminares	96
3.2.5.1	Obtención de información financiera	96
3.2.5.2	Obtención de información no financiera	97
3.2.5.3	Comparación de la información	97
3.2.5.4	Análisis de los resultados	98
3.2.6	Otros asuntos	101
3.2.6.1	Consideración de otros asuntos administrativos	101
3.2.7	Programa de auditoría	102
3.2.7.1	Definición	102
3.2.7.2	Clases de Programas	103
3.2.7.3	Finalidad de los programas	105
3.2.7.4	Ventajas y desventajas de un programa de auditoría	105
3.2.7.5	Partes de un programa de auditoría	107
3.2.7.6	Forma del programa de auditoría	110
3.2.7.7	Modificación del programa de auditoría	111

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU UTILIDAD EN LA PLANEACIÓN DE UNA AUDITORÍA EXTERNA

4.1	Generalidades	113
4.1.1	Definición de técnica y procedimiento de auditoría	113
4.1.1.1	Técnica	113
4.1.1.2	Procedimiento	114
4.1.2	Clasificación	115
4.1.2.1	Procedimientos de cumplimiento	116
4.1.2.2	Procedimientos sustantivos	118
4.1.3	Procedimientos analíticos	121
4.1.3.1	Definición	121
4.1.3.2	Importancia y aplicación	121
4.2	Papel que desempeña el auditor en el análisis financiero	127

	PÁGINA	
4.2.1	Objetivos	128
4.3	Uso del análisis financiero en la planeación del trabajo de auditoría externa	128
4.3.1	Utilidad del análisis e interpretación de estados financieros en la determinación de la naturaleza de los procedimientos y pruebas de auditoría	132
4.3.2	Utilidad del análisis e interpretación de estados financieros en la determinación de la oportunidad de los procedimientos y pruebas de auditoría	133
4.3.3	Utilidad del análisis e interpretación de estados financieros en la determinación del alcance de los procedimientos y pruebas auditoría	133
4.4	Uso del análisis financiero a nivel de revisión	137
 CAPÍTULO V		
CASO PRÁCTICO		139
APLICACIÓN DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE RAZONES E ÍNDICES FINANCIEROS EN LA PLANEACIÓN DE UNA AUDITORÍA EXTERNA EN UN SUPERMERCADO		
 CONCLUSIONES		191
 RECOMENDACIONES		193
 BIBLIOGRAFÍA		195

INTRODUCCIÓN

Los supermercados son empresas comerciales que se dedican a la venta de bienes o servicios directamente a los consumidores finales para su uso personal, no comercial, lo que también se conoce como tiendas de venta al detalle, con el fin de obtener un margen de ganancia en la realización de dicha transacción y operan formalmente de acuerdo a las regulaciones de las diferentes leyes a que están sujetas sus operaciones.

Estas empresas iniciaron su función como tiendas tradicionales de mostrador, y con el pasar del tiempo se vieron en la necesidad de innovar el servicio de mostrador, hoy día el autoservicio es la base de los supermercados, que incluye varias líneas de productos conexos, para atender las necesidades de comestibles, productos de limpieza y productos para mantenimiento doméstico del consumidor donde los clientes se encargan de su propio proceso de encontrar-comparar-seleccionar; así también, cuentan con el sistema de pago centralizado en el departamento de cajas y precios competitivos, que las hace atractivas para satisfacer las necesidades, gustos y preferencias de los clientes.

En Guatemala los supermercados han jugado un papel muy importante, ya que permite a las personas satisfacer sus necesidades a través de los servicios que prestan tales como un amplio horario de atención, un lugar accesible y una gran variedad de productos, no importando el sistema de vida de cada una, ya que no todas las personas tienen la misma disponibilidad de tiempo.

Los supermercados como toda empresa genera información financiera en base a las operaciones que realizan, esta información debe ser confiable y oportuna, por lo que se requiere que se les practique una auditoría de estados financieros independiente, de acuerdo con normas y procedimientos de auditoría generalmente aceptados, la cual debe ser planificada y supervisada de forma adecuada para emitir una opinión sobre la razonabilidad de las cifras, así como también se requiere de la evaluación del control interno responsabilidad de la empresa, para tener un grado de confianza aceptable de auditoría.

En la etapa preliminar de la planeación de la auditoría es importante tomar en cuenta varios métodos de análisis e índices financieros, pues permite obtener información acerca de aquellas relaciones poco usuales inesperadas, establecer qué áreas serán objeto de un mayor esfuerzo y así poder determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos y pruebas que aplicará.

El propósito de esta investigación es dar a conocer los índices y razones financieras y varios métodos de análisis que el auditor puede utilizar en la planeación de una auditoría externa; entre los cuales están: El análisis vertical que incluye los índices financieros, el análisis horizontal, etcétera. El estudio se realizó en uno de los supermercados más importantes de La Antigua Guatemala.

El contenido de esta tesis se divide en cinco capítulos, en los cuales se da a conocer lo siguiente:

En el Capítulo I, se dan a conocer todos los aspectos relacionados con los supermercados, sus antecedentes históricos, su forma de constitución, su organización, su importancia y su clasificación, para un mejor conocimiento de este tipo de empresa.

El Capítulo II, comprende los aspectos teóricos del análisis e interpretación de estados financieros, su importancia, y los diversos métodos de análisis que existen; entre los cuales están: análisis vertical, análisis horizontal, punto de equilibrio, control presupuestal, diferencia en valores absolutos, cash flow y autofinanciación y apalancamiento financiero.

El Capítulo III, se refiere a la planeación de una auditoría de estados financieros, su importancia, sus objetivos, las ventajas; así como, cada una de las actividades que se realizan en la planeación técnica de una auditoría.

En el Capítulo IV, se expone la utilidad del análisis financiero en la planeación del trabajo de auditoría externa de estados financieros, para poder determinar la naturaleza, oportunidad y

alcance de los procedimientos y pruebas de auditoría; así como, en el ámbito de revisión ya que la persona que revisa sabrá a que áreas está enfocada la importancia relativa de la empresa.

En el Capítulo V, se elaboró el caso práctico de los diversos métodos de análisis e índices financieros, que puede utilizar el auditor en la etapa de planeación de una auditoría externa en un supermercado, para lograr una mayor efectividad en las pruebas de auditoría y en el tiempo incurrido por parte del auditor independiente, al realizar la auditoría.

Por último, se presentan las conclusiones y recomendaciones de los aspectos más importantes de la tesis, con base a los resultados de la investigación realizada; así como, la bibliografía que se consideró conveniente utilizar.

CAPÍTULO I

SUPERMERCADOS

1.1 Generalidades

Los *supermercados* son empresas comerciales que se dedican a la venta de bienes y/o servicios directamente a los consumidores finales para su uso personal, no comercial, lo que también se conoce como tiendas de venta al detalle, con el fin de obtener un margen de ganancia en la realización de dicha transacción.

Los supermercados operan en base de autoservicio, donde los clientes se encargan del proceso de encontrar-comparar-seleccionar artículos para satisfacer sus necesidades básicas, gustos y preferencias, ya que encuentran gran variedad de productos de diversas marcas, a un precio atractivo; así también, dichas empresas brindan amplios estacionamientos a sus clientes.

Un supermercado medio maneja miles de artículos alimenticios, incluyendo carnes, frutas y verduras frescas, productos del día, artículos de panadería, alimentos enlatados de lujo y ultra congelados; así como, pescados y licores, y productos agrícolas. Entre los bienes no perecederos que pueden comprarse en un supermercado se incluyen productos de limpieza, higiénicos, de belleza, papelería y útiles y artículos para el hogar, así como servicios telefónicos, etc.

Estas empresas iniciaron su función como tiendas tradicionales de mostrador, y con el pasar del tiempo se vieron en la necesidad de innovar el servicio de mostrador por tiendas de autoservicio, que incluye varias líneas de productos conexos, pago centralizado y precios competitivos, que las hace atractivas para satisfacer las necesidades, gustos y preferencias de los clientes.

1.2 Antecedentes

El término *supermercado* es sinónimo de gran tamaño, autoservicio, variedad de mercancías, tienda donde se puede hacer toda la compra a bajos precios, términos que han garantizado su crecimiento. La construcción de estas tiendas en los suburbios fue importante para el desarrollo de los centros comerciales.

Michael Cullen abrió en 1930 el primer supermercado o tienda de autoservicio el cual llamó King Kullen, en la zona de Queens, Nueva York, Estados Unidos.

El nacimiento y rápido desarrollo de la industria de los supermercados constituyen una respuesta lógica del comercio a los cambios ocurridos, a partir de la segunda mitad del siglo, en las necesidades de los consumidores. Frente al crecimiento del poder adquisitivo de la clase media, la incorporación de la mujer al mercado laboral y el menor tiempo dedicado a las compras, el supermercado tuvo la virtud de reunir en un solo lugar gran parte de los elementos necesarios para la despensa del hogar, incorporando el concepto de autoservicio.

En América Latina los primeros supermercados hicieron su aparición hace varias décadas. La francesa Carrefour había ingresado a los mercados argentino y brasileño ya en los años setenta, pero sólo a partir de 1991-93 se inició el verdadero “boom” de los supermercados en la región con el deber de la estadounidense Wal-Mart en México. Pronto le siguieron la también estadounidense Kmart y las holandesas Ahold y Makro, quienes modificaron por completo el mapa de la distribución minorista en Latinoamérica. Este salto cuantitativo como industria sólo fue posible en los noventa, gracias a la apertura comercial, la estabilización de las monedas y la recuperación del poder adquisitivo de la población.

Hoy en día los supermercados pueden pertenecer a cadenas comerciales, locales nacionales e internacionales, o bien a propietarios independientes. El concepto de supermercado está ganando adeptos en todo el mundo, y otros establecimientos de minoristas, como los economatos, han adoptado algunos de los métodos de los supermercados para la distribución masiva con bajos costes.

Las cadenas comerciales, son dos o más tiendas minoristas que venden el mismo tipo de mercancías y pertenecen a la misma empresa. Las principales cadenas comerciales suelen ser grandes almacenes y supermercados.

Aunque existen cadenas comerciales en todo el mundo, las principales suelen estar ubicadas en grandes centros urbanos para poder aprovechar las ventajas inherentes a los mercados masivos.

Las cadenas comerciales, que se distinguen porque tienen un propietario central, no deben confundirse con entidades de franquicia que implican una propiedad individual de muchas unidades con una única denominación comercial.

Se pueden encontrar cadenas comerciales en casi todo el mundo, incluyendo Canadá, Europa, Asia del Este y América Latina. Los supermercados, los grandes almacenes, los centros comerciales y los economatos se encuentran entre los ejemplos más destacados de cadenas comerciales. Cada vez más, estas cadenas se están convirtiendo en grandes holdings que tienen una estrategia comercial internacional.

Un concepto que merece atención, lo constituye los *grandes almacenes*, los cuales se definen como tiendas de gran tamaño que venden todo tipo de productos de consumo. Este tipo de establecimientos existe en todas las grandes ciudades del mundo y en ellas suele haber más de 100 departamentos distintos, en cada uno de los cuales se venden diferentes tipos de productos. Además de ofrecer una gran variedad de productos en una única tienda, los grandes almacenes ofrecen una amplia gama de servicios, como es la entrega a domicilio o por correo, concesión de créditos, a menudo emitiendo sus propias tarjetas de crédito, e incluso ofreciendo pases de modelos.

Gran almacén GUM El Gosudarstvenny Universalny Magazin (GUM, Gran Almacén Estatal), fundado en 1921, es el gran almacén más importante de Moscú. Su popularidad entre los turistas y los vecinos locales se debe a la gran variedad de productos que pueden encontrarse en su interior.

El gran almacén Carson Pirie Scott de Chicago fue diseñado por el arquitecto estadounidense del siglo XX, Louis Sullivan. Aunque algunos grandes almacenes surgieron a partir de pequeñas tiendas, la mayoría provienen de las tiendas de abarrotes o de ultramarinos. La primera tienda que se convirtió en un gran almacén fue el Bon Marché, creada en París en 1838. En la década de 1860 ya era un gran almacén moderno en cuanto a tamaño, organización y administración. Printemps, abierto en 1885, también en París, fue el primer gran almacén que se creó como tal.

En Estados Unidos, la tendencia de las tiendas de ultramarinos a convertirse en grandes almacenes tuvo lugar en las décadas de 1860 y 1870. R. H. Macy & Company, Inc., en Nueva York, John Wanamaker en Filadelfia, Marshall Field en Chicago, y la Jordan Marsh Company en Boston.

Entre las innovaciones que caracterizaban a los grandes almacenes de esta época destacan la costumbre de marcar claramente el precio en todos los productos, la posibilidad de cambiar un producto por otro o de obtener la devolución de su importe y la venta de ropa prêt-à-porter para hombres. Estas novedades, desde su incorporación, mostraron su efectividad para atraer a nuevos clientes, por ello fueron muy pronto imitadas por las tiendas especializadas.

El volumen de negocios de los grandes almacenes creció a un ritmo estable en la primera mitad del siglo XX. Durante las últimas décadas la creciente competencia en el sector de la distribución y venta al por menor o menudeo afecta de forma negativa a los grandes almacenes. Muchos *supermercados* han empezado a vender productos no alimenticios y algunos *economatos o tiendas de descuento* han ampliado su oferta de bienes e introducido el sistema de autoservicio.

Desde la década de 1920, los *grandes almacenes* han ido transformándose en cadenas comerciales o corporaciones, en las que varía el grado de control que guarda la empresa matriz sobre cada una de las tiendas; de esta forma, casi todos los grandes almacenes actuales pertenecen a una cadena comercial. En algunos casos, estas cadenas son fruto de fusiones entre grandes almacenes que conservan su propio nombre y en otros, son el resultado de la creación de nuevas tiendas por parte de la empresa matriz.

Así también, otro concepto que denota relevancia lo constituye el *Economato*, en la venta al por menor, establecimientos o almacenes que expenden bienes de consumo mediante el sistema de autoservicio con el fin de aumentar al máximo los márgenes de beneficio y donde se pueden adquirir determinados productos en condiciones económicas ventajosas.

En un principio, los *economatos* eran pequeñas cooperativas con muy pocos gastos de mantenimiento. Los primeros se especializaron en la venta de determinados productos de interés para los socios de las cooperativas o personal de determinadas empresas públicas, a los cuales se les concedía una tarjeta de socio. En la década de 1930, aunque ya los grandes almacenes empezaban a dominar la venta al por menor o menudeo, la depresión económica favoreció el crecimiento de los *economatos* porque los grandes productores y distribuidores estaban dispuestos a reducir sus precios para dar salida a los excedentes acumulados. Más tarde, se promulgaron leyes en defensa de la competencia que prohibían la venta de productos por debajo de un precio fijado entre productor y vendedor.

A partir de la II Guerra Mundial (1939-1945), los *economatos* adoptaron la estrategia de satisfacer la demanda de bienes que habían estado racionados durante el conflicto bélico, pero ampliaron también su oferta para vender otro tipo de productos. Aunque los proveedores intentaron evitar que se realizaran descuentos sobre el precio prefijado, los *economatos* solían hacer ofertas especiales de determinados productos sin marca, y que por lo tanto no tenían un precio establecido. Por lo general funcionaban con el sistema de autoservicio, ponían un margen mínimo de beneficios y se establecían en áreas de renta baja. Cuando la población se desplazó a los suburbios, a partir de la década de 1950, los *economatos* empezaron a perder relevancia. El público se había acostumbrado a acudir a los supermercados que cada vez gozaban de mayor popularidad, lo que forzó a los *economatos* a aplicar técnicas de venta utilizadas por los supermercados, poniendo a la venta artículos de moda, marcas blancas y ofertando una amplia gama de productos.

Durante la década de 1960, las cadenas comerciales empezaron a dominar la venta al por menor. Los grandes almacenes invadieron el campo de los *economatos*, comprando y creando los suyos propios. En esta misma época se suprimieron las leyes sobre la competencia comercial y se permitió que los productos llevaran descuentos. Esta política de ventas, al igual que las rebajas o baratas, son muy frecuentes en la actualidad. Los *economatos* mantienen una posición relevante en el mercado de la distribución al por menor.

1.3 Importancia

El *supermercado* es hoy, probablemente, el tipo de tienda detallista más generalizado en todo el mundo y por lo tanto, es la tienda con la que el consumidor se encuentra más familiarizado.

Habitualmente, se ha conocido como una tienda de víveres por departamentos, orientada hacia el autoservicio y con un volumen de ventas relativamente alto, con importancia en la venta de comestibles, aunque en los últimos años la tendencia ha sido la de mejorar la apariencia del establecimiento, ampliando la línea de productos ofrecidos, manteniendo, sin embargo, énfasis en productos alimenticios.

Un alto volumen de operaciones en el autoservicio, en las operaciones de contado y en la conveniencia de instalación y estacionamiento, son las características que han hecho que el supermercado se convierta en una institución detallista de importancia y en un factor influyente en la vida actual.

1.4 Clasificación

Dependiendo del volumen de transacciones, así como, el concepto en el cual fueron creados y los precios relativos que cobran, los supermercados se clasifican de la siguiente manera:

1.4.1 Formato tradicional

Este tipo de *supermercado* se caracteriza por una gran variedad de productos pero sin profundidad (no todas las marcas ni variedad de un producto). En este tipo de supermercado el cliente realiza su compra de rutina (carne, verduras, etc.) con una frecuencia de 1 a 2 veces por semana. Cuenta con un surtido de aproximadamente 1,500 a 10,000 ítems, un 40% corresponde a perecibles y el 60% abarrotes y no perecibles. Su sala de ventas es de 1,500 a 2,000 m².

1.4.2 Supermercados de conveniencia

Es el tipo de tiendas de ventas al detalle por departamentos, de autoservicio, diseñadas para atender las necesidades (comestibles, productos para lavar, productos de belleza, ropa, librería y productos para mantenimiento doméstico) del consumidor, explotando entre 1,500 a 15,000

items, un 60% de los cuales corresponden a productos perecibles y el 40% restante a abarrotos y no comestibles; así como, la concesión de precios atractivos. Este tipo de supermercado es el prototipo de supermercado norteamericano, incorpora restaurante y/o una mayor variedad de comida preparada. Posee un surtido de productos levemente superior al supermercado tradicional. Su superficie de venta varía entre 1,500 y 3,000 m².

1.4.3 Hiper tiendas

Tiendas de autoservicio, casi dos veces más grande que un supermercado tradicional, que trabaja un amplio surtido de artículos alimenticios y no alimenticios de compra rutinaria, y profundidad de productos, agregando línea blanca, electrodomésticos, equipos de sonido, gran variedad de ropa y calzado, entre otros, con un surtido superior a los 15,000, llegando en algunos casos a los 60,000 ítems, un 60% corresponde a comestibles (30% perecibles y 30% no perecibles) y el 40% restante a no comestible. Su sala de ventas es de 6,000 m² o más.

1.4.4 Tiendas de descuento

Es el tipo de tiendas que ofrecen precios bajos, mercadería de marcas nacionales (no artículos de baja calidad), aceptando márgenes de utilidades reducidos y vendiendo volúmenes altos. Estas tiendas por lo regular están ubicadas en zonas o áreas a donde acude a comprar la población de clase media baja.

1.4.5 Tiendas de conveniencia

Estas tiendas satisfacen la creciente demanda de comodidad por parte del público consumidor, ofrecen precios elevados, una menor variedad de productos y son de menor tamaño, pero tienen un horario de trabajo prolongado; pueden proveer el tipo de mercadería de emergencia cuando otro tipo de tiendas de alimentos se encuentran cerradas. Están situadas cerca de áreas residenciales, en muchas de ellas también puede encontrarse gasolina, comida rápida y algunos servicios (como lavado de automóviles y cajeros automáticos).

1.4.6 Tiendas por departamentos

Estas tiendas ofrecen una muy amplia variedad de líneas de productos, con orientación a la moda, por lo regular ropa, muebles para el hogar y artículos para el hogar. También atraen y satisfacen a los consumidores ofreciéndoles muchos servicios: ajustes de prendas, planes de crédito y mesa de regalos matrimoniales.

1.4.7 Tiendas de surtido limitado

Estas tiendas cuentan con una variedad reducida pero profunda de productos y servicios al cliente que varían de una tienda a otra. Pueden identificarse por los nombres de los productos individuales que representan: tiendas de ropa, tiendas de artículos deportivos, mueblerías, floristerías, librerías, etc. Los costos de operación son mínimos pues laboran con personal polifuncional.

1.5 Los supermercados en Guatemala

En los años 50's, Carlos Benjamín Paiz Ayala (fundador de la cadena de Supermercados Paiz), puso en práctica el estilo de autoservicio que revolucionó las ventas al detalle en Guatemala, a partir de ahí, los supermercados en el país evolucionaron de tal manera que a la fecha se encuentran operando cadenas de supermercados, de conveniencia o bajo el formato tradicional, hipermercados, tiendas de conveniencia, tiendas por departamentos, etc.

Por ejemplo, en los *supermercados de conveniencia* se puede adquirir una gran variedad de artículos comestibles, no comestibles, comida preelaborada y/o restaurantes, panadería y pastelería, y algunos artículos de línea blanca; así también, incorporan un gran número de cajas de cobro y vigilancia. El mayor exponente en este tipo de supermercado lo constituyen las Supertiendas Paiz¹, Maxi Bodega, Supermercados La Torre, y Econosuper.

Para el caso de los *hipermercados*, se tienen las mismas características que para los supermercados de conveniencia, pero con una distribución y surtido aún mayor, así también, incorporan áreas de repuestos; servicios menores para vehículos; servicios bancarios; servicios

¹ Supermercado que pertenece al Grupo la Fragua

oftalmológicos; restaurantes; audio y video; música; equipos de cómputo; mueblería; jardinería; etc.; así como, un gran sinnúmero de parqueos. El mayor exponente de este tipo de supermercado lo constituye Hiperpaiz².

Los *supermercados de formato tradicional y las tiendas de descuento*, incorporan solamente aquellos productos de consumo básico, no ofreciendo al cliente más que la venta de dichos productos, en algunos casos incorporan comida preelaborada, panadería y pastelería. Los exponentes de este tipo de supermercados lo constituyen: La Despensa Familiar³, Supermercados Arriola Hermanos y Supermercados Elmar.

Respecto a las *tiendas por departamentos*, los mayores exponentes son: Cemaco, Sears y Almacenes Siman. Y, en lo relacionado a los *minimarket (tiendas de conveniencia)* dentro de los exponentes están: Súper 24, Star Mart, Select, Esso Tiger Market y Esso On The Run.

Así también, en Guatemala operan otros supermercados bajo el esquema de *club de compras*, tales como Pricemart y ClubCo, éstos bajo la modalidad de membresía y con el concepto de la venta de productos empacados en tamaños mayores a efecto de que aprovechen los precios bajos.

Los *supermercados en Guatemala* han evolucionado notablemente, contribuyendo así a la economía del país, a través de la generación de empleos y tributos. Actualmente, los supermercados han adaptado sus horarios y servicios a las necesidades de los clientes ya que el ideal de un consumidor es concentrar sus compras en un solo punto, razón por la cual los supermercados han ampliado constantemente las líneas de productos que ofrecen. La disposición de los elementos en el punto de venta juega un papel importante, pues la circulación del consumidor y la adecuada exposición del producto son factores básicos para una buena venta al detalle.

Hoy en día los supermercados pueden pertenecer a cadenas comerciales, locales nacionales e internacionales, o bien a propietarios independientes.

² Supermercado que pertenece al Grupo la Fragua

³ Supermercado que pertenece al Grupo la Fragua

1.6 Forma de constitución

La *empresa* es una unidad productiva propiedad de personas individuales o jurídicas, constituida de conformidad con las leyes de la República de Guatemala, basada en el volumen de sus operaciones, la actividad a realizar y al aporte de sus socios.

Hay dos clases de comerciantes: *comerciantes individuales* y *comerciantes sociales*. Los primeros, son las personas individuales cuya profesión es el tráfico comercial, y están tipificados en el Decreto 2-70 del Congreso de la República “Código de Comercio” y en el Decreto Ley 106 “Código Civil”; y los segundos, las sociedades mercantiles, exclusivamente las siguientes: sociedad colectiva, en comandita simple, de responsabilidad limitada, anónima o en comandita por acciones, estas sociedades están reguladas en la primera base legal mencionada.

1.7 Organización

La *organización* constituye la estructura técnica dentro de la empresa o institución, de los niveles de autoridad, de las políticas de acción, de las tareas asignadas a las personas, de los procedimientos operativos, de las relaciones de comunicación y cooperación que le permitan operar con eficiencia y ventaja en la consecución de los objetivos del cuerpo social que la integra.

Es una de las etapas de la administración que establece la armonía que debe existir entre las actividades de los elementos humanos; así como, las funciones a ejecutar y el uso adecuado de los recursos materiales y financieros, mediante el cumplimiento de reglas y procedimientos para alcanzar los objetivos previamente establecidos.

1.7.1 Forma de organización de los supermercados

Para los *supermercados*, la organización es básica ya que define las funciones específicas de cada miembro o departamento y su ubicación en la estructura organizacional. En forma general, los supermercados cuentan con la siguiente estructura:

a) Consejo de administración

El *consejo de administración o junta directiva*, es el encargado de fijar los objetivos de la empresa, elegir el personal competente y dictar los planes que deben seguir; así como, de vigilar las actividades directivas para asegurarse de que se están alcanzando los objetivos y que se siguen las normas establecidas. Está formada por los accionistas de la empresa.

b) Gerente general

Se encarga de la supervisión del funcionamiento administrativo, financiero y operacional de la empresa; así como, velar por el cumplimiento de las diversas políticas, procedimientos y controles implementados en la organización para cumplir con los objetivos encomendados.

- **Asesoría legal**

Es la encargada de asesorar a la empresa en materia laboral, mercantil, tributaria, penal y civil y ejerce la representación legal de la empresa contra terceros.

- **Auditoría interna**

Este departamento tiene la responsabilidad de determinar que las políticas y los procedimientos establecidos, se cumplan, que las operaciones estén de acuerdo con las normas de eficiencia y productividad de la empresa, que la estructura de control interno y las operaciones contables funcionen correctamente. Además de informar y asesorar a la gerencia sobre el desarrollo de las operaciones en forma independiente de los funcionarios y empleados que tienen responsabilidad directa sobre la ejecución de las mismas.

c) Gerencia administrativa

Es la encargada de la administración, dirección, control y ejecución de los planes, programas, estrategias y políticas de la empresa para lograr sus objetivos.

- **Recursos humanos**

Las funciones de este departamento son de dos clases: *en primer lugar*, es el encargado del proceso de selección, contratación e inducción del personal, así como, de los servicios

prestados a los empleados; *en segundo lugar*, cuidar de las actividades necesarias para mantener y mejorar la eficiencia del personal, como por ejemplo, una capacitación constante.

d) Gerencia financiera

Esta gerencia se encarga de rendir informes a la junta directiva relacionados con los saldos de efectivo, los saldos de proveedores, el nivel de endeudamiento, etc., en base a la información solicitada a los departamentos que tiene a su cargo.

Supervisa directamente a los departamentos de contabilidad, cobros, cajas, compras, etc., tiene la responsabilidad de velar por todos los aspectos financieros de la empresa. Reporta directamente a la gerencia general y se encarga de asesorarla en aspectos financieros.

- **Departamento de contabilidad**

Está a cargo de un contador general que tiene la responsabilidad de la administración del mismo, elabora los estados financieros, reporta directamente a la gerencia financiera y administrativa e indirectamente a la gerencia general.

- **Asistente financiero**

Es el encargado de coordinar todas las políticas financieras de la empresa, con la finalidad de buscar un equilibrio financiero adecuado para la empresa.

e) Gerencia de compras y comercialización

Es la encargada del establecimiento de normas definidas para las compras con el fin de que éstas se realicen de acuerdo a las necesidades de las diferentes áreas del supermercado, para ello debe conocer bien las fuentes de abastecimiento, precios, calidad de los productos, tendencias de moda, necesidades estacionales, etc., ya que para vender con ganancia la mercadería es necesario que el producto satisfaga las demandas de los clientes, desde el punto de vista de la calidad, cantidad, estilo, precios y época, y que el precio de venta sea suficiente para crear un margen por encima del costo de la mercadería y del costo inherente a la venta.

f) Gerencia de publicidad

Esta gerencia se encarga del manejo publicitario en coordinación con la gerencia de comercialización y mercadeo, con la finalidad de dar a conocer al público las ofertas y promociones por medio de las agencias publicitarias.

g) Gerencia de operaciones

Esta gerencia se encarga de la administración de la planta física, del personal de la tienda, mantenimiento de la empresa y de las bodegas.

- **Administración de la planta física**

Es la encargada de determinar el orden y la distribución interna de las áreas de la tienda, combinando aspectos estéticos con métodos científicos para que con su experiencia logren atraer a los clientes, dar orientación al personal sobre el manejo y mejor aprovechamiento de los recursos improductivos, la exhibición de los productos en forma vertical y otras técnicas para ayudar al cliente a decidirse por la compra de los productos que se le presenten en forma tal que no tiene mucho que recorrer para encontrarlo.

- **Personal de la tienda**

Comprende la administración del personal del área de cajas, en esta área se cierra el círculo de venta de cualquier negocio, por lo que se le presta atención para poder brindar un servicio adecuado, y del resto de personal de la empresa y de las principales empresas proveedoras (impulsadoras y colocadores); se ocupa de las funciones de servicio como recibo y codificación de la mercadería, mantenimiento, despacho, etc.

- **Mantenimiento**

Es el encargado del buen funcionamiento del equipo de refrigeración, del sistema eléctrico que es vital en la empresa; así como, en caso fallara el fluido eléctrico se cuenta con generador de planta.

También es el encargado de las reparaciones periódicas que se hace al mobiliario y equipo, o a la propia empresa con el objeto de conservarla en buen estado.

- **Bodegas**

Esta área se encarga de la recepción, custodia y marcaje de la mercadería que se vende en la tienda, y de surtir a la tienda para que siempre tenga lo que el cliente busca.

h) Gerencia de informática

Es la encargada de dirigir el procesamiento electrónico de la información de compras, ventas, depósitos bancarios, planillas y nóminas, pagos a proveedores, etc., para emitir reportes que sirven para el análisis de resultados.

CAPÍTULO II

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Definición

2.1.1 Análisis

En la enciclopedia “Universal Sopena”, Tomo I, se define el *análisis* como la descomposición de un todo con distinción y separación de sus partes o elementos constitutivos, hasta llegar a conocer sus principios o elementos, se deriva de la palabra griega *análysis*, de *analyó*, que significa desatar.

Cesar A. Martello D. describe que el “Análisis es un proceso en donde se parte de los elementos que integran los estados financieros, a los cuales se les aplica técnicas matemáticas y diversas herramientas para obtener resultados que permitan conocer el comportamiento, tendencias y, posible rumbo del ente económico. Estos procesos o técnicas pueden efectuarse a los componentes tomados individualmente, en conjunto o bien a través de los años; al utilizar porcentajes o datos obtenidos pueden tomarse decisiones importantes para modificar, conservar o mejorar la posición financiera de la empresa”.

“Análisis de estados financieros es la parte del análisis financiero que tiene por objeto el estudio de las cifras que, en sus distintas partes, constituyen el contenido de los estados financieros para los fines de investigar, a través de un método analítico, sus relaciones entre sí, e interpretar sus significados y repercusiones financieras”.(21: A-53)

“El análisis de los estados financieros, es un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostradas en una serie de estados financieros correspondientes a varios períodos sucesivos”.(16:26-27)

2.1.2 Interpretación

Acción y efecto de interpretar, que consiste en explicar el sentido o el significado de alguna cosa; así como, comprender y expresar bien o mal el asunto o materia de que se trata.

Se entiende por *interpretación financiera* la evaluación respectiva de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación.

Cesar A. Martello D. describe que “La interpretación de estados financieros, es un estudio de las revelaciones que existen entre los diversos elementos de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables y extracontables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos mostrados en una serie de estados financieros u otras informaciones extracontables, correspondientes a varios periodos sucesivos”.

2.1.3 Análisis e interpretación de estados financieros

Derivado de lo expuesto, se puede decir que el *análisis e interpretación de estados financieros* consiste en el conocimiento que se hace de una empresa, a través de sus estados financieros para conocer la base de sus operaciones que nos permita obtener conclusiones para dar una opinión sobre la buena o mala administración del negocio objeto de estudio; así como, ayudar a los directores al igual que a los inversionistas, acreedores y otros grupos interesados a tomar decisiones.

2.2 Importancia del análisis de los estados financieros

La importancia del análisis de los estados financieros radica en que proporciona información adicional a la que contiene los estados financieros, y aquellos elementos necesarios que permitan una interpretación adecuada para las personas interesadas en la empresa, como los son:

- a) *Los administradores o gerentes:* quienes necesitan información adecuada para guiar los destinos de los negocios.
- b) *Los acreedores bancarios:* quienes necesitan contar con elementos de juicio, con el objeto de estudiar a fondo las solicitudes de crédito.
- c) *Los inversionistas y potenciales compradores de la empresa:* quienes fundamentalmente deben obtener información que les muestre si las empresas en las que tienen la intención de

invertir han obtenido y probablemente continuarán obteniendo ganancias suficientes, que les garantice el capital y los beneficios de los valores emitidos por tales empresas.

- d) *Los acreedores y proveedores:* quienes necesitan información adecuada para conocer la solvencia real de la empresa y estimar la capacidad de pago.
- e) *Los empleados, comités de empresa y sindicatos:* quienes necesitan información que les muestre la estabilidad económica de la empresa y que les asegure su trabajo como fuente de ingreso para su familia.
- f) *Los auditores:* quienes necesitan información adecuada para planificar la auditoría de acuerdo a la situación financiera de la empresa, evaluando los riesgos de mayor importancia; así como, para determinar la importancia relativa de las cuentas auditadas.
- g) *Otras empresas o corporaciones públicas:* relacionadas con el cálculo, revisión y estimación de impuestos.

Las personas interesadas en la empresa, utilizarán el análisis financiero en:

- a) Dirigir la administración para alcanzar el mayor rendimiento de la inversión y conocer el resultado de su gestión;
- b) Mostrar las expectativas que presenta la empresa para el futuro;
- c) Determinar la forma de obtención y aplicación de los recursos;
- d) Evaluar metas y objetivos;
- e) Evaluar riesgos;
- f) Hacer proyecciones;
- g) Precisar desviaciones significativas que conduzcan a detectar errores, malos manejos, operaciones irregulares o dolosas;
- h) Evaluar el ambiente en el que se desarrolla la empresa; y,
- i) Evaluación de la capacidad de pago.

Es importante señalar, que el *análisis de los estados financieros* no sólo se basa en la frialdad de las cifras, sino también en explicar y analizar los diferentes rubros del negocio; por lo tanto, las

conclusiones a las que lleguen no son las únicas posibles y en ocasiones no son las más correctas que puedan derivarse de los datos disponibles.

2.3 Objeto de análisis

El objeto del análisis de los estados financieros, es obtener información complementaria que permita conocer el desenvolvimiento de la empresa en su entorno económico y financiero. El uso de las herramientas existentes para el análisis e interpretación de estados financieros lleva consigo la generación de información importante para la toma de decisiones, que le permitan al empresario, profesional, gerente o altos funcionarios de la empresa, conocer la productividad de la empresa.

El *objetivo del análisis* depende fundamentalmente de quien lo efectúe, es decir, la propia empresa (administración o sus propietarios) o bien terceros (acreedores, inversionistas potenciales), el Estado por medio de sus organismos reguladores, auditores independientes contratados para tal efecto; sin embargo, el objetivo principal del análisis es saber si se está cumpliendo o no con sus finalidades propias y determinar las posibles áreas que requieran de mayor atención por parte de la administración.

En otras palabras, se puede decir que la finalidad del análisis de los estados financieros es cuantificar en forma precisa la situación financiera de la empresa, conocer sus éxitos y problemas, coadyuvar a la solución de problemas presentes y futuros, y, evaluar la gestión de la administración.

Dentro de los objetivos del análisis de estados financieros se puede mencionar:

- a) Conocer la situación financiera de la empresa;
- b) Optimizar las utilidades;
- c) Proporcionar información; y,
- d) Descubrir las deficiencias de la empresa.

2.4 Lectura e interpretación de los estados financieros

El analista debe estar familiarizado con los detalles de los diferentes pasos de la contabilidad, de manera que tenga una comprensión completa de la significación e importancia de los datos financieros. Los estados financieros deben apegarse a sólidos principios contables y estar preparados de tal forma que ofrezcan una utilidad máxima en el análisis e interpretación de la situación financiera y los resultados de operación de la empresa. Por lo tanto, el contador debe considerar conjuntamente la preparación de los estados financieros y su análisis e interpretación. La claridad en la expresión es de la mayor importancia en la presentación de estos estados.

Este análisis e interpretación de los estados financieros requiere una comprensión amplia e inteligente de su naturaleza y limitaciones; así como, de la determinación de la valorización monetaria de las diferentes partidas. El analista debe comprender si los datos contenidos en los estados financieros muestran una relación razonable o no, esto es, una política administrativa financiera o de operación que sea buena, mala o indiferente. Debe entender perfectamente que la política administrativa, financiera y de operación, o la ausencia de tales políticas, pueden frecuentemente descubrirse por medio del estudio de los estados financieros.

El proceso de análisis de los estados financieros comprende la recopilación, la comparación y el estudio de datos financieros y de operación del negocio; así como, la preparación e interpretación de medidas tales como tasas, tendencias y porcentajes. En esta forma el analista trata de determinar la importancia y significación de los datos que aparecen en el estado y de cerciorarse de que no tenga datos nuevos desproporcionados o variaciones importantes que requieran atención especial.

2.5 Métodos de análisis

En el análisis de estados financieros, para revelar el complejo contenido de los estados financieros, es necesario el empleo de varios caminos o métodos que precisen el conocimiento de los hechos financieros y las relaciones entre los mismos. En base a los resultados de los diferentes *métodos* se descubre la situación financiera de la empresa, así como, las diversas deficiencias en la administración de la misma.

“El valor de los métodos de análisis radica en la información que suministren para ayudar a hacer correctas y definidas decisiones, que no se hacen sin aquella; en su estímulo para provocar preguntas referentes a los diversos aspectos de los negocios, así como de la orientación hacia la determinación de las causas o de las relaciones de dependencia de los hechos y tendencias”.(16:41)

Los métodos de análisis deben ser aplicados al estudio de los datos financieros y las operaciones con el fin de:

- a) Simplificar las cifras y sus relaciones;
- b) Hacer factible las comparaciones; y
- c) Mostrar tendencias.

Como un complemento a los métodos de análisis se utilizan gráficas, las que en forma ilustrativa hacen fácilmente comprensiva las relaciones de los cambios sufridos, composición o forma de valores absolutos o relativos.

Un analista debe seleccionar los medios de análisis apropiados para el estudio que se llevará a cabo. Existen varios métodos para analizar el contenido de los estados financieros; sin embargo, tomando como base la técnica de comparación, dos son las clases de comparaciones a los estados financieros:

a) Comparaciones verticales

Son las que se hacen entre el conjunto de estados financieros pertenecientes a un mismo período.

b) Comparaciones horizontales

Son las que se hacen entre estados financieros pertenecientes a varios períodos.

2.5.1 Análisis vertical

”El análisis vertical o estático, es el estudio de las relaciones entre los datos proporcionados por los estados financieros, que corresponden a un mismo período. Con este procedimiento es factible conocer de qué manera está integrado el activo, el pasivo, el capital y los resultados (pérdidas y ganancias de la empresa). En el análisis vertical el factor tiempo se considera de menor importancia y solamente como un elemento de juicio, debido a que en las comparaciones verticales se trata de obtener la magnitud de las cifras y sus relaciones”.(26:7)

- **Clases de análisis vertical:**

Internos: Los que se practican para usos internos o fines administrativos y sirven para explicar los cambios efectuados en las situaciones financieras de una empresa.

Externos: Tienen por objeto conocer si conviene conceder créditos y obtener nuevas inversiones en la empresa examinada.

- **Métodos más utilizados en el análisis vertical:**

1. Método de porcentajes integrales

- a) Parciales
- b) Totales

2. Método de razones

- a) Simples
- b) Estándar

2.5.1.1 Método de porcentajes integrales

También se le llama *método de porcentajes comunes o método de reducción a porcentajes*. Por medio de este método, que generalmente es uno de los primeros que se aplican al analizar estados financieros, se obtiene una visión general de la estructura financiera de la empresa y de la productividad de sus operaciones; la cual es sumamente útil porque permite comparar un

rubro específico con respecto al total al que pertenece, con el objeto de determinar la importancia relativa y de sus componentes.

“Las grandes cifras que aparecen en los estados financieros pueden confundir a quien los lee. Una manera de simplificar la comprensión es convertir dichas cifras a porcentajes integrales, en las que se respeta la máxima matemática: el todo es igual a la suma de sus partes”.(7:189)

En este método deben tomarse únicamente los valores netos de cada cuenta del activo ya deducida su reserva respectiva, tales como las reservas para depreciación con la inversión total o con el grupo al que pertenece, se *establece como base el 100%*, que es la suma de los renglones que participan en el respectivo estado financiero y a cada uno de los rubros un porcentaje relativo. La base siempre está dada por números absolutos; el porcentaje siempre está dado por números relativos.

Como se indicó en la clasificación de los métodos de análisis, el sistema de porcentajes integrales se subdivide en parcial y total.

a) Reducción a porcentajes integrales parciales

Cuando se refiere a reducción a porcentajes integrales parciales, es el que segmenta una sección de un estado financiero. Se aplica a una partida de una sección específica del estado financiero con el objeto de determinar la importancia relativa de dicha partida con relación a la sección del mismo. Se obtiene por medio de la siguiente fórmula:

$$\text{Porcentaje integral parcial} = \frac{\text{Cifra parcial (partida específica)}}{\text{Total del segmento}} \times 100$$

b) Reducción a porcentajes integrales totales

Cuando se refiere a reducción a porcentajes al nivel de totales, es el que considera el estado financiero en su conjunto. Se aplica a rubros específicos de un estado financiero en base a ese mismo estado financiero. Se obtiene de dividir la cifra parcial dentro de la cifra base y el resultado se multiplica por cien.

$$\text{Porcentaje integral} = \frac{\text{Cifra parcial (partida específica)}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

totales

El universo total varía dependiendo del estado financiero que se esté utilizando, a continuación se presentan las bases para cada tipo de estado financiero:

Balance general	=	Capital en giro	=	100%
Estado de resultados	=	Ventas netas	=	100%
Utilidades retenidas	=	Saldo inicial	=	100%
Estado de flujo de efectivo	=	Total actividades de operación	=	100%
Notas a los estados financieros	=	Total de la nota	=	100%

Capital en giro = Total del Activo

Ventas netas = Ventas Brutas (-) Devoluciones y Rebajas s/ Ventas

2.5.1.2 Método de razones financieras

“Las razones o ratios financieros son el cociente entre magnitudes que tienen una cierta relación y por este motivo se comparan”.(19:106)

Es la relación existente entre los diversos elementos que integran los estados financieros de una empresa, cuyos elementos analizados tiene un comportamiento lógico, es decir, que es la comparación de dos cifras que permiten establecer la interdependencia o relación lógica entre una y otra cifra.

Una *razón sola* significa muy poco, su valor se deriva de su uso junto con otras razones y de su comparación con alguna otra; por ejemplo, con la misma razón de períodos anteriores, y con el promedio en la industria.

Uno de los primordiales propósitos de los métodos de análisis es la simplificación de las cifras, más importante es este propósito para el método de razones, cuya función es explorativa para

facilitar la comprensión de las cifras expresadas en los estados financieros, por lo que el uso de abundantes razones para un mismo fin es perjudicial, puesto que una razón financiera es una relación entre dos cantidades de los estados financieros de la empresa, hay literalmente cientos de razones que se pueden calcular, el analista debe saber cual combinación de razones es la más apropiada para una situación específica.

Como se indicó en la clasificación de los métodos de análisis, las razones financieras se dividen en: razones simples y razones estándar o medias.

2.5.1.2.1 Razones simples

“El método de razones simples es el más utilizado para analizar la información financiera. Consiste en relacionar una partida con otra o bien, un grupo de partidas con otro grupo de partidas”.(7:187)

Para realizar el análisis financiero de una empresa, el método de *razones simples* es el utilizado comúnmente, ya que éstas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Las *razones simples*, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus competidores; a continuación se explican los fundamentos de aplicación y cálculo de cada una de ellas.

Las *razones simples* se determinan por medio de fórmulas financieras que expresan la relación cuantitativa que existe entre las partidas del balance general (razones estáticas), del estado de resultados (razones dinámicas), o la relación cuantitativa que existe entre las partidas de un balance general con las partidas de un estado de resultados (razones estático-dinámicas).

Para un mejor análisis, las razones simples se clasifican de la siguiente manera:

a) Razones de solvencia

1. Índice de solvencia
2. Liquidez
3. Solvencia inmediata
4. Activo defensivo e intervalo

b) Razones de estabilidad

5. Índice de estabilidad
6. Inversión de activos fijos
7. Índice de propiedad
8. Razón de endeudamiento
9. Razón de solidez
10. Cobertura financiera

c) Razones de rentabilidad

11. Margen de utilidad
12. Rendimiento de capital
13. Margen de utilidad bruta
14. Margen de utilidad neta
15. Sistema Du Pont
16. Rentabilidad de la inversión
17. Utilidad por acción

d) Razones de actividad

18. Rotación de cuentas por cobrar
19. Plazo medio de cobranza
20. Rotación de inventarios
21. Plazo medio de venta
22. Rotación de cuentas por pagar
23. Plazo medio de pago

- 24. Rotación de activo total
- 25. Rotación de la planta
- 26. Rotación de materias primas
- 27. Plazo medio de consumo de materias primas
- 28. Rotación de inventario de productos en proceso
- 29. Plazo medio de producción

a) Razones de solvencia

Miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, es decir, la posibilidad de poder hacer frente a sus pagos a corto plazo (pasivo corriente), con activos que su saldo se espera realizar en un período no mayor de un año (activo corriente).

1. Solvencia

También llamada *razón corriente o razón de capital de trabajo*, sirve para determinar la capacidad de pago a corto plazo de una empresa. Es el resultado de dividir la cantidad de activos disponibles para cubrir las obligaciones a corto plazo, o sea el activo corriente entre el pasivo corriente.

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \mathbf{2 \text{ a } 1}$$

El *parámetro* que generalmente se considera como aceptable es de dos quetzales de activo por uno de pasivo o cualquier índice mayor a éste es bueno, pero siempre se debe tomar en cuenta el tipo de actividad de la empresa que se analiza, ya que, para cada caso en específico se puede aceptar otro tipo de parámetro. Otro aspecto a tener en cuenta en esta razón, es la calidad del realizable en cuanto a plazo de cobro y en cuanto a la importancia de los impagados.

2. Liquidez

Se le llama también *prueba del ácido*, esta prueba es más rígida ya que mide la capacidad de pago inmediato para cubrir sus obligaciones a corto plazo; para medir mejor el estado de

liquidez de una empresa, se dejan al margen los inventarios, sacándolos del activo corriente, por considerar que ellos no son tan líquidos como los demás componentes de este rubro.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario}}{\text{Pasivo corriente}} = \mathbf{1 \text{ a } 0.80}$$

El *parámetro* que generalmente se considera como aceptable es de un quetzal ó 0.80 de activo por uno de pasivo ya que no se toman en cuenta los inventarios.

Para obtener mejores resultados, el analista deberá investigar con más detalle la composición de los saldos que se toman en cuenta, a fin de determinar con mayor exactitud el grado de liquidez de cada rubro.

3. Solvencia inmediata

“Se le llama también *razón de disponibilidad*, es igual al disponible dividido por el exigible a corto plazo. Al disponible también puede incluirse aquellas inversiones financieras temporales que la empresa podría convertir en dinero en uno o dos días”.(19:110)

$$\text{Solvencia inmediata} = \frac{\text{Efectivo} + \text{valores negociables (inversiones temporales)}}{\text{Pasivo corriente}} = \mathbf{0.80 \text{ ó } 0.40}$$

El *valor adecuado*, en general de esta razón podrá ser de Q. 0.80 a Q0.40, que revela la capacidad de la empresa de enfrentarse a sus obligaciones a corto plazo tomando en cuenta que vender sus inventarios o hacer efectivo el monto de sus cuentas por cobrar se lleva algún tiempo y por consiguiente aún teniendo una buena relación de activo corriente a pasivo corriente podrían tenerse problemas para el pago oportuno de sus compromisos inmediatos. Este índice es el más rígido para apreciar la posición financiera a corto plazo de la misma.

4. Activo defensivo

Esta razón indica, de forma orientativa (ya que tanto el disponible como las deudas a pagar de forma inmediata fluctúan considerablemente a lo largo del año en la mayoría de empresas), el

número de días en que se podrán atender los pagos con el disponible existente, sin recurrir a los ingresos provenientes de las fuentes del año siguiente. Es decir, da una medida de los días que se puede sobrellevar sin tener ningún cobro adicional. Una forma alternativa de calcular esta razón es colocando en el denominador solamente los pagos o gastos diarios de operación, sin incluir la totalidad de los pagos o gastos (cuentas por pagar).

$$\text{Activo Defensivo} = \frac{\text{Activo defensivo}}{\text{Desembolsos diarios}} = \text{Días}$$

“El activo defensivo está integrado por: Caja, cuentas por cobrar, documentos por cobrar e inversiones temporales o valores negociables.

Los desembolsos diarios de operación representan todos los gastos o pagos ordinarios de operación de la empresa, como los son: alquileres, sueldos, mantenimiento, agua, luz, teléfono, combustibles, repuestos, etc., sin incluir las cuentas por pagar. Para obtener un promedio diario de gastos, se toman los gastos mensuales y se dividen dentro del número de días del mes”.(26:16)

b) Razones de estabilidad

También llamadas de *cobertura, solidez y endeudamiento*. Estas razones tienen por objeto medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo (pasivo no corriente). Por lo tanto, los más interesados en realizar este tipo de análisis son los acreedores a largo plazo como los poseedores de bonos u obligaciones hipotecarias ya que en esta forma sabrán si la empresa cumplirá oportunamente con el pago de intereses y del capital invertido, así como, los accionistas, debido a que estos índices ponen en evidencia si la empresa podrá pagar o no los dividendos correspondientes y si conviene o no vender las acciones.

5. Estabilidad

Indica la forma en que los activos fijos de una empresa garantizan el pasivo no corriente (deudas a largo plazo); es decir, la posibilidad de hacerle frente a sus pagos a largo plazo con los activos que se utilizan como garantía o sea que no generan capital de trabajo.

$$\text{Estabilidad} = \frac{\text{Activo no corriente (activo fijo)}}{\text{Pasivo no corriente}} = \text{Variable}$$

“Se puede decir que esta razón no cuenta con un parámetro estándar, ya que ésta podrá variar, a inicio el índice será mayor que uno, ya que en los primeros años la empresa necesita financiamiento para la compra de activos fijos, el cual irá aumentando cuando se paguen los pasivos. Por el contrario si el índice fuere menor a uno, esto significa que la empresa no cuenta con una garantía suficiente para cubrir los pasivos a largo plazo. Cuando el índice sea igual a uno implicará que el activo ha cubierto la totalidad del pasivo. Como regla general este índice siempre resulta ser mayor que uno”.(26:16)

En el caso en que el equipo e instalaciones respalden en buena forma las obligaciones contraídas, puede pensarse en la posibilidad de ampliar o constituir nuevos adeudos con garantía del exceso existente.

Cuando se calcula esta razón se debe tomar como base los precios de mercado de los activos fijos en lugar del costo original de bien, ya que la garantía para los acreedores a largo plazo se basa en el precio al que se pueden vender en el mercado al tener que liquidarse.

6. Inversión en activos fijos (no corrientes)

Representa las inversiones realizadas en la compra de propiedades, vehículos, mobiliario y maquinaria (activos permanentes), cuya característica es para el uso de la empresa, financiadas por los accionistas, o sea, que han sido adquiridos con capital propio.

$$\text{Inversión en activos fijos} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos fijos (neto)}} = 40\% \text{ ó } 20\%$$

Cuando una empresa inicia operaciones esta razón puede ser mayor que uno, con el pasar de los años éste deberá bajar por que aumentarán los activos fijos y los fondos no son utilizados para la compra de dichos activos fijos, el parámetro estándar de este índice deberá ser del Q 0.40 ó 0.20.

Para lograr mejores resultados, el cociente de la relación anterior debe interpretarse en comparación con los del período anterior, las variaciones detectadas indicarán las inversiones en activos fijos que han sido efectuadas con fondos provenientes del capital neto o préstamos obtenidos.

7. Propiedad

Expresa qué segmento del activo total de la empresa, es costeado con el capital de los inversionistas, o sea, los activos que se han adquirido con el dinero de los socios, es decir, que son propiedad directa de estos últimos.

$$\text{Propiedad} = \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}} = 40\%$$

Es importante indicar que el capital de los socios no debe emplearse únicamente para la compra de activos ya que de seguirse este procedimiento no se estarán utilizando las otras fuentes de financiamiento existentes, considerando como aceptable un 40%. Este es otro de los índices que emplean los acreedores para establecer el riesgo que estén dispuestos a compartir con los propietarios, al otorgarles créditos.

8. Endeudamiento

“Las razones de endeudamiento se utilizan para diagnosticar sobre la cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa; así como, para comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar la carga financiera del endeudamiento”.(19:111)

8.1 Razón de endeudamiento

También se le conoce como *apalancamiento financiero*, expresa qué segmento del activo total de la empresa, es costeado por parte de terceros, o sea, que se está en condiciones de saber qué parte los activos están dados en garantía a los acreedores; es decir, el nivel de control de los acreedores en los bienes de la empresa.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = 60\%$$

Este es uno de los índices que toman en cuenta los acreedores para determinar la conveniencia de otorgar créditos, debido a que establece el porcentaje de los activos que de forma directa o indirecta constituyen su garantía, para este índice se considera aceptable un 60%, si el porcentaje es mayor del mencionado la empresa tiene un nivel alto de financiamiento, que al final puede ser riesgoso; sin embargo, se debe tomar en cuenta el tipo de empresa para determinar si éste puede ser menor o mayor.

8.2 Otro enfoque de endeudamiento

Este otro enfoque de endeudamiento, representa la proporción existente entre el capital contable (participación de los accionistas) y el pasivo total (participación de los acreedores) y por lo tanto permite detectar cualquier desequilibrio que exista en dicha relación. Obviamente, mientras menor sea el resultado, más comprometida será la situación de la empresa y a su vez, menos margen de garantía obtendrán los acreedores.

$$\text{Otro enfoque de endeudamiento} = \frac{\text{Capital contable}}{\text{Pasivo total}} = 0.67$$

Para que la situación sea satisfactoria, en las empresas, es requisito que la inversión de los propietarios sea mayor que la de los acreedores, o que sea igual, el *parámetro estándar* deberá ser del orden de 0.67, si es menor a un quetzal, significa que la empresa depende en un porcentaje no mayor al dinero aportado por los acreedores; ya que “cuando la inversión de los propietarios es preponderante en relación a la de los acreedores, los intereses de estos últimos están mejor garantizados, ya que no se verían afectados, o el daño sería de menor consideración en el caso de pérdidas que sufra la empresa”.(28:51)

9. Solidez

Nos señala la cantidad de activos totales con que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones (pasivos total), o sea, que mide el peso de la deuda, ya que divide el activo total entre el pasivo total.

$$\text{Solidez} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}} = 1.5 \text{ ó más}$$

“Este índice debe ser mayor a uno, a medida que se reduce la razón, y sobre todo cuando se acerca a uno, significa que la empresa ya no posee capital y la quiebra se aproxima, cuando es menor que uno la empresa está en posición de pérdida o sea en quiebra técnica. Por el contrario un índice muy elevado de esta razón implica que la empresa no tiene pasivos y está trabajando exclusivamente con su patrimonio, lo cual no puede ser conveniente en algunos casos, ya que no estaría utilizando las fuentes de financiamiento disponibles”.(26:17)

La interpretación de esta razón, permitirá tomar decisiones sobre la conveniencia de negociar financiamientos.

10. Cobertura financiera

Mide la capacidad de la empresa para satisfacer sus pagos anuales de intereses por financiamientos obtenidos, o sea que mide el punto hasta el cual el ingreso en operación puede disminuir antes de que la empresa llegue a ser incapaz de satisfacer sus costos anuales por intereses (gasto financiero), por lo que un buen índice para tal efecto es calcular el número de veces que se han ganado los intereses que paga la empresa.

$$\text{Cobertura financiera} = \frac{\text{Utilidad antes de gastos financieros (en operación)}}{\text{Gasto financiero}} = 0.40 \text{ ó más}$$

Un *parámetro estándar* podrá ser de un 0.40 ó más, ya que mientras mayor sea la razón mayor garantía tendrán los acreedores a quienes se les paguen los intereses.

c) Razones de rentabilidad o productividad

La rentabilidad o productividad, puede definirse como la capacidad de una empresa de producir utilidades suficientes para retribuir a sus inversionistas y promover el desarrollo de la misma. “El análisis de la rentabilidad permite relacionar lo que se genera a través de la cuenta de pérdidas y ganancias con lo que se precisa, de activos y capitales propios, por ejemplo, para desarrollar la actividad empresarial, las principales razones que se analizarán dependen de cuatro variables: activo, capitales propios, ventas y beneficios”.(19:184)

11. Margen de utilidad

También se le conoce como *rentabilidad de las ventas*, mide el ingreso o utilidad obtenida por cada Q 1.00 de ventas después de haberle deducido todos los costos y gastos.

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} = 20\% \text{ ó } 30\%$$

Un *parámetro estándar* podrá ser del 20% ó 30%, lo que significa que la empresa por cada quetzal de venta obtendrá una utilidad de 0.20 ó 0.30 centavos.

12. Tasa de rendimiento

La *productividad del capital invertido* en una empresa se mide por la relación existente entre la magnitud de la utilidad neta obtenida en un ejercicio y la de su capital contable. Tal relación sirve para determinar el rendimiento del capital y puede proporcionar una idea respecto a sí los resultados de operación de la empresa corresponden razonablemente a las expectativas de sus accionistas, respecto a la retribución de su inversión. En otras palabras, resulta ser los beneficios que obtiene la empresa sobre la inversión de los propietarios o accionistas.

“La tasa de rendimiento es la relación entre la utilidad neta y el capital contable. Esta tasa a su vez, es el producto de tres factores; el primero es el margen de utilidad neta (utilidad entre las

ventas netas), el segundo de la rotación de activos (ventas netas entre los activos totales) y el tercero del apalancamiento (activos totales entre el capital contable)”.(7:215)

$$\text{Tasa de rendimiento} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} = 20\% \text{ ó } 30\%$$

El *parámetro estándar* que debería alcanzar la empresa es de un 20% ó 30% lo que significa que por cada quetzal que los accionistas o propietarios han invertido en la empresa, obtendrán una utilidad de 0.20 ó 0.30 centavos.

13. Margen de utilidad bruta

También es conocida con el nombre de *contribución o porcentaje de ganancia marginal*, es una de las más conocidas y relaciona la utilidad bruta con las ventas netas a través de su cociente, expresa la ganancia que se obtiene por cada quetzal de ventas restándole sus costos variables (costo de ventas).

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ventas netas}} = 40\% \text{ ó } 60\%$$

El *parámetro* que generalmente se considera como aceptable es de un 40% ó 60%, este porcentaje servirá para la fijación de precios de venta y deberá ser la cantidad suficiente para cubrir los gastos variables de venta y los gastos administrativos.

Al relacionarse el resultado con otros índices, puede establecerse si la disminución en el margen de la ganancia bruta implica un aumento en los costos de producción o si se debe a una reducción en el precio de ventas; así como, también establecer si el aumento en el margen de ganancia bruta se debe a una disminución en los costos de producción o si corresponde a un aumento en el precio de venta.

14. Margen de utilidad neta en ventas

Representa la ganancia obtenida por cada quetzal de venta, restándole los costos variables más los gastos directos de venta, en otras palabras nos muestra la ganancia que se obtiene pendiente de los gastos administrativos y la carga financiera.

Este índice se utiliza cuando hay varios centros de distribución para determinar qué centro es más productivo o qué producto es más rentable, lo que significa que podrá calcularse, por departamento, por producto, por área o centro de distribución.

$$\text{Margen de utilidad neta en ventas} = \frac{\text{Utilidad neta en ventas}}{\text{Ventas netas}} = 40\% \text{ ó más}$$

Un *parámetro estándar* podrá ser de un 40% ó más, “ya que mientras mayores sean las utilidades, la empresa tendrá mayor progreso y más oportunidad de crecer, a través de la reinversión de utilidades que efectúe, ya que éstas consolidan la estructura financiera de la empresa. Ahora una pérdida en operación ejerce un efecto negativo en el panorama financiero de cualquier empresa, ya que éstas amenazan el desarrollo normal e inclusive, la vida de un negocio”. (3:42)

15. Sistema Du-Pont

Es un sistema de control que analiza las desviaciones de los factores de inversión, los resultados y objetivos integrales de una empresa. Une las razones financieras de actividad y de margen de utilidad sobre las ventas (rentabilidad de las ventas) y muestra cómo actúan entre sí éstas y determinan la productividad de los activos.

$$\text{Sistema Du-Pont} = \text{Margen de Utilidad} \times \text{Rotación del Activo Total} = \text{RSI}$$
$$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio activo total}}$$

“Cuando el primer término de la fórmula, el margen de utilidad se multiplica por la rotación del activo total que aparece en el lado derecho de la fórmula, el producto es el rendimiento sobre la inversión total de la empresa (RSI)”.(12:69)

El *rendimiento sobre el activo total de la empresa*, mide la efectividad de la administración para obtener el máximo rendimiento sobre la inversión, la cual está integrada por el activo total.

$$\text{Rentabilidad de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \text{3\% al 7\%}$$

El *parámetro* de esta razón puede ser un poco variable pero lo recomendable es que sea por lo menos de un 5% o más, esto significa que los activos que tiene la empresa sí están contribuyendo a la generación de utilidades, dentro de la misma.

“El segundo paso del sistema Du-Pont consiste en emplear la fórmula Du-Pont modificada, que es la rentabilidad financiera o rentabilidad propiamente dicha, que consiste en relacionar el beneficio neto y los capitales propios.

Esta razón es una de las más importantes ya que mide el beneficio neto generado con relación a la inversión de los propietarios de la empresa. Sin duda alguna, salvo raras excepciones, los propietarios de una empresa invierten en ella para obtener una rentabilidad suficiente. Por tanto, esta razón permite medir la evolución del principal objetivo del inversor.

$$\text{Sistema Du-Pont modificada (rentabilidad financiera)} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}} \times \frac{\text{Activos totales}}{\text{Capital social}} = \text{ROE (rendimiento sobre capital)}$$

A medida que el valor de la razón sea mayor, mejor será esta. En cualquier caso, como mínimo, ha de ser positiva y superior a las expectativas de los accionistas”.(19:188)

17. Utilidad por acción

Las utilidades por acción de la empresa son por lo general de interés para el actual o el posible accionista y para la propia administración. Las *utilidades por cada acción* representan la cantidad de unidad monetaria percibida en beneficio de cada certificado en circulación de acciones comunes. Estas utilidades están en estrecha vigilancia por el público inversionista y se consideran como un indicador importante del éxito de una empresa.

En síntesis, esta razón muestra el rendimiento que se obtiene por cada acción que se tenga en la empresa. Es importante señalar que el resultado que obtiene no representa el valor en libros o valor de mercado de las acciones, simplemente muestra la utilidad que obtiene cada acción emitida.

$$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad neta (-) Dividendos preferentes}}{\text{Promedio de acciones comunes en circulación}} = \text{Variable}$$

El *parámetro* de esta razón dependerá de las utilidades que genera la empresa, esto significa que a mayor utilidades mayor beneficio tendrán las acciones. Caso contrario si el valor disminuyera con respecto del año anterior significaría que la empresa está operando con pérdida.

Previo a establecer la utilidad por acción se debe determinar dos elementos que tienen una serie de cálculos, como lo es el dividendo preferencial y el promedio de acciones comunes, el cual se describe a continuación:

- *Cálculo del dividendo preferencial:*
Número de acciones por el valor de la acción por el dividendo preferencial.
- *Cálculo del promedio de acciones en circulación:*

Este procedimiento significa determinar el número de acciones que estuvieron en circulación dentro del período que se está examinando, para el efecto toma el tiempo por mes vencido o anticipado según sea el caso.

d) Razones de actividad

Permiten medir la efectividad con que una empresa está administrando sus activos, y “son empleadas para medir la velocidad con la que varias cuentas se convierten en ventas o efectivo. Existe un número de índices o razones disponibles para medir la rotación de los activos corrientes más importantes, los cuales incluyen los inventarios, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. También puede determinarse la eficacia con la que se usan los activos totales”.(8:50)

El valor ideal de las razones de actividad o de rotación es que sean lo más elevado posible.

18. Rotación de cuentas por cobrar

También se le conoce como *período de cobranza promedio* y determina las veces que se ha recuperado el saldo de cuentas por cobrar durante un año; así también, evalúa la evolución de las políticas de crédito y efectividad de la cobranza con que cuenta la empresa.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \text{3 ó más veces}$$

El *parámetro estándar* deberá ser de 3 ó más veces, tomando en cuenta que dependerá del tipo de mercancías y de las políticas adoptadas por la empresa para la concesión de créditos, condiciones económicas que prevalezcan a la fecha del análisis, complementándose con la comparación del índice establecido para la empresa en particular y el obtenido en otras empresas de similares características.

19. Plazo medio de cobranza

Indica el plazo en días que los clientes deudores de la empresa se toman para pagar sus cuentas, o sea el período durante el cual la empresa dejará de percibir ingresos por concepto de ventas al crédito.

$$\text{Plazo medio de cobranza} = \frac{365 \text{ ó } 360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}} = \text{Días}$$

El resultado de esta razón es en días y un índice menor, indicará que se cobró antes a los clientes, lo cual es deseable para cualquier empresa.

20. Rotación de inventarios

Determina con qué eficiencia la empresa convierte su inventario en ventas, o sea el número de veces que durante el año se realizan inventarios por haberse vendido, transformándose en cuentas por cobrar o efectivo por medio de la venta.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}} = \text{3 ó más veces}$$

El *parámetro estándar* es de 3 ó más veces, tomando en cuenta que si la empresa cuenta con un inventario de rotación lenta, puede deberse a poca o deficiente propaganda, perdiéndose ventas, una sobre-inversión en el inventario, un exceso en la producción u obsolescencia de los productos; el valor de la razón será bajo. Una rotación relativamente alta podría ser debido a que la empresa cuenta con un inventario que vende bien, por consiguiente el valor de la razón será alto.

21. Plazo medio de venta

Señala los días en que el inventario de mercaderías permanece en “stock” (*bodega*); es decir, el tiempo promedio que se tarda la empresa en vender el inventario de producto terminado.

$$\text{Plazo medio de venta} = \frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación del inventario}} = \text{Días}$$

El resultado de esta razón es en días, mide la eficiencia que tiene la empresa en la administración de su inventario.

22. Rotación de cuentas por pagar

También se le conoce como *período de pago promedio* y determina el número de veces que la empresa ha cancelado a los proveedores en el transcurso de un período o sea el número de financiamientos que han otorgado los proveedores en su conjunto a la empresa.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}} = \text{3 ó más veces}$$

Para determinar esta razón se debe considerar el saldo de cuentas y documentos por pagar, el *parámetro estándar* de dicha razón debe ser de 3 ó más veces, que significan los términos de créditos promedio que se le conceden a la empresa.

23. Plazo medio de pago

Indica el plazo en días que la empresa se tarda en pagar a los proveedores o sea el tiempo que está concedido utilizar el crédito de los proveedores.

$$\text{Plazo medio de pago} = \frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de cuentas por pagar}} = \text{Días}$$

“El resultado de esta razón es en días y cuanto mayor sea el valor implica que se tarda más en pagar a los proveedores, con lo que éstos proporcionan más financiamiento y, por tanto, es positivo, aunque se debe distinguir aquella situación que se produce por el retraso en el pago a los proveedores, que es totalmente negativa por la informalidad y desprestigio que ocasiona a la empresa”.(19:120)

24. Rotación del activo total

También se le conoce como *rentabilidad de la inversión* y determina con qué eficiencia la empresa utiliza sus activos para generar ingresos o ventas o sea la contribución de los activos para generar ventas.

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de activo total}} = \text{Variable}$$

Para obtener un resultado de mayor confiabilidad, es conveniente excluir del total del activo, las inversiones a largo plazo, en vista que no contribuyen a las ventas. El resultado de esta razón es variable ya que si la empresa cuenta con activos que no ayudan a generar ventas, entonces el resultado será relativamente bajo. Si la empresa cuenta con activos que ayudan a estimular los ingresos por ventas, entonces el resultado será alto, y por regla general, cuanto más alta sea la rotación de activos totales, tanto más eficiente será la utilización de sus activos.

25. Rotación planta y equipo (Activo no corriente)

Determina el grado de eficiencia con que la empresa maneja la propiedad, planta y equipo respecto a las ventas, o sea en qué proporción participan los activos no corrientes para generar ingresos.

$$\text{Rotación Planta y equipo} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de activo fijo (neto)}} = \text{Variable}$$

El resultado de esta razón es variable ya que si la empresa utiliza adecuadamente sus instalaciones el resultado será mayor. En caso contrario, si la empresa cuenta con activos no corrientes que no participan en el proceso productivo o cuenta con una improductividad de la capacidad instalada el resultado será menor.

26. Rotación de materias primas

En el caso de una empresa manufacturera esta razón determina la cantidad de veces en que es utilizada la materia prima durante el año.

$$\text{Rotación de materias primas} = \frac{\text{Costo materia prima consumida}}{\text{Promedio de inventario de materia prima}} = 3 \text{ veces}$$

“El numerador de esta razón es el *costo de materia prima consumida*, o sea las materias primas que se han utilizado durante el año en el proceso de producción, y se determina sumando el inventario inicial de materias primas a las compras de materias primas que se realizaron en el ejercicio, el total de dicha suma es la materia prima disponible y a este resultado se le resta el inventario final de materia prima”.(22:31) El *parámetro estándar* es de tres veces.

27. Plazo medio de consumo de materia prima

Señala el tiempo que se tarda la empresa en consumir una nueva porción de materia prima, para iniciar un nuevo proceso productivo.

$$\text{Plazo medio de consumo de materia prima} = \frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de materia prima}} = \text{Días}$$

El resultado de esta razón indica la eficiencia, en días, de la utilización de la materia prima, y no es más que el tiempo promedio que se requiere para utilizar la materia prima de acuerdo a las necesidades de la empresa.

28. Rotación de inventario de productos en proceso

Indica el número de veces en que los productos en proceso, se convierten en productos terminados; o sea el número de veces que participaron los productos en proceso en la producción.

$$\text{Rotación de inventario de productos en proceso} = \frac{\text{Costo de producción}}{\text{Promedio de inventario de productos en proceso}} = 3 \text{ veces}$$

El resultado de esta razón determina la eficiencia del departamento de producción en cuanto al número de veces que produce en el año. El *parámetro estándar* de esta razón es de tres veces.

29. Plazo medio de producción

Indica el tiempo que se tarda la empresa en la fabricación de un artículo, o sea cada cuantos días la empresa concluye un proceso productivo.

$$\text{Plazo medio de producción} = \frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de productos en proceso}} = \text{Días}$$

El resultado de esta razón es en días y determina la eficiencia del departamento de producción en cuanto al tiempo para terminar un proceso productivo.

2.5.1.2.2 Razones estándar

También se conocen como *razones medias* y son medidas generales de eficiencia, que permiten determinar las desviaciones de las situaciones reales en base a su comparación ya que una sola razón en si misma es poco significativa, no proporciona un cuadro completo, una razón viene a ser significativa cuando se le compara con algún estándar, que pueden ser: Las razones simples de una misma empresa a distinta fecha o período, o las razones simples a la misma fecha de distintas empresas dedicadas a la misma actividad.

Las *razones estándar o medias* de acuerdo a la naturaleza de la información pueden ser:

a) Razones internas

Son las que se obtienen con datos o razones simples acumuladas de varios años o períodos de experiencia, de la misma empresa, constituyen un medio de control administrativo y se pueden emplear en el control presupuestal y en auditoría interna.

b) Razones externas

Son las que se obtienen con datos o razones simples de años o períodos iguales, de varias empresas similares en estructura financiera y condiciones de operación.

Las razones externas serán significativas entre mayor similitud se encuentre en las empresas, en cuanto a la homogeneidad de los productos fabricados, el tipo de operación, la distribución y unidad de empaque; así como, en la uniformidad de la base de sus cálculos de costos, sus registros contables y la presentación de su información financiera.

Para calcular las razones estándar, es decir, determinar el promedio de una serie de datos de los estados financieros, la base la constituyen las razones simples, ya que es la información primordial con la que se debe contar para aplicar cualquiera de los métodos de cálculo que a continuación se presentan:

- a) Promedio aritmético simple;
- b) Mediana;
- c) Promedio geométrico;
- d) Moda; y,
- e) Promedio armónico.

a) Promedio aritmético simple

Este método de cálculo se establece mediante la sumatoria de los términos o razones simples encontradas, dividido por el número de términos, y se aplica para calcular el valor promedio de cantidades a cada uno de los cuales está asociado un número o peso que lo pondera.

$$\text{Promedio aritmético simple} = \frac{\Gamma \text{ de términos}}{N}$$

b) Mediana

Este método de cálculo es igual al número de términos o razones encontradas más 1 dividido entre 2, y es un valor de posición que divide a una serie de razones en dos partes iguales, cada uno con el 50%.

$$\text{Mediana} = \frac{N + 1}{2}$$

c) Promedio geométrico

Este método de cálculo consiste en multiplicar cada una de los términos o razones encontradas y a este producto se le calcula la raíz “N” que es el número de términos de la serie, o sea determinar la raíz “N” del producto de la serie de datos.

$$\text{Promedio geométrico} = \sqrt[N]{\text{Producto de la serie}}$$

d) Moda

Cuando se dice que algo está de moda es porque se encuentra con más frecuencia que los demás, por lo que este método de cálculo consiste en determinar el término o razón encontrada que se repite con más frecuencia en la serie.

e) Promedio armónico

Este método de cálculo es igual al número de términos o razones encontradas dividido entre la sumatoria del recíproco o inverso de cada razón.

$$\text{Promedio armónico} = \frac{N}{\sum 1/R}$$

2.5.2 Análisis horizontal

El análisis horizontal o dinámico, se refiere a la comparación de los estados financieros en varios años o ejercicios sucesivos, para mostrar el crecimiento o disminución que se han dado en las operaciones de la empresa y sobre los cambios que han ocurrido en su posición financiera para observar si se ha fortalecido o debilitado.

Este tipo de análisis se basa en el estudio de estados financieros históricos y proyectados, lo que proporcionará información sobre el desarrollo y perspectivas de la empresa. Dentro de los métodos más utilizados en el análisis horizontal están el de aumentos y disminuciones, y tendencias.

2.5.2.1 Método de aumentos y disminuciones

“El método de análisis horizontal consiste en la comparación de las cifras homogéneas que presentan los estados financieros correspondientes a diferentes años o períodos. Estas comparaciones se conocen con el nombre de estados financieros comparativos”(28:85), los cuales pueden ser:

- Estado de situación financiera;
- Estado de resultados;
- Estado de variación de la ganancia neta;
- Estado de variación de la ganancia bruta; y,
- Estado de flujo de efectivo.

La base de este método radica en la comparación de estados financieros del mismo género, pero correspondiente a ejercicios diferentes. Para determinar la variación se efectúa una resta horizontal de las cifras del estado financiero actual a las del año anterior o base, cuyo resultado demuestra que existe un aumento o disminución con respecto al período anterior. Para determinar el porcentaje de variación se divide la variación de la partida analizada dentro del saldo de dicha partida analizada del período más antiguo o base, y con ello, obtener el valor de la variación en porcentajes, lo cual se conoce como variación relativa.

Fórmulas para realizar el análisis horizontal mediante el método de aumentos y disminuciones:

$$1. \quad \text{Variación} = \text{Período actual} - \text{Período anterior o base}$$

$$2. \quad \text{Porcentaje de variación} = \frac{\text{Variación de la partida analizada}}{\text{Saldo de partida analizada en el año base}}$$

Los *requisitos* que deben observarse al efectuarse el análisis financiero con este método son:

- Las cifras del año actual deben anotarse en la primera columna;
- La cifra base es la del año más antiguo;
- La variación es positiva cuando el saldo del año actual sea mayor a la del año base; y,
- La variación es negativa cuando el saldo del año actual sea menor a la del año base.

Adicionalmente, es necesario tomar en consideración que las comparaciones pierden su valor si los datos comparados no son el resultado de la aplicación consistente de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's).

Después de la comparación y obtener las variaciones, es necesario analizar las variaciones encontradas con la finalidad de conocer las causas que provocan dichas variaciones y qué áreas o departamentos de la empresa son responsables; así como, establecer si dichas variaciones responden a políticas o situaciones ajenas a la empresa. Algunas de estas causas se resumen como:

- Cambios en la posición financiera de una empresa provocados por los resultados del ejercicio; adquisición de activos o la conversión de un renglón de activo a otro; conversión de un renglón de pasivo a otro; contratación de pasivos o pago de ellos, así como, la emisión o retiro de capital social;
- Cambios en la utilidad bruta en ventas provocado por los cambios en las políticas de venta y el costo de ventas;
- Los cambios en los gastos; y,
- Los cargos y abonos en los resultados debido a operaciones extraordinarias.

2.5.2.2 Método de tendencias

“Este método de análisis horizontal consiste en la aplicación de una técnica denominada “*números índices*” muy usada en estadística para el estudio de fenómenos en marcha. La marcha está constituida por la serie cronológica de valores sucesivos de la misma variable”.(28:63)

Los *números índices* permiten observar con facilidad, a través de números absolutos, los cambios importantes que experimenta una empresa en su situación financiera y los resultados de operación. Debido a que dos o tres conceptos, que en un cuadro estadístico parten de una base común, constituyen el 100% y esto hace que las series sean fácilmente comparables, por lo que es muy importante analizar las tendencias, ya que proporcionan valiosos indicios en cuanto a la probabilidad de que la situación financiera de una empresa mejore o empeore. Por lo que las tendencias expresan lo siguiente:

- Una visión del problema y del futuro de la empresa;
- Los hechos son presentados en forma comparativa;
- Proporciona importante información para normar sus políticas;
- Las tendencias son mostradas con base a resultados reales obtenidos;
- Cambios operados en las políticas administrativas; y,
- Las cifras son fáciles de interpretar.

Sin embargo, al igual que otros métodos de análisis, tiene *limitaciones* que es necesario tomar en consideración para lograr una correcta evaluación de resultados; entre ellas, se encuentran las siguientes:

- Las consecuencias de la elevación en el nivel de precios (baja del poder adquisitivo de la moneda), por lo que no deberán hacerse comparaciones con datos correspondientes a períodos muy antiguos;
- Los cambios constantes en los negocios;
- Las deficiencias en los métodos para reunir y depurar los datos; y,
- El sentido de las tendencias es el resultado de un conjunto de factores, cuya influencia puede ser contradictoria; etc.

Para aplicar este método de análisis horizontal es necesario que los estados financieros se encuentren formulados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, aplicadas en forma consistente.

“El cálculo de las tendencias se determina seleccionando un año base y a cada partida de ese año se le asigna un valor del 100%. Posteriormente se calculan los porcentajes que corresponden a dichas partidas en los años posteriores al año base. Para calcular los porcentajes, los saldos de las partidas de los años posteriores se dividen dentro del saldo de la partida del año base”.(3:47)
Para encontrar el porcentaje de los años posteriores en el método de tendencias se aplica la siguiente fórmula:

$$\begin{aligned} \text{Año base} &= \text{Cada partida se le asigna un valor del 100\%} \\ \text{\% años} &= \frac{\text{Saldo de partidas años posteriores}}{\text{Saldo de partida año base}} \\ \text{posteriores} & \end{aligned}$$

La verdadera utilidad de este método radica en la comparación entre tendencias, de hecho, que estén ligadas entre sí y que por lo tanto exista una influencia mutua entre las mismas, el estudio de la tendencia en un solo valor carece de importancia. El complemento indispensable, en el cálculo e interpretación del método de tendencia radica en su presentación en cuadros comparativos que permitan una fácil comprensión de sus resultados, por lo que se acostumbra obtener la tendencia de las cifras de dos conceptos de los estados financieros que tengan dependencia como lo son, por ejemplo:

- Activo circulante y pasivo circulante;
- Capital de trabajo y pasivo a corto plazo;
- Ventas netas y promedio de cuentas por cobrar; y,
- Costos de ventas y promedio de inventarios.

Si una vez concluido el estudio de las principales razones de un negocio, muestra que la tendencia es a desviarse cada vez más en sentido negativo, de la que se considera razonable, el analista puede concluir que al menos una de las siguientes condiciones existan:

- La dirección no ha sido capaz de conocer el problema;

- La dirección no tiene el poder o los recursos para corregir la situación;
- La dirección no cuenta con personal capacitado para ejecutar sus indicaciones; y,
- Las condiciones externas, fuera del alcance de la dirección, hacen que las medida tomadas no puedan ser efectivas.

Si por el contrario la tendencia refleja mejoras importantes que antes señalaban anomalías, cualquier desviación actual debe contemplarse con mayor tranquilidad.

2.5.3 Punto de equilibrio

También se conoce como: *Punto neutro, punto de crisis, punto de empate, punto muerto o umbral de rentabilidad* y permite conocer y determinar con la mayor precisión posible, el número de unidades mínimas producidas y vendidas necesarias para cubrir únicamente todos sus gastos, o sea aquella cifra de ventas en que la empresa ni pierde ni gana.

Evidentemente, es muy importante saber dónde está su punto de equilibrio, pues si no vende por encima de él es seguro que tendrá pérdidas y, en la medida en que venda por encima de él, tendrá beneficios.

El punto de equilibrio es útil para representar y facilitar el estudio de las diversas alternativas que debe plantearse la administración de una empresa, antes de haber modificación alguna en las condiciones operantes, con el objeto de seleccionar la alternativa más conveniente para el negocio y decidir por qué y cómo debe ejecutarse.

2.5.3.1 Objetivos del punto de equilibrio

Entre los principales objetivos se encuentran los siguientes:

- Determinar el momento en que los ingresos son iguales a los costos y gastos;
- Medir la eficiencia de operación y controlar el cumplimiento de cifras presupuestadas, mediante la comparación con las cifras reales para normar correctamente los programas de ejecución y las políticas administrativas; y,
- Es de gran importancia por que facilita el análisis, planeación y control de los resultados de la empresa.

2.5.3.2 Elementos que intervienen en el cálculo del punto de equilibrio

Los conceptos que se manejan y, por lo tanto, se deben tener claros para calcular el punto de equilibrio son:

- *Cifra de ventas*: Es el importe de las ventas;
- *Costos fijos*: Son aquellos que tendrá la empresa independientemente de que venda o no, y de la cantidad que venda o sea que permanecen estáticos en su monto durante un período determinado;
- *Costos variables*: Son aquellos que están en función de las ventas o sea que aumenta o disminuyen, según sea el volumen de producción o en la venta;
- *Costos semivARIABLES*: Son aquellos que tienen un componente fijo y otro variable que se modifica en función de los niveles de ingresos, ventas o producción de la empresa; y,
- *Unidades vendidas*: Es la cantidad que se vende. Si se expresa en unidades de producto, será la cantidad de productos vendidos. Si se expresa en unidades monetarias, coincidirá con el importe de las ventas.

También se deben conocer otros términos para calcular el punto de equilibrio como los siguientes:

- *Ganancia marginal o contribución*: También se conoce como contribución marginal y representa el exceso de ventas (dinero) sobre los gastos variables y representa las ventas disponibles para cubrir los gastos fijos y producir utilidades;
- *Porcentaje de ganancia marginal*: También se conoce como ganancia volumen y se refiere al porcentaje de participación de utilidad en valores respecto de las ventas, después de restar los costos directos de fabricación. El porcentaje de ganancia marginal o ganancia volumen se establece mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Ganancia Marginal} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} = \% \text{ GM}$$

El resultado de la aplicación de esta fórmula significa que por cada quetzal de ventas se obtiene “X” centavos de utilidad, los que están destinados a cubrir los gastos fijos.

- *Margen de ganancia*: Es la cifra en quetzales en la cual las ventas netas presupuestadas o reales, exceden al volumen de ventas necesarias para cubrir los costos y gastos fijos.

2.5.3.3 Cálculo del punto de equilibrio

Existen *tres procedimientos* para establecer el punto de equilibrio, de uno o varios productos:

1. Punto de equilibrio en valores;
2. Punto de equilibrio en unidades; y,
3. Punto de equilibrio mediante una gráfica.

1. Punto de equilibrio en valores

Indica el monto de ventas en quetzales, necesarias en la que no se obtienen pérdidas ni ganancias. Se establece mediante las siguientes fórmulas:

$$\text{P.E.Q.} = \frac{GF}{1 - \frac{GV}{V}} \quad \text{P.E.Q.} = \frac{GF}{\% \text{ de Ganancia}}$$

2. Punto de equilibrio en unidades

Indica el número de unidades que la empresa debe vender para no obtener pérdidas ni ganancias. Se establece mediante las siguientes fórmulas:

$$\text{P.E.U.} = \frac{GF}{PV - GV} \quad \text{P.E.U.} = \frac{PEQ}{PV}$$

En donde:

P.E.Q. = Punto de equilibrio en valores

P.E.U. = Punto de equilibrio en unidades

GF = Gastos fijos

GV = Gastos variables

- P V = Precio de venta
 V = Importe de las ventas

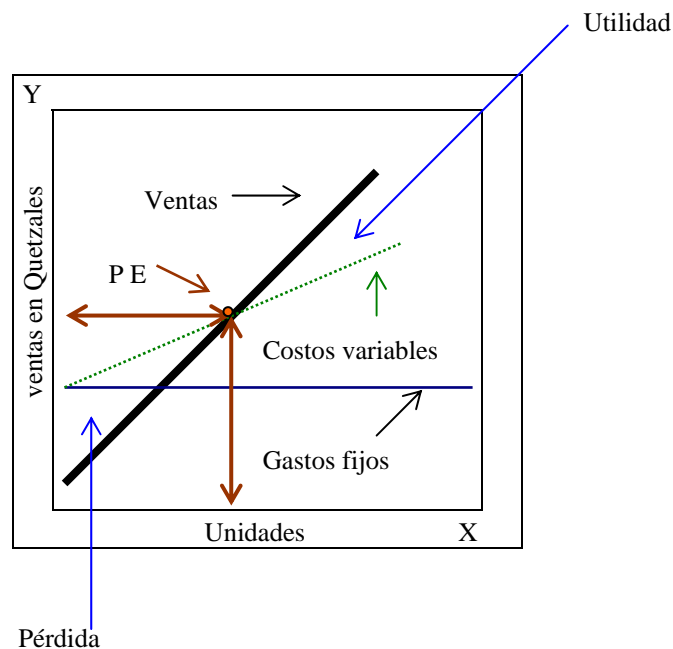
3. Punto de equilibrio en gráfica

El punto de equilibrio se puede calcular gráficamente, y consiste en representar mediante un cuadrante de coordenadas cartesianas los tres elementos del punto de equilibrio como lo son: las ventas, gastos variables y los gastos fijos.

La gráfica se traza de la manera siguiente:

- La línea Y o eje vertical indica el importe de las ventas.
- La línea X o eje horizontal indica las unidades vendidas.
- Se trazan las diferentes líneas que representan los elementos del punto de equilibrio:
 1. La línea de los gastos fijos;
 2. La línea de los gastos variables; y,
 3. La línea de las ventas.
- La diferencia entre la línea del total de gastos y la de ventas es la utilidad.
- El punto de equilibrio en la gráfica es donde se une la línea del costo con la de ventas.

Gráfica general del punto de equilibrio



2.5.4 Control presupuestal

El concepto de control presupuestal o la *técnica de control presupuestal*, es más amplia que el de presupuesto, pues comprende un cuidadoso análisis, planeación y dominio de todas las funciones y operaciones de la empresa y permite la integración armoniosa de las diferentes actividades de una empresa, ya que consiste en el conjunto de procedimientos y recursos que usados con pericia y habilidad, sirven a la administración para planear, coordinar y controlar, por medio de presupuestos, pronósticos y planes de acción, todas las funciones y operaciones de la empresa, que tienen efectos económicos y financieros con el fin de establecer metas y responsabilidades, promover y lograr eficiencia operativa y facilitar la evaluación, o sea obtener el máximo rendimiento con el mínimo esfuerzo.

“La ubicación del control presupuestal dentro de la empresa se puede presentar desde *tres puntos de vista*:

1. El control presupuestal como uno de los elementos del sistema de control interno, el cual forma parte de la organización o sea la fase constructiva de la administración y ésta a su vez como la actividad de dirigir, controlar, coordinar y supervisar las funciones y operaciones de la empresa, para lograr los objetivos fijados;
2. El control presupuestal considera que, en todas y cada una de las etapas o funciones administrativas de la empresa deben utilizarse presupuestos; y,
3. El control presupuestal dentro del campo de las finanzas”.(20:16)

Este valioso instrumento puede ser ventajosamente aprovechado por el analista de estados financieros, quien, a través del estudio de las variaciones, puede adquirir una imagen completa de las operaciones y problemas de la empresa en el período sujeto a estudio. Con frecuencia estas variaciones indican errores o irregularidades de significación, que en otras circunstancias serían difíciles de detectar.

Dentro de las *características del control presupuestal* se pueden mencionar las siguientes:

- a) Por su naturaleza debe considerarse como una técnica, porque enfoca sus métodos y procedimientos a la obtención de lo utilitario, a diferencia de la ciencia que pretende la

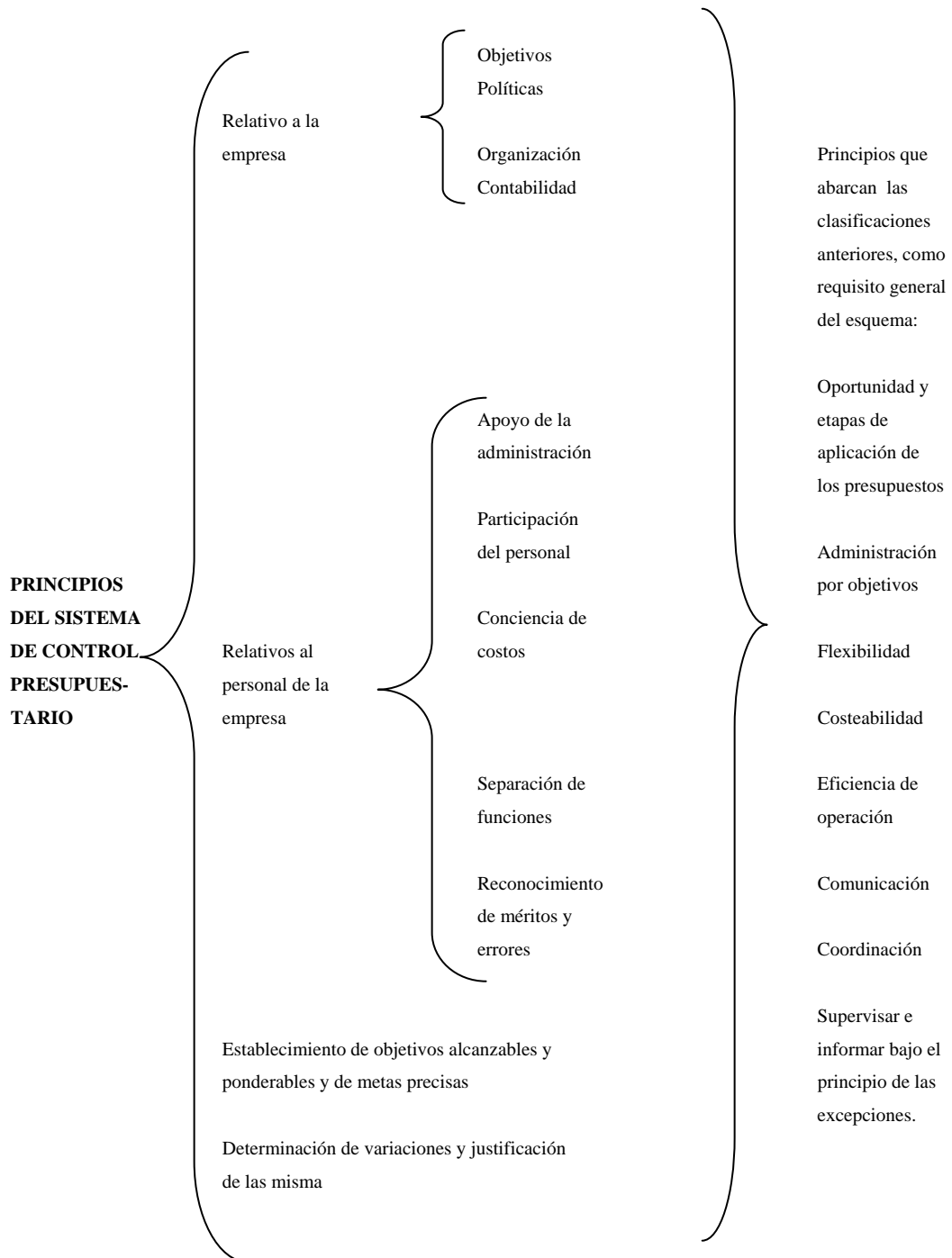
certeza o la verdad; desde el punto de vista de sus bases y los recursos que utiliza, debe considerarse como un sistema;

- b) Sus objetivos deben estar claramente definidos;
- c) Debe constituir un medio de coordinación, medición, control y evaluación de las transacciones de la empresa y su eficiencia;
- d) Debe establecerse en forma integral como un todo armónico y referirse estrictamente al conjunto de presupuestos que contribuyan al logro de los objetivos de la empresa; y,
- e) Para que pueda concluirse que es adecuado, debe ser costeable.

La *importancia del control presupuestal* depende en alguna forma de la magnitud de la empresa, de la etapa de evolución en que se encuentre y de los recursos disponibles, la misma podría enmarcarse como sigue:

- a) Los presupuestos debieran intervenir en todas las operaciones de la empresa, desde su planeación hasta la consumación de las mismas, sirviendo como base, para medirlas;
- b) Permite definir las políticas a seguir;
- c) Facilita la toma de decisiones; además que las mismas, estarían basadas en estudios previos y en conclusiones definidas y razonadas;
- d) Contribuye a la solución de problemas en forma anticipada y evita riesgos y contingencias que puedan originar pérdidas o gastos innecesarios; y,
- e) Facilita una vigilancia efectiva de cada una de las funciones y actividades de la empresa y su personal.

“Los principios específicos o particulares del control presupuestario se sintetizan y jerarquizan como sigue”(20:18):



2.5.5 Diferencia en valores absolutos

“En el caso del balance, ha de realizarse previamente una ordenación de los elementos que integran el activo y el pasivo. Una vez efectuada esta ordenación, se aplica el método, que consiste en restar a cada masa del activo su correspondiente masa del pasivo.

Con ello se determinará si existe o no-equilibrio financiero, al comparar los elementos que componen las masas citadas; si el activo corriente es mayor o igual que el pasivo corriente, y si el activo no corriente (fijo) es menor o igual que el patrimonio; entonces existe un equilibrio financiero.

Los recursos propios y ajenos (exigible a largo plazo) financian el activo fijo (no corriente) y una parte del activo corriente, que por ser permanencia tienen también el carácter de inmovilizado, ya que no se puede prescindir de él sin afectar el desarrollo de la actividad empresarial. Por otro lado, los recursos ajenos (exigibles a corto plazo) financian la otra porción del activo corriente”.(22:39)

2.6 Cash flow y autofinanciación

2.6.1 Cash flow

El término que proviene de cash flow cuya traducción es “*flujo de caja*”, puede definirse como: “los movimientos internos de fuentes y empleos de dinero durante un periodo determinado”.(4:112)

Los *objetivos básicos* de efectuar un flujo de caja son los siguientes:

- Determinar los sobrantes o faltantes de dinero de un periodo, con objeto de, en su caso, invertir los sobrantes o solicitar financiamiento por los faltantes.

- Identificar el comportamiento de los flujos de dinero por entradas y salidas o financiamiento en periodos cortos, mediante la implementación de un control permanente sobre los mismos.

- Evaluar la política de cobros y pagos y, en su caso, sugerir a la dirección corregirlas con base en el resultado final del flujo de caja.
- Analizar las inversiones efectuadas con los sobrantes de efectivo en títulos o valores negociables, que permitan, por lo menos, conservar el poder adquisitivo del dinero y que no haya sub o sobre inversión de los fondos disponibles.

El *flujo de caja* es un instrumento al que pueden recurrir las empresas para lograr las metas de liquidez trazadas por la gerencia, para definir la política de las inversiones temporales, predecir la consecución de recursos de financiamiento y realizar la valuación de empresas.

Una sincronización adecuada de los flujos de efectivo evitará la tenencia de fondos excesivos, los cuales pueden orientarse hacia alternativas de inversión temporal que reporten beneficios financieros adicionales. Además, el apropiado planeamiento de las entradas y salidas de efectivo minimizará las posibilidades de incurrir en saldos negativos o en disponibilidades monetarias inferiores al mínimo fijado, ya que esto compromete la capacidad de pago, propicia la pérdida de descuentos ofrecidos por los proveedores, estimula la cancelación de intereses de mora a las entidades prestamistas y afecta negativamente a la estructura de costos y, por ende, los márgenes de utilidad. En consecuencia, la posesión de fondos innecesarios afecta la rotación de la inversión, la escasez de fondos influencia los márgenes de utilidad y, en ambos casos, el rendimiento experimenta deterioro.

Existen *dos tipos de flujos de caja*: flujo de caja económico y flujo de caja financiero.

a) Flujo de caja financiero

“Es la diferencia entre cobros y pagos referida a un determinado período. También recibe la denominación de flujo de tesorería”.(19:410)

Dentro de este flujo de caja existe todo el dinero de disposición inmediata; es decir, no sólo el depositado en la caja de la empresa, sino el disponible en cuentas corrientes a la vista, en los

bancos y ciertos derechos recuperables en el periodo corriente, como podrían ser los saldos de clientes.

b) Flujo de caja económico

Es la suma del beneficio y aquellos gastos que no suponen desembolsos tales como las amortizaciones y ciertas provisiones. Informa de los recursos generados por la empresa.

“Es la renta neta de una empresa más amortizaciones, mermas, provisiones y dotaciones para reservas, que constituyen deducciones contables no pagadas, de hecho por caja. El conocimiento de todos estos factores permite hacerse una idea bastante buena de la capacidad de una empresa para pagar dividendos”.(24:191)

2.6.2 Autofinanciación

“La autofinanciación, está integrada por los recursos invertidos en la empresa generados por ella misma, es una de las claves para la buena marcha de cualquier empresa.

La capacidad de autofinanciación viene dada por la suma del beneficio neto y las amortizaciones (flujo de caja) y por la política de distribución del beneficio que sigue la empresa. La autofinanciación es la del flujo de caja que se reinvierte en la propia empresa. Cuanto mayor sea la autofinanciación significa que la empresa tiene una independencia financiera respecto a terceros (propietarios, acreedores, bancos, etc.)”.(19:199)

En esta parte del análisis es importante evaluar la política de distribución de beneficios que ha realizado la empresa en los últimos años; así como, comprobar la coherencia del reparto de dividendos y de la dotación de reservas en relación con la situación de la empresa. Por ejemplo, en períodos en que la empresa está creciendo y efectuando inversiones importantes parece razonable repartir pocos dividendos.

2.7 Apalancamiento

“El apalancamiento resulta del uso de los activos de costo fijo o fondos, a fin de incrementar los rendimientos de los propietarios de la empresa. Dicho en otras palabras se presenta el

apalancamiento cada vez que una empresa tiene costos fijos a los que debe hacer frente, sin tomar en consideración el volumen”.(27:173)

El *objetivo principal del apalancamiento*, es medir los fondos aportados por los propietarios en comparación con el financiamiento aportado por los acreedores de la empresa, tienen varias implicaciones:

- a) Los acreedores prefieren que el capital propio, o sea los fondos aportados por los accionistas, proporcionen un margen de seguridad. Si sólo han aportado una pequeña porción de todo el financiamiento, son los acreedores los que corren principalmente con los riesgos de la empresa.
- b) Al recaudar fondos a través de endeudamiento, los accionistas se benefician al conservar el control de la empresa haciendo una inversión limitada.
- c) Si la empresa obtiene más sobre fondos prestados que lo que paga en intereses, el rendimiento que obtienen los propietarios es mayor.

Las empresas que tienen bajas razones de apalancamiento corren menos riesgo de perder cuando la economía es negativa, pero también tienen rendimientos esperados más bajos cuando la economía está en auge. A la inversa, las empresas que tienen razones altas de apalancamiento corren el riesgo de sufrir pérdidas significativas, pero a la vez tienen la posibilidad de obtener utilidades altas. Las perspectivas de tener altos rendimientos es muy deseable, pero los inversionistas no desean un grado mayor de riesgo. Las decisiones inherentes al uso del apalancamiento, por consiguiente, deben balancear sus rendimientos contra sus mayores riesgos esperados.

En la práctica, el apalancamiento puede interpretarse en dos formas. Uno de ellos examina las razones en el balance y determina el grado en que los fondos prestados han sido usados para financiar la empresa. El otro mide los riesgos de la deuda mediante razones en el estado de resultados para determinar el número de veces que los cargos fijos son cubiertos por las

utilidades de las operaciones. Enlazándolos se complementan y la mayoría de analistas examina ambas razones de apalancamiento.

2.7.1 Apalancamiento operativo

“El apalancamiento operativo describe la relación entre el ingreso por ventas y las utilidades antes de intereses e impuestos”.(9:122)

Es la capacidad que tiene la empresa de utilizar los costos de operación fijos, con el objeto de incrementar al máximo los efectos de los cambios en los ingresos o ventas, sobre las utilidades, previo a deducirles gastos financieros, e impuestos. Esto quiere decir que el apalancamiento operativo es la relación existente entre los ingresos obtenidos a través de las ventas de una empresa y las utilidades antes de gastos financieros, e impuestos.

2.7.1.1 Grado de apalancamiento operativo

Se origina como consecuencia de un cambio porcentual en las utilidades, antes de gastos financieros, ocasionado por un cambio en el porcentaje de fluctuación en las ventas, que es mayor que el cambio en el porcentaje de las mismas, cuando el grado de apalancamiento es mayor que la unidad, existe apalancamiento operativo, entre más alto sea el nivel resultante de aplicar mayor será el grado de apalancamiento.

2.7.2 Apalancamiento financiero

“El apalancamiento financiero es la capacidad de utilización de los cargos financieros fijos a fin de incrementar los efectos de los cambios en las utilidades antes de intereses e impuestos, sobre las utilidades por acción”.(9:135)

El apalancamiento financiero es la relación entre el pasivo exigible y los fondos propios en la estructura financiera de la empresa. Una relación alta indica un apalancamiento fuerte, y aumenta la rentabilidad sobre los capitales propios, siempre que la rentabilidad de la empresa sea superior al coste de los recursos ajenos.

El crédito que se deriva de las operaciones comerciales, los gastos acumulados y los fondos que generan las operaciones, es el nivel de las ventas y de los gastos el que determina cada una de estas fuentes de recursos. Además de estos conceptos inherentes a la actividad de la empresa, también se pueden apoyar en el endeudamiento a largo plazo, en la emisión de acciones para la obtención de capital permanente, a efecto de determinar cual de estas fuentes, y que combinación de las mismas es la mejor, es como se debe entender el principio del apalancamiento financiero.

Este se define como el efecto que tiene los valores mobiliarios o títulos de créditos como las deudas y acciones, en el nivel de la utilidad por acción.

El *apalancamiento financiero se puede clasificar* de la forma siguiente: positivo, negativo, neutro, dinámico y estático.

a) Apalancamiento financiero positivo

Es el que se da cuando la obtención de fondos provenientes de préstamos es productivo, esto quiere decir que cuando la tasa de rendimiento que se alcanza sobre los activos de la empresa es mayor a la tasa de interés que se paga por los fondos obtenidos en los préstamos.

b) Apalancamiento financiero negativo

Se da cuando los fondos obtenidos de préstamos son improductivos, lo que ocasiona que la tasa de rendimiento sea menor a la tasa de interés que se paga por los fondos obtenidos en los préstamos.

c) Apalancamiento financiero neutro

Es aquel que ocurre cuando la tasa de rendimiento que se alcanza sobre los activos de la empresa, es igual a la tasa de interés que se paga por los fondos obtenidos en los préstamos.

d) Apalancamiento financiero dinámico

Es el grado de apalancamiento que se determina en base a los rubros del estado de resultados.

e) Apalancamiento financiero estático

Es el grado de apalancamiento que se determina en base a los rubros del balance general

2.7.2.1 Grado de apalancamiento financiero

Se obtiene al determinar el porcentaje de las utilidades por acción, contra el cambio dado en porcentaje en las utilidades antes de gastos financieros e impuestos, también conocida como utilidad en operación, siempre que el resultado sea mayor que la unidad, representa que existe apalancamiento financiero; es importante aclarar que este procedimiento es aplicable únicamente cuando el nivel base de las utilidades antes de gastos financieros e impuestos se mantiene constante, ya que la finalidad es comparar el apalancamiento asociado a diferentes niveles de costos financieros fijos.

CAPÍTULO III

PLANEACIÓN DE LA AUDITORÍA

3.1 Generalidades

3.1.1 Definición de planeación

Dentro de la ciencia administrativa, el planeamiento es pieza fundamental para lograr los fines y objetivos deseados. Planear supone la selección y relación de hechos para establecer un curso de acción por seguir y calcular el tiempo, la energía y los insumos necesarios que se han de utilizar para llegar a la meta prevista.

En el desarrollo de una auditoría, la *planeación del trabajo de auditoría*, además de cumplir con una norma de auditoría, es de vital importancia para orientar la conducción del examen y dirigir hacia un mismo fin la labor conjunta de los componentes del equipo de auditoría.

La Norma de Auditoría No.1 emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores describe tres normas relativas a la ejecución del trabajo, la segunda establece que el auditor “deberá hacer una oportuna planeación del trabajo y ejercer una adecuada supervisión de los auxiliares de auditoría”; por lo que las labores de auditoría se deberán planear adecuadamente desde la formulación del programa de trabajo hasta la redacción del informe final, incluyendo antecedentes e información por recopilar, el desarrollo de cuestionarios, la distribución de labores entre integrantes del equipo de auditoría, el diseño de papeles de trabajo, las técnicas y procedimientos por aplicar en la ejecución del examen y la comunicación de resultados a los directivos de la empresa o área auditada. Asimismo, el jefe de la unidad de auditoría debe establecer un nivel de supervisión permanente y adecuado para revisar el trabajo encomendado a los integrantes del equipo de auditoría.

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación), emitida por el Comité Internacional de Prácticas de Auditoría, define la planeación como “el desarrollo de una

estrategia general y un enfoque detallado para la naturaleza, oportunidad y alcance esperados de la auditoría. El auditor planea desempeñar la auditoría en manera eficiente y oportuna”.

De acuerdo a la Norma de Auditoría No.3 emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (Planeación y Supervisión de la Auditoría) define la planeación como “el proceso de identificar lo que debe hacerse, por quién y cuándo, por lo tanto, debe de completarse antes de iniciar el trabajo de campo; sin embargo, puede modificarse de acuerdo a circunstancias no previstas durante el proceso de la realización de las pruebas”.

“El proceso de planificación abarca actividades que van desde las disposiciones iniciales para tener acceso a la información necesaria hasta los procedimientos que se han de seguir al examinar tal información, e incluye la planificación del número y capacidad del personal necesario para realizar la auditoría. La naturaleza, distribución temporal y alcance de los procedimientos de planificación del auditor, varían según el tamaño y complejidad de la empresa bajo auditoría, de su experiencia en la misma y de su conocimiento en el negocio de la empresa”.(5:306)

Cualquier tipo de auditoría que se realice requiere una adecuada planeación para así alcanzar sus objetivos eficientemente. La planeación se ha caracterizado por el desarrollo de una estrategia global para obtener la conducta y el alcance esperados de una auditoría. El proceso de planeación abarca actividades que van desde las disposiciones iniciales para tener acceso a la información necesaria hasta los procedimientos que se han de seguir al examinar tal información, e incluye la planificación del número y capacidad del personal necesario para realizar la auditoría.

El *grado de planeación* variará de acuerdo a las características específicas del cliente como lo son: el tamaño de la empresa, la complejidad de la auditoría y la experiencia del auditor con la empresa y conocimiento del negocio. Por lo tanto, un punto de partida esencial dentro del proceso de auditoría consiste en llegar a comprender perfectamente bien el negocio del cliente, la industria dentro de la cual opera, y sus políticas y procedimientos contables. Dentro de la

auditoría inicial de un cliente, podrá ser necesario un gran esfuerzo para adquirir estos conocimientos; en un trabajo de auditoría recurrente, bastará averiguar cambios habidos durante el año actual, es por eso que se debe tener presente que la planeación de la auditoría no puede ser cerrada sino que debe entenderse como en proceso abierto que permita con la flexibilidad adecuada ir introduciendo todas aquellas modificaciones que las circunstancias requieran, para ajustar la revisión a las condiciones prevalecientes. No debe suponerse que no pueden realizarse, aunque no se hayan previsto inicialmente, todos los procedimientos o pruebas de auditoría que conduzcan al auditor a la emisión de un juicio profesional acertado.

Uno de los aspectos importantes de la planeación de una auditoría de estados financieros en una empresa, es el desarrollo del *programa de auditoría* que debe detallar, lo que se debe hacer, para obtener la información necesaria para realizar el trabajo y preparar un buen informe, mediante la determinación del ente y rubro por auditar; el alcance y objetivos de la revisión; la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos que se aplicarán; el personal que debe intervenir en el trabajo; y el tiempo estimado para cubrir o realizar cada fase de la auditoría. Este programa de trabajo deberá revisarse durante la auditoría y, en caso necesario, deberá ser modificado.

3.1.2 Importancia de la planeación

La importancia de la planeación en una auditoría de estados financieros de una determinada empresa, radica en que permite que el trabajo de auditoría se realice de manera efectiva y eficiente, para que el proceso no resulte demasiado costoso para el cliente, ya que es una guía para el auditor independiente en el desarrollo de su trabajo, en virtud que permite determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría que el auditor debe realizar para obtener la evidencia comprobatoria suficiente y competente, para que luego se realicen las conclusiones sobre esta evidencia, y se opine sobre la razonabilidad de los estados financieros, registros y operaciones de la empresa.

Según la Norma de Auditoría No.1, emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores, en sus normas de ejecución del trabajo, indica que todo trabajo de auditoría debe planearse y supervisarse adecuadamente, siendo esto fundamental para la

realización del mismo en forma eficiente, identificando los objetivos de la auditoría y los métodos y procedimientos para alcanzarlos.

Derivado de lo expuesto, se puede decir que la *planeación es importante* porque:

- a) Asegura que los resultados corresponden a los objetivos planificados;
- b) Permite coordinar otros trabajos que se efectúen en ese mismo nivel;
- c) Facilita el control y la evaluación con base en parámetros establecidos; y,
- d) Es un medio para la ejecución oportuna de las actividades programadas.

3.1.3 Objetivos de la planeación

La planeación de la auditoría debe desarrollar los siguientes objetivos:

a) Generales

- *Proporciona una guía de cómo realizar la auditoría*

Para ser utilizado como una guía, el plan debe resumir brevemente lo que el auditor considera hallazgos dignos de ser mencionados, debe identificar la información a obtener y descubrir los caminos para obtener y analizar esa información. Es necesario para el auditor asegurarse de que obtendrá la información de cada elemento de un hallazgo por medio de su plan; cometer un error en la planeación puede dar como resultado obtener información innecesaria o, lo que es peor, la pérdida de información necesaria para redactar el informe.

- *Facilita el control sobre su realización*

Para que cumpla con sus funciones de control, el plan debe de contener: las ubicaciones físicas designadas para llevar a cabo el trabajo, la cantidad de personal necesario, cronograma de las actividades significativas, el costo estimado total y describir las tareas específicas a realizar y quien las llevará a cabo.

b) Específicos

- Para que el auditor pueda asegurarse de que se presta una atención adecuada a las áreas importantes de la auditoría, de que se puede identificar los problemas potenciales y de que se complete el trabajo en forma expedita.
- Describir el alcance y conducción esperados de la auditoría, para lo cual el auditor debería desarrollar y documentar un plan global de auditoría. Es importante mencionar que la forma y contenido del plan global de auditoría varía de acuerdo al tamaño de la empresa, a la complejidad de la auditoría y a la metodología y tecnología específicas usadas por el auditor; Además, el registro del plan global de auditoría necesitará estar suficientemente detallado para guiar el desarrollo del programa de auditoría.
- Determinar el grado de la planeación, tomando en cuenta el tamaño de la entidad, la complejidad de la auditoría y la experiencia del auditor con la entidad y conocimiento del negocio.
- Identificar los eventos, transacciones y prácticas que puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros, en la planeación esta actividad se lleva a cabo al adquirir el conocimiento del negocio por parte del auditor.
- Con el objeto de mejorar la efectividad y eficiencia de la auditoría y para lograr una mejor coordinación de los procedimientos de la auditoría con el trabajo de los empleados de la entidad; el auditor puede considerar el discutir elementos del plan global de auditoría y ciertos procedimientos de auditoría con el comité de auditoría, administración y personal de la entidad.

3.1.4 Actividades de la planeación

“Para una buena planeación de auditoría, se debe tener en cuenta lo siguiente:

- Determinar con precisión los objetivos de la auditoría que se va a practicar;
- Determinar el número de personas que conformarán el equipo de auditoría;

- Preparar oportunamente los cuestionarios de evaluación de control interno;
- Determinar la extensión que se va dar a las pruebas;
- Determinar la oportunidad de aplicación de las pruebas;
- Considerar el uso de un especialista;
- Preparar los programas de auditoría teniendo en cuenta los procedimientos por aplicar según las circunstancias;
- Determinar los papeles de trabajo en los que se van a registrar las pruebas;
- Establecer el tiempo que demandará la labor de auditoría; y,
- Considerar cualquier otro aspecto que el auditor requiera conocer antes de iniciar el trabajo de campo”.(6:104)

3.1.5 Ventajas de la planeación

Una adecuada planeación ofrece las siguientes ventajas:

- Conocer la situación financiera y económica de la empresa, para brindarle al cliente un trabajo de auditoría en el cual quede satisfecho;
- Permite al auditor familiarizarse con la organización o área bajo examen, para poder identificar el tipo de trabajo de auditoría a desarrollar;
- Maximiza el uso de tiempo disponible y así realizar una auditoría con la máxima eficacia y prontitud; y,
- Evita la ejecución de labores de auditoría innecesarias o duplicadas ya que permite una eficiente programación del trabajo a realizar, asignando el mismo personal de auditoría que tenga la experiencia necesaria y los conocimientos acerca de la empresa.

3.2 Plan global de auditoría

Para realizar una adecuada planeación, hay que desarrollar y documentar una serie de pasos previos en un plan global de auditoría, para obtener el curso y alcance esperados de una auditoría de estados financieros, de acuerdo con su finalidad o su propósito, el proceso de planeación comienza con actividades que van desde las disposiciones iniciales para tener acceso a la información necesaria hasta los procedimientos que se han de seguir al examinar tal información; así como, la planeación del número y capacidad del personal necesario para

realizar la auditoría. La naturaleza, distribución temporal y alcance de los procedimientos de planeación se establecen de acuerdo al tamaño de la empresa y complejidad de la misma, basándose en experiencias anteriores de auditorías en empresas similares.

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación) “el auditor deberá desarrollar y documentar un plan global de auditoría describiendo el alcance y conducción esperados del trabajo a desarrollar. Mientras que el registro del plan global de auditoría necesitará estar suficientemente detallado para guiar el desarrollo del programa, su forma y contenido precisos variarán de acuerdo al tamaño de la empresa, a la complejidad de la auditoría y a la metodología y tecnología específicas usadas por el auditor.

Los asuntos que tendrá que considerar al desarrollar el plan global de auditoría, incluyen:

- Conocimiento del negocio;
- Comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno;
- Riesgo e importancia relativa;
- Naturaleza, tiempos y alcance de los procedimientos;
- Coordinación, dirección, supervisión y revisión; y,
- Otros asuntos”.

3.2.1 Comprensión del negocio del cliente y el medio en que opera

Antes de efectuar una auditoría, generalmente uno de los primeros pasos, el auditor debe obtener del conocimiento adecuado del negocio del cliente.

Cuando se efectúa la planeación de una auditoría, es importante conocer las características y todo lo relacionado con transacciones, sucesos y prácticas de la empresa, que pueden tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que ayudarán a determinar el alcance y oportunidad que se le dará a los procedimientos de auditoría; así como, todos los riesgos que afecten a la empresa, siendo imprescindible conocer el negocio del cliente, pudiéndose desarrollar observaciones valiosas.

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación) los asuntos que debe considerar el auditor para obtener el conocimiento del negocio son los siguientes:

- “Factores económicos generales y condiciones de la industria que afectan al negocio de la entidad;
- Características importantes de la entidad, su negocio, su desempeño financiero y sus requerimientos para informar incluyendo cambios desde la fecha de la anterior auditoría; y,
- El nivel general de competencia de la administración”.

La comprensión de la empresa significa que se reconocen sus necesidades y objetivos, debiéndose considerar lo siguiente:

a) Organización, estructura y financiamiento

- Se debe conocer la estructura organizacional y de capital;
- Los miembros del consejo de administración;
- Personal clave en la empresa;
- Los accionistas de la empresa;
- Las fuentes y métodos de financiamiento (externo o interno); y,
- Objetivos, filosofía y los planes estratégicos de la administración.

b) Naturaleza del negocio y el mercado en el cual opera

- Se debe conocer cuales son sus principales productos o servicios y mercados importantes;
- Si son productos permanentes o estacionales y cuales son las épocas de distribución más fuertes;
- Sus principales clientes y contratos importantes contraídos;
- Sus principales competidores y qué proporción del mercado ocupa;
- Sus principales proveedores;
- La locación de bodegas y oficinas;
- Condiciones adversas (demanda baja, capacidad en exceso, seria competencia de precios);

- Riesgo del negocio (alta tecnología, alta moda, facilidad de entrada para la competencia);
- Operaciones en reducción o en expansión;
- Principales proveedores de bienes y servicios;
- Manejo de inventarios (locación y cantidad); y,
- Estructura de deuda, incluyendo convenios y restricciones.

c) Administración de operaciones

- El sistema de información gerencial que tiene la empresa;
- La realización de pronósticos y presupuestos y con qué frecuencia se realizan las ejecuciones presupuestarias, para determinar variaciones significativas con lo real;
- La elaboración de informes especiales a la gerencia o junta directiva;
- Número de empleados de la empresa;
- Existencia de sindicatos;
- Políticas de indemnización;
- Si se ha realizado publicidad reciente;
- Si existe auditoría interna y cual es la capacidad de ésta en las operaciones de la empresa; y,
- Si han habido cambios en la legislación tributaria que la afecten y si existen objetivos estratégicos.

d) Procesos claves del negocio del cliente

- Procesos utilizados por la gerencia para controlar las actividades de la empresa y el proceso contable, incluyendo la forma en que identifica y considera el riesgo la gerencia;
- La economía donde residen sus principales proveedores;
- La posición del cliente en la industria en la cual opera;
- Si existen problemas laborales;
- Sus principales competidores y la participación en el mercado de cada uno; y,
- La diferencia en el precio, calidad y servicios que prestan y cual es la influencia sobre la demanda de sus competidores.

La *comprensión de la empresa y del proceso, a través del cual la gerencia controla el negocio*, ayudará al equipo de trabajo de auditoría a diseñar una estrategia eficiente de confiabilidad en los controles, si fuera apropiado, y a identificar riesgos al nivel de saldos de cuenta o clase de transacción a manera de aplicar procedimientos sustantivos más rigurosos, solamente cuando sea necesario.

Se debe de identificar y obtener una comprensión del proceso de control de la administración o gerencia, que utiliza para planear, supervisar, controlar, y administrar las actividades de la empresa. Esto ayudará a identificar controles efectivos de la gerencia que normalmente cubre varios errores, incrementando la eficiencia de las pruebas sobre esos controles. La comprensión del proceso utilizado por la gerencia para controlar las actividades del negocio y el proceso contable, ayudará a identificar debilidades de control que son de preocupación particular de la gerencia y, por lo tanto, da la posibilidad de obtener observaciones sobre su efectividad que puedan ser significativos para las personas que han contratado la realización de la auditoría. También le ayudará al auditor a planear la realización de procedimientos analíticos, en donde se utiliza información financiera y de otro tipo en los que la gerencia confía y controla.

3.2.1.1 Medios para obtener información

Para obtener el conocimiento necesario del negocio de la empresa, el auditor debe realizar un proceso continuo y acumulativo de recolección y evaluación de información, y relacionar el conocimiento alcanzado con la evidencia de auditoría e información en todas las etapas de la auditoría.

Los *procedimientos comúnmente realizados* son entre otros, la indagación al personal de la empresa, la observación de las instalaciones, el proceso de operación de las transacciones y la revisión de informes y otros documentos importantes.

Al realizar un trabajo de auditoría, el auditor debe efectuar una *visita a las instalaciones de operación del cliente* para así, obtener información acerca del negocio. Al realizar una visita a la planta, el auditor tendrá que familiarizarse con la distribución de la planta, procesos de operación y de producción, almacenes y posibles lugares de problema.

Al efectuar una visita a las oficinas del cliente, el auditor podrá llegar a conocer los diferentes registros contables y localización de éstos; así como, los centros de procesamiento electrónico de datos y hábitos de trabajo del personal que ocupa puestos clave dentro de la organización del cliente. El auditor tomará nota de la información que recabe al realizar las visitas a través de la planta y oficinas para documentarla y retenerla en su archivo para uso en exámenes subsecuentes.

La Norma Internacional de Auditoría 310 (Conocimiento del Negocio) describe que “para trabajos continuos, el auditor actualizaría y reevaluaría la información reunida previamente, incluyendo información de los papeles de trabajo del año anterior. El auditor también desempeñaría procedimientos diseñados para identificar cambios importantes que hayan tenido lugar desde la última auditoría.

El auditor puede obtener un conocimiento de la industria y de la empresa de un número de fuentes de información. Por ejemplo:

- Experiencia previa con la empresa y su mercado;
- Discusión con personas de la empresa (por ejemplo, directores y personal operativo);
- Discusión con personal y revisión de dictámenes de auditoría interna;
- Discusión con otros auditores externos y asesores legales o de otro tipo que hayan proporcionado servicios a la empresa o dentro de la industria;
- Discusión con personas fuera de la empresa (por ejemplo, economistas, reglamentadores de la industria, clientes, abastecedores, competidores, etc.);
- Publicaciones relacionadas con la industria (por ejemplo, estadísticas de gobierno, encuestas, textos, revistas de comercio, reportes preparados por bancos y corredores de valores, periódicos financieros);
- Legislación y reglamentos que afecten en forma importante a la empresa;
- Visitas a los locales de la empresa y a instalaciones de sus plantas; y
- Documentos producidos por la empresa (por ejemplo, minutas de juntas, material enviado a accionistas, o presentado a autoridades reglamentadoras, literatura promocional, informes anuales y financieros de años anteriores, presupuestos, informes internos de la

administración, informes financieros provisionales, manual de políticas de la administración, manuales de sistemas de contabilidad y control interno, catálogo de cuentas, descripciones de puestos, planes de mercadotecnia y de ventas)”.

3.2.1.2 Uso del conocimiento del negocio

La Norma Internacional de Auditoría 310 (Conocimiento del Negocio) describe que “el conocimiento del negocio es un marco de referencia dentro del cual el auditor ejerce su juicio profesional. Comprender el negocio y usar esta información apropiadamente ayuda al auditor para:

- Evaluar riesgos e identificar problemas;
- Planear y desempeñar la auditoría en forma efectiva y eficiente;
- Evaluar evidencia de auditoría; y,
- Proporcionar mejor servicio al cliente.

El auditor hace juicios sobre muchos asuntos a lo largo del curso de la auditoría en los que el conocimiento del negocio es importante. Por ejemplo, para:

- Evaluar el riesgo inherente y el riesgo de control;
- Considerar los riesgos del negocio y la respuesta de la administración al respecto;
- Desarrollar el plan global de auditoría y el programa de auditoría;
- Determinar un nivel de importancia relativa y evaluar si el nivel de importancia relativa que se escogió sigue siendo apropiado;
- Evaluar la evidencia de auditoría para establecer si es apropiada y la validez de las aseveraciones relacionadas de los estados financieros;
- Evaluar las estimaciones contables y las representaciones de la administración;
- Identificar áreas donde puede ser necesaria una consideración y habilidades de auditoría especiales;
- Identificar partes relacionadas y transacciones de partes relacionadas;
- Reconocer circunstancias inusuales (por ejemplo, fraude e incumplimiento con leyes y reglamentos, relaciones inesperadas de datos estadísticos de operación con los resultados financieros reportados); y,

- Considerar lo apropiado de las políticas contables y de las revelaciones de los estados financieros”.

3.2.2 Objetivos de la auditoría

Existen muchas razones para que las empresas sean auditadas. Una buena administración requerirá una auditoría, de tal manera que el propietario o los accionistas puedan recibir una opinión independiente y profesional respecto a la razonabilidad de los estados financieros. Esto sirve para confirmar la competencia de la administración y para garantizar al propietario o accionistas que su inversión está debidamente salvaguardada.

Se pueden mencionar, como objetivos generales y específicos de la auditoría, los siguientes:

a) Generales:

- “El objetivo de un examen ordinario de los estados financieros por el auditor independiente, es la expresión de una opinión sobre la suficiencia con la que éstos presentan la posición financiera, resultados de operación y cambios en la posición financiera de las empresas, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad. El informe del auditor es el medio a través del cual expresa su opinión o, si las circunstancias lo requieren, deniega la misma. En cualquier caso, expone si su examen ha sido hecho de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Este tipo de auditoría es normalmente conducida por un auditor independiente, quien no está afiliado a la empresa bajo examen. Son profesionales individuales o miembros de una sociedad de auditoría o corporación profesional”;(5:40)
- Realizar una auditoría de estados financieros con el objeto de determinar el grado de eficiencia operativa, si las políticas de control interno son suficientes y eficaces para detectar errores e irregularidades en el momento oportuno, utilizando para ello los procedimientos de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y Normas de Auditoría emitidas por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores;

- Evaluar el control interno de la empresa con respecto a la estructura organizativa, objetivos, planes, políticas, recurso humano, tecnología de información, registros contables y de presupuesto, nóminas, ingresos y egresos, etc.;
- Promover la eficiencia operativa y estimular las políticas administrativas a través de una serie de recomendaciones sobre las deficiencias del control interno y de los hallazgos materialmente importantes, que ameritan ser tomados en cuenta por la administración, para mejorar y fortalecer el control interno y la dinámica operativa;
- Expresar una opinión independiente sobre la razonabilidad de los estados financieros observados en su conjunto, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad. Para lograr ese objetivo el auditor debe realizar o utilizar los procedimientos técnicos de auditoría que en cada caso se consideren necesarios y oportunos, con el objeto de reunir la evidencia comprobatoria necesaria para fundamentar su opinión, o en su caso, su abstención, sobre los estados financieros auditados; y,
- Realizar una auditoría de estados financieros podrá revelar que la posición financiera y los resultados de las operaciones del cliente son mejores de lo que él o sus proveedores pensaban, teniendo el cliente, por tanto, derecho a obtener condiciones de crédito más favorables.

b) Específicos:

- Comprobar si los ingresos diarios han sido depositados y registrados íntegra y oportunamente;
- Determinar si es apropiado el corte de ingresos y desembolsos, saldos de bancos con saldos del mayor general;
- Comprobar la autenticidad y razonabilidad de los gastos de operación y financieros y si están debidamente registrados en los libros de contabilidad;
- Asegurarse que se estén recibiendo los bienes y servicios por los desembolsos efectuados y que sean para fines de la empresa;
- Establecer la correcta valuación y autenticidad de las cuentas por cobrar, probabilidad de cobro y la adecuada presentación y revelación en los estados financieros;
- Comprobar la existencia física de los inventarios y que sean propiedad de la empresa;

- Comprobar que contenga solamente artículos o materiales en buenas condiciones de consumo y de venta y en su caso, identificar aquellos en mal estado, obsoletos o de lento movimiento;
- Verificar la existencia de la propiedad, planta y equipo y si pertenecen a la empresa, asegurándose que los registros son los apropiados;
- Comprobar que haya consistencia en el método de valuación; y el cálculo de la depreciación se haya hecho de acuerdo con métodos aceptados y bases razonables;
- Cerciorarse que todos los pasivos han sido contraídos a nombre de la empresa, se han registrado y valuado adecuadamente y si son razonables;
- Comprobar que los desembolsos por remuneraciones a los empleados correspondan a servicios efectivamente recibidos y se encuentran debidamente registrados; y,
- Determinar que la empresa ha cumplido con disposiciones legales y reglamentarias que le aplican.

3.2.3 Comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno

3.2.3.1 Sistema de contabilidad

Comprende una serie de tareas y registros de una empresa por medio de las que se procesan las transacciones como un medio de mantener registros financieros. Dichos sistemas identifican, reúnen, analizan, calculan, clasifican, registran, resumen, e informan transacciones y otros eventos.

El auditor debería obtener una comprensión del sistema de contabilidad suficiente para identificar y entender:

- Las principales clases de transacciones en las operaciones de la empresa;
- Cómo se inician dichas transacciones;
- Registros contables importantes, documentos de soporte y cuentas en los estados financieros; y,
- El proceso contable y de informes financieros, desde el inicio de transacciones importantes y otros eventos, hasta su inclusión en los estados financieros.

Según la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación), describe que el auditor “debe comprender los sistemas de contabilidad y control interno en los siguientes aspectos:

- Las políticas contables adoptadas por la empresa y los cambios en esas políticas;
- El efecto de pronunciamientos nuevos de contabilidad y auditoría; y,
- El conocimiento acumulable del auditor sobre los sistemas de contabilidad y de control interno y el relativo énfasis que se espera se ponga en las pruebas de procedimientos de control y otros procedimientos sustantivos”.

3.2.3.2 Control interno

El sistema de control interno comprende todos los métodos y procedimientos (controles internos) adoptados por la administración en una empresa, que en forma coordinada se aplican para salvaguardar sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de sus datos contables, promover la eficiencia en las operaciones y estimular la adhesión de las políticas prescritas por la administración.

Según la Norma de Auditoría No.1, emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores en sus normas de ejecución del trabajo, la primera de ellas indica, “el auditor debe obtener el conocimiento suficiente de la estructura del control interno, para planificar la auditoría y determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas sustantivas”.

3.2.3.2.1 Estructura y elementos del control interno

Según la Norma de Auditoría No. 14 (Evaluación de la Estructura de Control Interno), “la estructura de control interno de una entidad consiste en las políticas y procedimientos establecidos, para proporcionar seguridad razonable de poder lograr los objetivos específicos de la entidad.

Para efectos de una auditoría de estados financieros, la *estructura de control interno* de una entidad consiste en los siguientes elementos:

- Ambiente de control;

- Sistema contable; y,
- Procedimientos de control”.

a) Ambiente de control

La Norma Internacional de Auditoría 400 (Evaluación de Riesgo y Control Interno), señala que: “el ambiente de control significa la actitud global, conciencia y acciones de directores y administradores respecto del sistema de control interno y su importancia en la empresa. El ambiente de control tiene un efecto sobre la efectividad de los procedimientos de control específicos. Un ambiente de control fuerte, por ejemplo, uno con controles presupuestales escritos y una función de auditoría interna efectiva, pueden complementar en forma muy importante los procedimientos específicos del control: sin embargo, un ambiente fuerte no asegura, por sí mismo, la efectividad del sistema de control interno”.

Los factores reflejados en el ambiente de control incluyen:

- Filosofía y estilo operativo de la administración;
- Estructura organizacional de la empresa y métodos de asignación de autoridad y responsabilidad;
- La función del consejo de directores y sus comités;
- Sistema de control de la administración, incluyendo la función de auditoría interna, políticas de personal y procedimientos y segregación de funciones;
- Políticas y prácticas del personal; y,
- Diferentes influencias externas que afectan las operaciones y prácticas de la empresa. Como ejemplo, las revisiones fiscales.

Un *ambiente de control satisfactorio* implica que:

- Es posible que resulte apropiado un enfoque basado en pruebas de cumplimiento con relación a algunos o muchos de los objetivos de auditoría; y,
- Los juicios de la gerencia con respecto a transacciones no rutinarias o estimaciones contables, tienen menos posibilidades de ser intencionalmente parcializados.

Un *ambiente de control inaceptable* implica que:

- Puede que los individuos de la organización no consideren importante el control interno;
- La información financiera puede estar afectada por errores e irregularidades deliberados;
- Es posible que un enfoque sustantivo de auditoría con respecto a la mayoría de los objetivos de auditoría resulte apropiado; y,
- Existe una posibilidad de que las decisiones de la gerencia con respecto a transacciones no rutinarias, estén influenciadas por el deseo de emitir informes con ciertos resultados.

La comprensión del ambiente de control en toda auditoría y en toda empresa, se espera concluir si éste conduce a un sistema contable confiable y a un control interno efectivo, y se determina si los componentes específicos aumentan o disminuyen la efectividad de algunos o todos los sistemas y controles aplicados en la empresa.

“El auditor al obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y del control interno para planear la auditoría, obtiene un conocimiento del diseño de los sistemas y de las operaciones. Por ejemplo, un auditor puede desarrollar una prueba de "rastreo", o sea, seguirle la pista a unas cuantas transacciones por todo el sistema de contabilidad. Cuando las transacciones seleccionadas son típicas de las transacciones que pasan a través del sistema, este procedimiento puede ser tratado como parte de las pruebas de control. La naturaleza y alcance de las pruebas de rastreo desarrolladas por el auditor son tales que ellas solas no proporcionarían suficiente evidencia apropiada de auditoría para soportar una evaluación de riesgo de control que sea menos que alto.

La naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos desempeñados por el auditor para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno variará, según, entre otras cosas:

- El tamaño y complejidad de la empresa y de su sistema de computación;
- Consideraciones sobre importancia relativa;
- El tipo de controles internos implicados;
- La naturaleza de la documentación de la empresa de los controles internos específicos; y,

- La evaluación del auditor del riesgo inherente.

Ordinariamente, la comprensión del auditor de los sistemas de contabilidad y del control interno, que es importante para la auditoría, se obtiene a través de experiencia previa con la empresa y se complementa con:

- Investigaciones con la administración, personal de supervisión y otro personal apropiado en diversos niveles organizacionales dentro de la empresa, junto con referencia a la documentación, como manuales de procedimientos, descripciones de puestos y diagramas de flujos;
- Inspección de documentos y registros producidos por los sistemas de contabilidad y de control interno; y,
- Observación de las actividades y operaciones de la empresa, incluyendo la observación de operaciones por computadora, personal de la administración, y la naturaleza del proceso de transacciones”.(14:123)

b) Procedimientos de control

Son aquellas políticas y métodos adicionales al ambiente de control que la administración ha establecido para lograr los objetivos específicos de la empresa.

“El auditor debería obtener una comprensión de los procedimientos de control suficiente para desarrollar el plan de auditoría. Al obtener esta comprensión el auditor consideraría el conocimiento sobre la presencia o ausencia de procedimientos de control, obtenido de la comprensión del ambiente de control y del sistema de contabilidad, para determinar si es necesaria alguna comprensión adicional sobre los procedimientos de control.

Como los procedimientos de control están integrados con el ambiente de control y con el sistema de contabilidad, al obtener el auditor una comprensión del ambiente de control y del sistema de contabilidad, es probable que obtenga también algún conocimiento sobre procedimientos de control, por ejemplo, al obtener una comprensión del sistema de contabilidad referente a efectivo, el auditor ordinariamente se da cuenta de sí las cuentas bancarias están conciliadas. Ordinariamente, el desarrollo del plan global de auditoría no requiere una comprensión de

procedimientos de control para cada aseveración de los estados financieros en cada cuenta y clase de transacción”.(14:124)

3.2.3.3 Importancia del control interno

La importancia del control interno radica en que una de las funciones de la administración es alcanzar el máximo nivel de productividad y rentabilidad de las operaciones, tomando en cuenta los lineamientos y regulaciones establecidas, por lo cual requiere y necesita estar bien informado de las situaciones que acontecen dentro de la misma y tomar las decisiones pertinentes para mejorar constantemente sus resultados.

También se puede decir que es importante porque minimiza o evita los riesgos a que están expuestas sus operaciones. Por tal razón es necesario evaluar periódicamente sus procedimientos y determinar si se ajustan a las necesidades actuales o si es necesario hacerle modificaciones.

El *objetivo de obtener un conocimiento del control interno* es para:

- Desarrollar un entendimiento de cómo responde el cliente a los riesgos que afronta el negocio;
- Determinar el enfoque global de auditoría sobre el control interno; e,
- Identificar las áreas en que es posible que se puedan realizar recomendaciones.

3.2.3.4 Estudio y evaluación de control interno

Las políticas y procedimientos contables de una empresa frecuentemente se resumen en un *manual de contabilidad*. Con base en el estudio de éste; el auditor podrá llegar a comprender el sistema contable del cliente y tener una idea respecto a su sistema de control interno. Además, el auditor podrá llegar a identificar las políticas contables que son particulares para la empresa o industria dentro del cual opera el cliente. Durante esta revisión, el auditor también considerará los efectos aplicables de los nuevos pronunciamientos contables sobre los estados financieros del cliente, cuando se trata de un cliente al cual ya se le hizo auditoría el año anterior, será de gran utilidad revisar ésta.

El auditor al realizar el *estudio y evaluación preliminar del control interno* de una empresa, es importante que considere los siguientes aspectos:

a) La conciencia de control de la gerencia

Se considera su actitud hacia el cumplimiento de esas responsabilidades de control. Cuando la gerencia muestra una actitud positiva hacia los controles internos, generalmente esto se reflejará en la actitud y la actuación de los empleados, lo cual influirá en un trabajo más confiable y oportuno.

Para que la contabilidad y el control interno sean eficaces debe haber orden y disciplina dentro de la empresa. Mientras mayor sea el orden, más probable será la confiabilidad de la información.

b) La segregación de funciones

Debe considerarse la estructura de organización y los métodos de asignar autoridad y responsabilidad para determinar el grado hasta el cual se logra una apropiada segregación de funciones y evaluar el impacto de las debilidades significativas en este sentido sobre la estrategia de auditoría general.

c) El comportamiento de la gerencia

Se evaluará para determinar si existe algún riesgo significativo de desviación de los controles debido a su posición de autoridad. La gerencia puede estar motivada a desviar los controles internos en situaciones donde la remuneración está directamente afectada por los resultados reportados de la empresa.

d) La competencia del personal

La eficacia de las políticas y procedimientos usualmente depende de las personas que los realizan. Por lo tanto, la competencia e integridad del personal de una empresa son elementos esenciales de su entorno de control.

e) El sistema de información de procesamiento electrónico de datos

Se debe realizar una evaluación preliminar para obtener un entendimiento básico acerca de la configuración del equipo, sistemas de comunicaciones, software del sistema y aplicaciones de contabilidad importantes. En base a este conocimiento se considera las implicaciones del uso de la tecnología sobre el entorno de control, esta información sirve para determinar:

- Si es necesaria la participación de un especialista en procesamiento electrónico de datos;
- Si se pueda confiar en los controles; y,
- Para identificar áreas donde el cliente pueda requerir asesoramiento de especialistas.

f) El trabajo que realiza la auditoría interna

Este puede representar un factor positivo en el entorno de control, si su función es efectiva e independiente para examinar controles y evaluar su suficiencia y eficacia. Si es posible satisfacerse de su objetividad y competencia, puede ser posible reducir sustancialmente el alcance de las pruebas de auditoría en ciertas áreas mediante el uso de su trabajo.

“En la etapa de planeación el objeto de estudio y evaluación es el ambiente en general del control interno que es preliminar porque, con el beneficio de la retrovisión, una vez evaluado el funcionamiento de los procedimientos de control, es posible que el auditor modifique parcial o totalmente su evaluación preliminar “de conjunto, de panorama” obtenida en una etapa que, por naturaleza, es preliminar: la planeación, ya que el auditor antes de ejecutar sus pruebas, necesita programar su naturaleza, oportunidad y alcance. Y antes de preparar su programa de trabajo, el auditor necesita contar con un panorama preliminar de lo que podrá encontrar en la etapa de ejecución. De otra manera, procedería ciegamente incurriendo en el peligro de subauditar o, más probablemente, de sobreauditar, con el consiguiente efecto en tiempo y eficiencia”.(18:42)

El *propósito del auditor al evaluar el control interno* es, conocer el curso de las transacciones a través del sistema de contabilidad y de la estructura básica de los controles que operan sobre ese sistema. En este paso, los procedimientos típicos de auditoría, consisten en una aplicación amplia y directa de aquellos procedimientos utilizados para obtener un conocimiento de la empresa y, algunas veces, la investigación y comprobación de un número limitado de transacciones.

La comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno el auditor las puede obtener a través de la realización de narrativas y flujogramación. Dicha información se probará, revisando que lo narrado se aplica correctamente y detectando deficiencias de control interno o falta de aplicación del mismo, por parte del personal de la empresa relacionado con los factores que se están evaluando.

Así también, el auditor puede hacer uso de la observación entrevistas y cuestionarios; los cuales consisten en listados de preguntas que serán contestadas directamente por el personal de la empresa, con el objetivo de recordar las características del control interno y adicionar aquellas que no existen o cuyo diseño o implementación parece deficiente.

En consecuencia, la eficiencia del control interno no depende del grado de automatización de los procedimientos, ya que un sistema de control interno puede consistir en no más que un juego de libros de contabilidad bien llevados, con tal segregación de labores de los empleados.

3.2.4 Riesgo e importancia relativa

La Norma de Auditoría No.23 emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (El Riesgo de Auditoría y la Importancia en su Realización) describe que “el riesgo de auditoría debe considerarse junto con la determinación de la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría, así como en la evaluación de los resultados de los mismos.

La importancia es un asunto de *criterio profesional*, que involucra aspectos cuantitativos y cualitativos, está influenciada por la percepción de las necesidades que tenga una persona que confiará en los estados financieros.

En la auditoría de estados financieros, el auditor debe considerar el riesgo de auditoría y la importancia, tanto en la etapa de planeación, como en la ejecución de la auditoría. Debe obtener evidencia suficiente y competente, con el propósito de evaluar adecuadamente los estados financieros.

El trabajo de auditoría debe planearse adecuadamente, para reducir sustancialmente el riesgo de auditoría, y le permita al auditor emitir una opinión sobre los estados financieros.

La planeación del trabajo de auditoría requiere entre otros aspectos, que el auditor emita un criterio preliminar sobre los niveles de materialidad para propósitos de la auditoría. El juicio puede o no ser cuantificado.

El riesgo e importancia de auditoría varían de acuerdo a lo complejo y el tamaño de una entidad, la experiencia y conocimiento que tenga de ella el auditor”

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación), los aspectos a considerar en el riesgo e importancia relativa son los siguientes:

- “Las evaluaciones esperadas de los riesgos inherentes y de control y la identificación de áreas de auditoría importantes;
- El establecimiento de niveles de importancia relativa para propósitos de auditoría;
- La posibilidad de representaciones erróneas, incluyendo la experiencia de períodos pasados o de fraude; y,
- La identificación de áreas de contabilidad complejas incluyendo las que impliquen estimaciones contables”.

3.2.4.1 Definición de riesgo

El término “*riesgo*” es un concepto cuyo significado es del dominio común; sin embargo, para mejor precisión, se exponen algunas definiciones:

De acuerdo al Diccionario de la Real Academia Española, “riesgo” significa “contingencia o proximidad de un daño”.

Erick Kohler dice que riesgo “es el grado de probabilidad de pérdida”.

Mark R. Grenee establece que riesgo “es la incertidumbre de que un suceso pueda ocurrir”.

Nelson Franco señala que riesgo “es la Incertidumbre de la ocurrencia de un acontecimiento futuro, incierto pero posible que puede perjudicar los intereses de las empresas, la integridad de las personas o ambas”.

En resumen, el *riesgo* se puede definir como: La probabilidad de que un suceso ocurra y que provoque pérdida a una empresa o a una persona individual.

3.2.4.2 Características del riesgo

a) Futuro

Se refiere a que un riesgo es un acontecimiento que puede llegar a suceder en cualquier momento, no es un hecho cierto y pasado.

b) Incierto o aleatorio

Debe existir la incertidumbre, pues la certeza de su realización hace desaparecer la aleatoriedad.

c) Posible

Debe existir la exposición al evento, de lo contrario no hay riesgo.

3.2.4.3 Fuentes de riesgo

Debido a que el riesgo siempre está latente en todas las operaciones de las empresas comerciales, en consecuencia, para cada operación de la empresa habrá uno o algunos de los riesgos que se mencionan a continuación:

- Contabilidad errónea o inapropiada;
- Pérdida o destrucción de activos fijos o recursos financieros;
- Costos excesivos / Ingresos deficientes;
- Sanciones legales;
- Fraude o robo;
- Decisiones erróneas de la gerencia;
- Cambios importantes en los productos;
- Desventaja ante la competencia;
- Incapacidad para obtener financiamiento a largo plazo;
- Desprestigio de imagen; e,
- Interrupción del negocio.

De acuerdo con la lista anterior, se puede decir que los riesgos son fácilmente identificables; sin embargo, las causas que propician su aparición, pueden ser múltiples y de índole muy diversa. Una misma causa puede generar más de un tipo de riesgo. Se interpretan los riesgos que tienen consecuencias significativas para la auditoría, como objetivos críticos de auditoría y se determina el enfoque a dichos objetivos.

Dichos riesgos no se originan por la falta de controles, éstos existen por sí mismos y se presentan cuando son causados. Los controles se establecen para reducir o evitar las causas.

3.2.4.4 Evaluación de riesgos

El riesgo es un tema que está estrechamente relacionado con la función del auditor; sin embargo, cuando se hace referencia a su desempeño, se asocia a éste más con la evaluación de controles que con la evaluación de riesgos, lo cual no es exacto, ya que en estricto sentido, los controles se establecen para prevenir o reducir riesgos; por lo tanto, para poder evaluar objetivamente la eficacia de los controles, primero se debe identificar los riesgos que se deben prevenir, detectar o corregir.

La *evaluación de riesgos* es utilizada para identificar, medir y priorizar riesgos con el fin de que el mayor esfuerzo sea realizado para identificar las áreas auditables de mayor relevancia.

3.2.4.5 Riesgo de auditoría

Según la Norma Internacional de Auditoría 400 (Evaluación de Riesgo y Control Interno), “El riesgo de auditoría es el riesgo de que el auditor dé una opinión de auditoría inapropiada cuando los estados financieros están elaborados en forma errónea de una manera importante”

Según Jorge Carvajal, “el riesgo de auditoría puede definirse como la posibilidad de emitir un informe de auditoría incorrecto”.

El objetivo cuando el auditor examina detenidamente los factores que pueden ocasionar el riesgo de auditoría es identificarlos, para que la planeación y ejecución del trabajo se lleve en una forma que responda a dichos riesgos, conociéndolos y manteniéndolos bajo control.

Existen dos tipos de riesgo de auditoría:

1. *Riesgo global de auditoría:* este riesgo es el que está relacionado con las cuentas anuales en su conjunto; y,
2. *Riesgo parcial de auditoría:* este riesgo es el que está relacionado con los saldos de las cuentas y los objetivos de auditoría.

En la práctica es imposible determinar el riesgo global, pero si es posible evaluar los riesgos parciales y, a partir de éstos, hacer consideraciones estimativas sobre el riesgo global. El objetivo general de una auditoría consiste en limitar los riesgos parciales con el objeto de que el riesgo general de auditoría se reduzca.

Para que exista un riesgo de auditoría deben conjugarse dos aspectos:

1. Que las cuentas anuales sean sustancialmente incorrectas; y,
2. Que, además, el auditor falle en detectar el error.

El riesgo de auditoría tiene tres componentes:

1. Riesgo inherente
2. Riesgo de control
3. Riesgo de detección

Dichos riesgos pueden ocasionar que una o más declaraciones incorrectas importantes en las afirmaciones de la administración no detectadas oportunamente, den como resultado que la opinión del auditor sea inadecuada, sin lograr el objetivo para lo que se le contrató.

3.2.4.5.1 Riesgo inherente

Según la Norma Internacional de Auditoría 400 (Evaluación de Riesgo y Control Interno), “El riesgo inherente consiste en la susceptibilidad del saldo de una cuenta o clase de transacciones a una representación errónea que pudiera ser de importancia relativa, individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otras cuentas o clases, asumiendo que no hubo controles internos relacionados”.

Se puede decir que el riesgo inherente es aquel que está inmerso en cualquier transacción, por ejemplo, el riesgo inherente de trasladar mercadería, seríaa que en el transcurso del recorrido sea producto de un atraco o de una catástrofe natural.

3.2.4.5.1.1 Como determinar el riesgo inherente

Para la determinación de este riesgo como el de otros, el juicio del auditor debe estar presente; a continuación se mencionan algunos factores a considerar por parte del auditor en la determinación del riesgo inherente.

a) Situación económica vigente

Es importante analizar este factor, ya que si las condiciones económicas que se encuentra atravesando la empresa no son del todo favorables, se podría presentar diversas circunstancias, por ejemplo, la administración podría inclinarse a la obtención de nuevos financiamientos, que con distintos plazos y a nuevas tasas de interés, crean la posibilidad de que pudieran suscitarse errores o irregularidades.

b) Condiciones en las que opera la empresa

El auditor deberá analizar las condiciones en las que la empresa está operando, ya que las mismas pueden originar la presencia del riesgo inherente; es así como en un medio ambiente en donde la constante fluctuación de los precios es común que se origine la posibilidad de uno o más errores o irregularidades y que dependiendo del valor monetario que tengan las transacciones, así podrían ser los mismos, pudiendo llegar hasta un punto de deformar la presentación razonable de los estados financieros.

c) Políticas administrativas

El auditor también puede establecer el riesgo inherente, analizando el comportamiento de la administración, el cual puede inducir a la presencia de riesgos inherentes, por ejemplo: dentro de las políticas de ésta puede estar establecido un plan de incentivos para el personal que tenga mayores rendimientos operativos, creando las condiciones para que el riesgo inherente

pueda tener su manifestación, al existir mayor probabilidad de errores o irregularidades al procesar distintas remuneraciones con diferentes bases para su establecimiento.

3.2.4.5.2 Riesgo de control

Según la Norma Internacional de Auditoría 400 (Evaluación de Riesgo y Control Interno), “es el riesgo de que una representación errónea que pudiera ocurrir en el saldo de una cuenta o tipo de transacciones, y que puedan ser de importancia relativa individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otros saldos o clases, no sea prevenido o detectado oportunamente por el sistema de control interno”.

Siempre existirá cierto riesgo de control debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno. Para evaluar el riesgo de control, el auditor debe considerar lo adecuado del diseño de los controles; así como, probar la adherencia a los procedimientos de control. De no existir dicha evaluación, el auditor deberá asumir que el riesgo de control es alto.

3.2.4.5.2.1 Como determinar el riesgo de control

Este se halla estrechamente vinculado con el sistema de control interno, con prestarle cierto grado de atención a los siguientes factores, el auditor se encontrará en condiciones de identificar posibles riesgos de control que podrían afectar a un saldo o clase de transacción.

a) Estudio y evaluación de los procedimientos de control

El estudio y evaluación de los procedimientos de control se enfocará a sí los controles se relacionan eficientemente con cada componente de los estados financieros, para considerar como la existencia inefectiva o la inexistencia de algunos controles considerados como importantes originan el riesgo de control. El estudio de los procedimientos de control interno se lleva a cabo cuando el auditor revisa el sistema de control interno y prepara la descripción del mismo; mientras que la evaluación se lleva a cabo al probar cómo funcionan dichos controles haciendo uso de las pruebas de control.

b) Evidencia acumulativa de ejercicios anteriores

La evidencia de exámenes anteriores le es útil al auditor ya que por medio de ella puede darse cuenta de las debilidades de control interno, que en ejercicios anteriores mostraba tener la empresa y sí las mismas ya han sido eliminadas o sí la administración ha mostrado desinterés en solucionar las deficiencias informadas, ocasionando así que el riesgo de control de años anteriores siga latente.

3.2.4.5.3 Riesgo de detección

Según la Norma Internacional de Auditoría 400 (Evaluación de Riesgo y Control Interno), “es el riesgo de que los procedimientos sustantivos de un auditor no detecten una representación errónea que exista en un saldo de una cuenta o clase de transacciones que podrían ser de importancia relativa, individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otros saldos o clases”.

Este riesgo si puede ser controlado o manejado por el auditor, dependiendo de la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas de auditoría, y mediante sus controles de calidad. Pero, dado que el proceso de revisión es selectivo, su control no es total, y el error de muestreo y la existencia de falsificaciones o complicidad pueden impedir que se descubra la totalidad de las desviaciones significativas, motivando la existencia del error y por tanto el riesgo de su detección.

Siempre existirá cierto riesgo de detección, aun cuando el auditor examine el 100% del saldo de la cuenta o del tipo de transacciones que se trate. Por ejemplo, el auditor puede seleccionar un procedimiento de auditoría inadecuado, aplicar mal un procedimiento de auditoría adecuado, o interpretar equivocadamente los resultados de la auditoría.

3.2.4.6 Importancia relativa

La importancia relativa se refiere a la magnitud o naturaleza de un error en la información financiera (incluyendo omisión), que a la luz de las circunstancias existentes, ya sea individualmente o en combinación con otros errores, hace posible que se influencie el juicio de

una persona que confía en dicha información, o que se afecten sus decisiones, como resultado del error.

El auditor planea y desarrolla la auditoría tratando de lograr una expectativa razonable de que detectará los errores que, individualmente o en conjunto, sean importantes en relación con la información financiera que está dictaminando. La decisión de que algo es importante es un aspecto de juicio profesional del auditor. Aunque el auditor generalmente planea su trabajo para detectar el efecto cuantificado de los errores importantes, en realidad juzga tanto el monto (cantidad) como la naturaleza (calidad) de cualquier error que detecte. Al referirse a errores potenciales, el auditor considera la importancia tanto a nivel general, como en relación con saldos o rubros individuales.

La Norma Internacional de Auditoría 320 (Importancia Relativa de la Auditoría) establece que: “La información es de importancia relativa si su omisión o representación errónea pudiera influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en los estados financieros. La importancia relativa depende del tamaño de la partida o error juzgado en las circunstancias particulares de su omisión o representación errónea. Así, la importancia relativa ofrece un punto de separación de la partida en cuestión, más que ser una característica primordial cualitativa que deba tener la información para ser útil”.

Al diseñar el plan de Auditoría, el auditor establece un nivel aceptable de importancia relativa a modo de detectar en forma cuantitativa las representaciones erróneas de importancia relativa. Sin embargo, necesitan considerarse tanto el monto (cantidad) y la naturaleza (calidad) de las representaciones.

El auditor necesita considerar la posibilidad de representaciones erróneas de cantidades relativamente pequeñas que, acumulativamente podrían tener un efecto importante sobre los estados financieros. Por ejemplo, un error en un procedimiento de fin de mes podría ser una indicación de una representación errónea de importancia relativa si ese error se repitiera cada mes.

El auditor considera la importancia relativa tanto al nivel global del estado financiero como con relación a saldos de cuentas particulares, clases de transacciones y revelaciones. La importancia relativa puede ser influida por consideraciones como requerimientos legales y reguladores y consideraciones que se refieren a saldos de una cuenta de los estados financieros y sus relaciones con otras cuentas. Este proceso puede dar como resultado diferentes niveles de importancia relativa dependiendo del aspecto de los estados financieros que está siendo considerado.

La importancia relativa debería ser considerada por el auditor cuando:

- Determina la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría; y,
- Evalúa el efecto de las representaciones erróneas”.

3.2.4.7 La relación entre importancia relativa y el riesgo de auditoría

Son muchos y variados los factores que han de ser tomados en cuenta por el auditor para decidir el alcance de sus pruebas o, en otras palabras el volumen o cantidad de evidencia que necesitará verificar para satisfacerse de la razonabilidad de las cuentas. Y tendrá que tener presente dos criterios fundamentales y que se encuentran interrelacionados: La materialidad o importancia relativa y el riesgo.

“Cuando planea la auditoría, el auditor considera qué haría que los estados financieros estuvieran representados erróneamente con una importancia relativa. La evaluación del auditor de la importancia relativa, relacionada con saldos de cuenta y clases de transacciones específicas, ayuda al auditor a decidir cuestiones como qué partidas examinar y si usar procedimientos de muestreo y analíticos. Esto da capacidad al auditor para seleccionar procedimientos de auditoría que, en combinación, puede esperarse que reduzcan el riesgo de auditoría a un nivel aceptablemente bajo.

Hay una relación inversa entre la importancia relativa y el nivel de riesgo de auditoría, que es que mientras más alto es el nivel de importancia relativa, más bajo es el riesgo de auditoría y viceversa. El auditor toma en cuenta la relación inversa entre importancia relativa y riesgo de auditoría cuando determina la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de

auditoría. Por ejemplo, si, después de planear procedimientos de auditoría específicos, el auditor determina que el nivel de importancia relativa aceptable es más bajo, el riesgo de auditoría aumenta. El auditor compensará esto:

- Reduciendo el nivel evaluado de riesgo de control, cuando esto sea factible, y apoyando el nivel reducido desarrollando pruebas de control extensas o adicionales.
- Reduciendo el riesgo de detección al modificar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos sustantivos planeados”.(14:113)

3.2.5 Ejecución de procedimientos analíticos preliminares

El auditor deberá ejecutar procedimientos analíticos preliminares como una ayuda para identificar saldos y relaciones excepcionales o inesperados que puedan indicar un riesgo específico de cifras erróneas importantes. Tales procedimientos le permitirán familiarizarse con la liquidez y rentabilidad del cliente y le ayudarán a determinar la importancia relativa del trabajo. Además, estos procedimientos preliminares también le ayudarán a identificar asuntos relacionados con la habilidad del cliente para continuar como negocio en marcha.

Existen *cuatro pasos para llevar a cabo los procedimientos analíticos preliminares*:

1. Obtención de información financiera;
2. Obtención de información no financiera;
3. Comparación de la información; y,
4. Análisis de resultados.

3.2.5.1 Obtención de información financiera

El auditor debe obtener la información financiera más reciente preparada por el cliente. Por lo general puede utilizar información incluida a nivel de los estados financieros y en algunos casos puede resultar de utilidad que obtenga la información financiera generada mensual o trimestralmente a lo largo del año o a un detalle adicional para ciertas cuentas.

En el caso de aquellas empresas que no preparan estados financieros intermedios, es posible utilizar la información financiera intermedia incluida a nivel de cuentas específicas, por ejemplo,

que refleje únicamente transacciones procesadas de manera sistemática, tales como ventas y costos de operación, se pueden realizar, sin embargo, procedimientos analíticos preliminares, teniendo en cuenta que los resultados pueden también presentar limitaciones.

En general, se debe obtener tanto información financiera del año actual como del año anterior, en un formato que permita establecer comparaciones. El auditor puede obtener datos intermedios del año anterior para compararlos con los correspondientes al año en curso, o bien puede anualizar los datos intermedios, para ello debe tomar en consideración los efectos de la estacionalidad en el ciclo del negocio del cliente. Es posible también contemplar la posibilidad de utilizar los presupuestos o proyecciones del cliente correspondientes al año en curso.

3.2.5.2 Obtención de información no financiera

Además de la información financiera, otro tipo de información no financiera puede resultar útil al realizar los procedimientos analíticos preliminares. Algunos ejemplos de la información que la gerencia puede estar utilizando incluyen: capacidad productiva, volúmenes comprados y vendidos, y estadísticas por empleados. La información no financiera se usa normalmente para determinar si la información del año en curso es consistente con el conocimiento general de las operaciones del negocio del cliente.

3.2.5.3 Comparación de la información

Para establecer comparaciones, normalmente se utiliza la información financiera intermedia del año en curso, comparándola con la del año anterior y/o con los presupuestos del año en curso. Al establecer estas comparaciones, el objetivo primario consiste en identificar las condiciones que pueden indicar riesgos de error importantes; esto se efectúa considerando cambios imprevistos o la ausencia de cambios anticipados en los saldos de las cuentas; así como, en las relaciones que existen entre estos saldos. Dichos cambios se identifican más fácilmente al realizar un análisis de cambios en los saldos y se complementan a menudo con un análisis de las medidas y razones financieras.

La determinación de las comparaciones y medidas que deben efectuar es cuestión de criterio profesional y que depende de las circunstancias. En general, el primer paso consiste en estudiar

los cambios que han ocurrido en el tiempo, comparando la información del año en curso con la del año anterior. Las comparaciones en el tiempo, utilizando información financiera del año en curso y del año anterior, implican el cálculo de los cambios monetarios en los saldos y los cambios porcentuales del período en curso, comparándolos con el cambio porcentual para períodos anteriores similares.

En algunas circunstancias, se deben comparar los datos del año en curso con los de varios períodos anteriores. Esta es una manera útil de identificar tendencias desarrolladas a lo largo de varios años. Sin embargo, si ocurrieron disminuciones similares en cada uno de los años anteriores, es posible que se considere la importancia de la disminución bajo una óptica distinta.

Comparaciones sencillas entre los montos registrados actuales y los del año anterior, pueden mostrar cuentas que no fueron identificadas con anterioridad, cuentas que ya no están en uso o cuentas con aumentos o disminuciones significativas en sus saldos. Para determinar si estos cambios indican un riesgo de error, se debe considerar en el contexto de la comprensión actual del cliente. Este conocimiento abarca tanto el negocio del cliente y el ambiente en que opera, como la información que se obtiene a través de la comunicación con el cliente a partir de la última auditoría y en las entrevistas iniciales con la gerencia sobre los cambios actuales y anticipados en las operaciones y sobre las políticas contables.

A partir de esta información, se obtiene una idea completa de los cambios que se pueden anticipar en la información del año en curso en comparación con la del anterior. Al realizar procedimientos analíticos preliminares se necesita estar consciente de las clases de saldos y transacciones que están reflejadas en la información financieras del año en curso.

3.2.5.4 Análisis de resultados

3.2.5.4.1 Revisión de resultados de comparaciones iniciales

El auditor debe revisar los resultados de las comparaciones iniciales para ver si son consistentes con los resultados esperados. Si estos resultados revelan cambios muy distintos a los esperados,

se deben discutir con la gerencia del cliente, quien por lo general puede ofrecer explicaciones respecto a estas diferencias. Estas indagaciones son de alto nivel y están dirigidas, más que a la ejecución de los procedimientos de auditoría, a la planificación de su naturaleza, alcance y oportunidad. De esta manera, la indagación permite obtener mayor conocimiento del negocio y de las operaciones del año en curso. Esta información adicional se debe utilizar para identificar causas probables de las diferencias, y de ser el caso, para determinar su efecto sobre la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría a aplicar.

Al planear la auditoría, el auditor debe utilizar la información obtenida por medio de este proceso. Los procedimientos analíticos preliminares pueden ayudarle a identificar riesgos específicos de errores potenciales; así como, cambios en los sistemas operativo y contable que pudieran influir en la auditoría.

3.2.5.4.2 Realización de análisis posteriores

Una vez efectuadas las comparaciones sencillas, se debe realizar un análisis adicional de la información financiera. Este análisis se lleva a cabo con el fin de determinar en forma precisa, la causa de alguna fluctuación en una cuenta o grupo de cuentas en particular. Esto ayuda al auditor en la evaluación del riesgo para puntualizar riesgos específicos de error a nivel de aseveraciones y errores potenciales y para desarrollar planes adecuados de auditoría.

Este análisis posterior puede incluir cálculo de medida y razones financieras en los montos registrados durante el año en curso.

3.2.5.4.3 Medidas y razones financieras

Las medidas y razones financieras que pueden calcularse incluyen indicadores de liquidez, estabilidad, productividad y rentabilidad. La determinación de cuáles medidas y razones calcular es una cuestión de criterio profesional que depende de las circunstancias.

Las medidas más comunes, se emplean normalmente al analizar las primeras comparaciones. Casi nunca se usan solas ya que por lo general se calculan utilizando datos agregados a altos niveles e incluyen distintas cuentas de balances. Sin embargo, resultan útiles para confirmar los cambios ya identificados en las primeras comparaciones y para identificar grupos de cuentas que requieran análisis adicional de los cambios aparentes no previstos.

3.2.5.4.4 Consideración de las políticas contables

Al realizar procedimientos analíticos preliminares el auditor debe estar alerta a los indicadores de que se han adoptado o se deberían adoptar nuevas políticas contables, lo cual se identifica generalmente al obtener el conocimiento del negocio del cliente, pues al analizar la información financiera intermedia, necesita determinar que tal información fue preparada sobre una base coherente con sus expectativas.

3.2.5.4.5 Consideración de la importancia relativa

La información financiera que utiliza el auditor para realizar los procedimientos analíticos preliminares le puede ser útil al determinar la importancia relativa. La información es de importancia relativa si su omisión o representación errónea pudiera influir en las decisiones económicas de los usuarios tomados con base en los estados financieros. La importancia relativa depende del tamaño de la partida o error juzgado en las circunstancias particulares de su omisión o representación errónea. Así, la importancia relativa ofrece un punto de separación de la partida en cuestión, más que ser una característica cualitativa que deba tener la información para ser útil.

La importancia relativa es significativa para determinar el alcance de la auditoría, debido a que durante la ejecución de ésta debe obtener suficiente evidencia para apoyar una conclusión de que es improbable que exista una cifra errónea material en los estados financieros.

Si el auditor descubre cifras erróneas durante la auditoría, y el cliente no las corrige, debe considerar la importancia relativa para determinar el impacto de estas cifras erróneas sobre su dictamen de auditoría.

Sin embargo, al auditor no le deben interesar sólo las cifras erróneas individuales que son materiales, sino que también el impacto de una acumulación de cifras erróneas menores, que, tomadas en conjunto, tienen un efecto material sobre los estados financieros. El concepto de importancia relativa se aplica no sólo a cifras erróneas monetarias, sino también a los requisitos de revelación y adhesión a los principios contables adecuados y a los requisitos estatutarios.

De tal manera que, el auditor debe determinar el monto de las cifras erróneas que se consideran importantes en los estados financieros; es decir, la importancia relativa del trabajo, que es un

criterio profesional complejo que deberá hacer en el contexto del conocimiento que tenga del cliente, la evaluación del riesgo del trabajo y los requisitos de reporte para los estados financieros.

3.2.5.4.6 Consideración del concepto de negocio en marcha

Al planear la auditoría se puede necesitar considerar si el cliente continuará como un negocio en marcha por un período de tiempo razonable. La información financiera utilizada en la realización de los procedimientos analíticos preliminares puede indicar tendencias descendentes en operaciones o en posición financiera y/o incapacidad del cliente para cumplir con sus deudas al vencimiento. Si se detectan tales tendencias, y si son lo suficientemente serias para originar dudas sustanciales acerca de la habilidad del cliente para continuar con el concepto de negocio en marcha, se debe reunir información adicional para determinar si se pueden eliminar dichas dudas.

3.2.6 Otros asuntos

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación), “se deben considerar los siguiente asuntos al desarrollar el plan global de auditoría:

- La posibilidad de que el supuesto de negocio en marcha pueda ser cuestionado;
- Condiciones que requieren atención especial, como la existencia de partes relacionadas;
- Los términos del trabajo y cualesquiera responsabilidades estatutarias; y,
- La naturaleza y oportunidad de los informes u otra comunicación con la empresa que se esperan bajo términos del trabajo”.

3.2.6.1 Consideración de otros asuntos administrativos

“Se debe coordinar el trabajo de auditoría con el personal clave de la empresa, considerando los asuntos siguientes:

- Convenir que los registros de la información financiera esté disponible y se pueden retener para propósitos de auditoría;
- Arreglos respecto a la observación de la toma física de inventarios;

- Arreglos respecto a la asistencia de personal de la empresa en la preparación de detalles y localización de documentos;
- Establecer el itinerario para completar la auditoría y preparar el informe; y,
- Convenir el lugar donde trabajar.

También se debe tener en cuenta los siguientes *asuntos administrativos*:

- Personal requerido para el desarrollo de la auditoría;
- Presupuesto de tiempo y costo; y,
- Asistencia oportuna de especialistas, si el caso lo amerita”.(13:13)

3.2.7 Programa de auditoría

3.2.7.1 Definición

Al realizar una planeación de auditoría, se debe poner todo el esfuerzo, debido a que es importante para el desarrollo de un adecuado trabajo. En esta etapa se obtiene o actualiza los conocimientos sobre el cliente y su entorno económico y de control, que finaliza con la elaboración de un programa de auditoría basado en este conocimiento del cliente y su negocio, y por tanto, en el conocimiento del nivel de riesgo existente, de forma que el trabajo se centrará en aquellas áreas de los estados financieros auditados donde la posibilidad de que exista un error importante sea mayor.

Un punto importante en la planeación de una auditoría, es la elaboración de *programas de auditoría*, enfocados a las áreas que debe prestar más su atención en el desarrollo de la auditoría; así como, las pruebas que se van a realizar. Todo programa de auditoría debe ser sencillo y conciso, de manera que los procedimientos empleados sean útiles, y desechar todos aquellos procedimientos exagerados e innecesarios.

“El programa de trabajo es un enunciado, lógicamente ordenado y clasificado, de los procedimientos de auditoría que han de emplearse, la extensión que se les ha de dar y la oportunidad en que se han de aplicar. En ocasiones se agregan a estos algunas explicaciones o

detalles de información complementaria, tendientes a ilustrar a la persona que va aplicar los procedimientos de auditoría, sobre características o peculiaridades que debe conocer”.(23:46)

El *programa de auditoría* describe los procedimientos de auditoría que se ejecutarán durante el trabajo de campo y establece la naturaleza, oportunidad y alcance de dichos procedimientos; así como, también contribuye a informar a los asistentes sobre el trabajo que se va a realizar, ayuda a organizar y a distribuir el trabajo y sirve de protección contra posibles omisiones o duplicaciones, ya que contiene los pasos, procedimientos y verificaciones que debe seguir el personal de auditoría.

Al *preparar el programa de auditoría* el auditor debería considerar los siguientes aspectos:

- Evaluaciones específicas de los riesgos inherentes y de control;
- El nivel requerido de certeza que tendrán que proporcionar los procedimientos sustantivos; y,
- La coordinación de cualquier ayuda esperada de la empresa.

Según la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación), “el auditor deberá desarrollar y documentar un programa de auditoría que exponga la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría planeados que se requieren para implementar el plan de auditoría global. El programa de auditoría sirve como un conjunto de instrucciones a los auxiliares involucrados en la auditoría y como un medio para el control y registro de la ejecución apropiada del trabajo. El programa de auditoría puede también contener los objetivos de la auditoría para cada área y un presupuesto de tiempos en el que son presupuestadas las horas para las diversas áreas o procedimientos de auditoría”.

3.2.7.2 Clases de programas

Todo trabajo de auditoría que se realiza en una empresa, tiene carácter singular, por lo que cada programa debería adaptarse a las circunstancias que rodean a un encargo concreto. Sin embargo, aunque existe un consenso general respecto a esto, las firmas de auditoría presentan discrepancias a la hora de elegir un enfoque para desarrollar un programa de auditoría.

Los programas de auditoría deben ser sencillos y concisos, de manera que los procedimientos a emplear en cada auditoría estén de acuerdo con las circunstancias del examen. Ningún procedimiento en particular debe aplicarse simplemente porque el auditor acostumbra aplicarlo siempre.

Derivado de lo indicado, existen varias *formas y modalidades de programas* que sirven de guía al auditor en el desarrollo de su trabajo, que son las siguientes:

- Programas generales;
- Programas detallados;
- Programas estándar; y,
- Programas específicos.

3.2.7.2.1 Programas generales

Son los que se limitan a un enunciado genérico de las técnicas a aplicarse, con medición de los objetivos particulares que se persiguen en cada caso, ya que permiten identificar los procedimientos que no son aplicables al encargo concreto y aquellos que aunque aplicables, no se han realizado, y son, generalmente, utilizados por personas con experiencia o sea los jefes de auditoría.

3.2.7.2.2 Programas detallados

Son los que se describen con mayor o menor minuciosidad, la forma práctica de aplicar los procedimientos y técnicas de auditoría para la revisión o examen de alguna área determinada o bien para personas con poca experiencia o sea los ayudantes de auditoría.

3.2.7.2.3 Programas estándar

Ahorran trabajo al auditor y son los que se basan en un enfoque máximo, que comprende una lista completa de procedimientos que podrían aplicarse a un número considerable de empresas que tengan semejanza en sus métodos y procedimientos contable-financieros, o a todas las que forman la clientela del despacho de auditoría.

3.2.7.2.5 Programas específicos

Son los que se elaboran y formulan de acuerdo a las características especiales que vayan a presentarse en el desarrollo de su examen, o bien por las características especiales y propias de la empresa a examinar.

3.2.7.3 Finalidad de los programas

La finalidad de los programas de auditoría, se integra al:

- Facilitar el cumplimiento ordenado de los procedimientos y evaluaciones de naturaleza semejante;
- Utilizar de guía para no incurrir en lo posible, en omisiones o repeticiones de procedimientos;
- Permitir una mejor supervisión del trabajo de auditoría;
- Verificar la observancia de las Normas Internacionales de Auditoría, técnicas y otros procedimientos propios de la auditoría generalmente aceptados;
- Permitir al auditor economizar tiempo;
- Realizar una asignación adecuada del trabajo a los auditores, de acuerdo con su nivel académico y experiencia; y,
- Ayudar al auditor para que utilice otros procedimientos o evaluaciones específicas al aspecto por examinar.

3.2.7.4 Ventajas y desventajas de un programa de auditoría

3.2.7.4.1 Ventajas

La elaboración y cumplimiento de los programas de auditoría proporciona las siguientes ventajas:

- *Aseguran que la labor del auditor se desarrolle de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y Normas Internacionales de Auditoría, para cumplir con los objetivos fijados;*
- *Sirven de guía sistemática, que describe las técnicas y procedimientos aplicables a cada área a examinar, a fin de no pasar inadvertida ninguna verificación o procedimiento importante;*

- *Documentan el alcance de la auditoría*, muestran el trabajo efectivamente realizado y sirven como guía para la planeación y programación de auditorías subsecuentes;
- *Establecen la división del trabajo entre el personal de auditoría en forma organizada*, porque se cuenta con instrumentos específicos para que los auditores con menos experiencia necesiten menos vigilancia o supervisión y se evita pérdida de tiempo en la designación de funciones;
- *Permiten una mejor perspectiva de trabajo*, en cuanto a la estimación de tiempos, necesidad de personal, etc., ya que proporcionan una secuencia ordenada del trabajo a realizar;
- *Facilitan la revisión y supervisión de los papeles de trabajo a los auditores*;
- *Mide la eficiencia de la fuerza de trabajo con lo presupuestado basado en horas hombre*, y establecen estándares para futuras revisiones y así lograr un mejor método en la ejecución de la auditoría y economizar tiempo.
- *Facilitan la vigilancia sobre el estado y el avance del trabajo de auditoría en cada sección del examen*.
- *Sirven de medio de control en la auditoría llevada a cabo*, porque al concluir el trabajo se puede verificar a través de éstos, si hubo omisión en la aplicación de los procedimientos establecidos.

3.2.7.4.2 Desventajas

Si no se tiene en consideración que la elaboración y cumplimiento de los programas deben ser flexibles, y si el encargado de ejecutarlos no asume una responsabilidad apropiada y no piensa con independencia, la auditoría seguirá la línea de menor resistencia y el trabajo será deficiente, y los programas de auditoría pueden proporcionar las siguientes desventajas:

- *Existe el peligro de que la revisión de auditoría se limite a los procedimientos descritos en los programas*, siendo otros los indicados, en el caso de que el control interno sea débil, y puede ejecutarse trabajo innecesario en los casos en que el control interno sea eficiente, o los errores detectados no son importantes en cuanto a la materialidad o monto;
- *El empleo de un programa de auditoría puede convertir el trabajo de auditoría en una rutina o procedimiento mecánico*, ya que puede realizarse con rigidez dentro de los términos del programa, limitando o coartando el pensamiento constructivo e independiente del

auditor, pues se concreta a desempeñar las tareas señaladas, considerando que no debe hacerse más;

- *El empleo de un programa de auditoría puede originar la familiarización de los empleados sujetos a las pruebas que se realizan, facilitando posibles fraudes; y,*
- *La responsabilidad del jefe encargado del trabajo de auditoría está limitada al programa de auditoría.*

3.2.7.5 Partes de un programa de auditoría

Esto se refiere básicamente a lo que debe incluir o contener un programa de auditoría, lo cual se menciona a continuación:

- a) Objetivos de la auditoría, específicamente identificados;
- b) Revisión de las consideraciones circundantes de la empresa y su sistema de control (previando una comparación de los resultados de la revisión con los esperados, según el plan general de auditoría);
- c) Cuestionario de control interno, con indicación de los objetivos que se pretende alcance el control interno contable;
- d) Descripción de los procedimientos de prueba de las transacciones, con inclusión de pruebas de cumplimiento y de pruebas sustantivas; y,
- e) Cédula por separado que indique:
 - Resumen de procedimientos y divulgaciones obligatorias (con espacio para referencia a los papeles de trabajo del caso), a la luz de los principios de contabilidad generalmente aceptados, que gobiernen la sección específica cubierta por la guía.
 - Conclusiones del auditor que efectuó el trabajo.

a) Objetivos de la auditoría, específicamente identificados

Este primer elemento enumera las características de los estados financieros con las que el auditor está primordialmente relacionado en cada área específica de la auditoría. Si el auditor mantiene un claro enfoque sobre sus objetivos, en lo que éstos se relacionan con los estados financieros, en mejor disposición estará para reevaluar en forma continua los beneficios obtenidos de los actuales o propuestos procedimientos de auditoría.

b) Revisión de las consideraciones circundantes de la empresa y su sistema de control (previando una comparación de los resultados de la revisión con los esperados, según el plan general de auditoría)

Una revisión de las consideraciones circundantes que efectúan las operaciones de una empresa y como ésta se les enfrenta, puede suministrar información y discernimiento que en determinadas circunstancias proporcionan la clave para un enfoque de la auditoría, al:

- Indicarle al auditor la posibilidad de utilizar procedimientos y técnicas de auditoría que corroboren la razonabilidad de ciertos saldos de los estados financieros tomados en conjunto;
- Proporcionar al auditor una base para evaluaciones subsiguientes de las necesidades de organización y los puntos fuertes y débiles de la empresa;
- Suministrar una estructura que permita comprender la importancia relativa de las diversas actividades de control de operaciones;
- Proveer una base de evaluación del grado hasta donde la información apropiada sobre las operaciones de la empresa está a la disponibilidad del auditor en el sistema de información interna de ésta; y,
- Revelar la existencia de posibles problemas de operaciones que puedan tener influencia importante sobre los estados financieros.

c) Cuestionario de control interno, con indicación de los objetivos que se pretende alcance el control interno contable

Las respuestas que se obtengan del cuestionario de control interno permitirán identificar en forma resumida los controles de procedimiento, resultantes de una adecuada segregación de funciones y de la existencia de controles adecuados sobre el proceso de las transacciones. En muchas empresas, la confianza primaria del auditor sobre la exactitud y validez de las transacciones ya registradas descansa sobre una red de controles internos contables.

d) Descripción de los procedimientos de prueba de las transacciones, con inclusión de pruebas de cumplimiento y de pruebas sustantivas

La descripción de los procedimientos de prueba de las transacciones se refiere a aquellos específicamente asociados con un área particular de la auditoría. Cada examen debe divulgar las circunstancias que requieren de diferencias, hasta un mayor o menor grado, en los procedimientos de auditoría que van a ser empleados.

e) La cédula por separado deberá incluir:

- *Resumen de procedimientos y divulgaciones obligatorias (con espacio para referencia a los papeles de trabajo del caso), a la luz de los principios de contabilidad generalmente aceptados, que gobiernen la sección específica cubierta por la guía:*

En cuanto al resumen de procedimientos y divulgaciones obligatorias, es obvio que el auditor que efectúa el trabajo tiene un conocimiento completo de los principios de contabilidad utilizados por la empresa, que le permite divulgarlos en los papeles de trabajo. La comprensión de los principios de contabilidad en uso no significa una captación pasiva de un cuadro estático sino que, de preferencia, debería construir un proceso dinámico continuo.

- *Conclusiones del auditor que efectuó el trabajo:*

En lo que respecta a las conclusiones del trabajo, las mismas deben expresar la opinión del auditor con relación a si los elementos de la sección bajo examen han cumplido con los objetivos de los estados financieros, con base en los resultados de las pruebas de auditoría aplicadas y en su evaluación del control interno en operación.

Adicional a lo expuesto, *los programas de auditoría también deben contener lo siguiente:*

- El nombre de la empresa examinada y el tipo de documento a que se refiere (Programa de auditoría);
- El índice que sirve para identificar el programa de auditoría y se ubica en la parte superior derecha;
- Identificar el área, departamento o cuenta utilizada;
- La clase de auditoría que se va a realizar;

- El período que abarca la auditoría;
- El personal designado para ejecutar el trabajo, y el que lo supervisará;
- El tiempo estimado para cada fase del trabajo de auditoría que se va a realizar así como en la elaboración del informe; y,
- Las indicaciones de cómo deben ser llenados los programas y en qué papel de trabajo efectuaron los procedimientos indicados en el programa, cuando se haya terminado la auditoría.

3.2.7.6 Forma del programa de auditoría

Al preparar o desarrollar los programas de auditoría, el auditor ya cuenta con un conocimiento previo de los controles, transacciones o cuentas de la empresa que van a ser examinadas y también ya ha determinado por adelantado los objetivos que la auditoría pretende lograr, mediante el uso de los programas. Igualmente, al revisar y evaluar el sistema de control interno de la empresa en forma preliminar, el auditor ya habrá llegado a una conclusión respecto a si le parece que el sistema puede ser confiable como fuente de satisfacción de la auditoría e igualmente ya habrá identificado los controles clave que deberán ser probados, para asegurarse que el sistema funciona de acuerdo con esa decisión preliminar.

Puesto que cada auditoría tiene carácter particular, cada programa debería adaptarse a las circunstancias que rodean el trabajo a realizar. Sin embargo, aunque existe un consenso general respecto a esto, los auditores presentan discrepancias a la hora de elegir un enfoque para desarrollar un programa de auditoría.

Algunos auditores utilizan un programa impreso, breve y estándar, como marco de referencia y ajustan al programa con aquellos procedimientos adicionales o necesarios que consideren convenientes para adaptarse a los hechos y circunstancias del trabajo a realizar. Con frecuencia el programa estándar se basa en un enfoque máximo, que comprende una lista completa de procedimientos que podrían aplicarse a un encargo de auditoría típico. Este tipo de programa permite identificar los procedimientos que no son aplicables al trabajo que se va a realizar y aquellos que aunque aplicables, no se han realizado.

Sin embargo, otros auditores opinan que cualquier tipo de programa estándar tiende a fomentar un enfoque mecánico y poco imaginativo en su desarrollo.

También el auditor debe tomar en cuenta que los problemas y las condiciones que deben ser consideradas antes de comenzar, varían de una empresa a otra y que es de esperarse que nunca van a ser idénticos de un año para otro en una misma empresa. Nuevos problemas y nuevas técnicas obligan a la revisión y modificación de los procedimientos de auditoría; así como, los que surgen continuamente en el curso del trabajo.

Por lo expuesto anteriormente se puede concluir, que ningún programa puede ser considerado como modelo para otro trabajo que no sea para el que fue diseñado y también el porqué todo programa debe ser revisado antes de comenzar otro examen; es posible que algunas secciones del programa puedan ser utilizadas sin cambio en el siguiente examen, mientras que otras no puedan ser utilizadas si no son modificadas o ampliadas y todavía otras más puedan requerir su eliminación o su reforma completa.

3.2.7.7 Modificación del programa de auditoría

Según la Norma Internacional de Auditoría 300 (Planeación), “el plan global de auditoría y el programa de auditoría deberían revisarse según sea necesario durante el curso de la auditoría. La planeación es continua a lo largo del trabajo a causa de cambios en las condiciones o resultados inesperados de los procedimientos de auditoría. Deberán registrarse las razones para cambios importantes”.

Los programas de auditoría, suelen ser flexibles, es decir, que permiten realizar modificaciones y ajustes durante el trabajo de auditoría ya que pueden existir cambios en las disposiciones que han servido para elaborarlo, que induzcan al auditor a hacer uso de su buen juicio profesional, o por la necesidad de mantener actualizado ese importante instrumento de trabajo.

Generalmente, los programas de auditoría se diseñan durante la etapa de planeación; sin embargo, a medida que avanza el trabajo de auditoría, puede ser necesario modificarlo debido a

los problemas encontrados o los cambios de situación predeterminada, o cambios en leyes, reglamentos, decretos y en políticas propias de la empresa. En consecuencia, el programa de auditoría, aunque debería prepararse con sumo cuidado, debe considerarse siempre como provisional. El personal debe, a lo largo del trabajo de auditoría, mostrarse atento a la eventual necesidad de modificarlo, habitualmente, es necesario la revisión del programa si la nueva situación tiene un carácter tal que podría influir notablemente sobre los procedimientos que se han de realizar en los últimos pasos de la auditoría. En tal caso, podrían introducirse los cambios directamente en el programa o incluirlos mediante referencias en memorandums separados.

Los tres aspectos en que pueden modificarse los procedimientos de auditoría, al preparar un programa de auditoría son:

1. *Naturaleza:* los procedimientos específicos que serán utilizados y los rubros particulares a los cuales se aplicará cada procedimiento;
2. *Oportunidad:* el momento apropiado para ejecutar el procedimiento; y,
3. *Alcance:* el número de partidas sobre las que se aplicará el procedimiento.

Así, las decisiones que debe tomar el auditor pueden describirse como la determinación de qué, el cuánto y el cuándo. El método seguido por el auditor para tomar estas decisiones es considerar, para cada cuenta o clase de transacciones particular:

- a) Los tipos de errores o irregularidades que podrían ocurrir, y la probabilidad de que hayan ocurrido, en vista de la naturaleza de las operaciones de la empresa, la naturaleza de la cuenta o transacción y la eficacia de los respectivos controles internos de contabilidad; y,
- b) La confiabilidad de la información disponible que podría indicar la presencia o ausencia de un error o irregularidad de ese tipo.

CAPITULO IV

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU UTILIDAD EN LA PLANEACIÓN DE UNA AUDITORÍA EXTERNA

4.1 Generalidades

4.1.1 Definición de técnica y procedimiento de auditoría

4.1.1.1 Técnica

Según la Norma de Auditoría No.31 emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (Evidencia Comprobatoria de Auditoría), “las técnicas de auditoría son los métodos prácticos de investigación y pruebas que el auditor utiliza para obtener la información y comprobación necesaria para poder emitir su opinión sobre la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros”.

Entre las técnicas que más utiliza el auditor para obtener evidencia están las siguientes:

- *Inspección*
Consiste en examinar y registrar documentos.

- *Observación*
Consiste en examinar los procesos o procedimientos que otros realizan.

- *Investigación*
Consiste en buscar una información adecuada recurriendo a personas conocedoras, dentro o fuera de la empresa.

- *Confirmación*
Consiste en la solicitud de una respuesta que acepte o rechace los datos contables.

- *Cálculo*

Consiste en revisar la precisión aritmética de los documentos examinados, o en realizar cálculos independientes.

- *Revisión analítica*

Consiste en estudiar índices o razones y tendencias financieras importantes; investigar fluctuaciones o partidas no usuales.

4.1.1.2 Procedimiento

“El procedimiento seguido en una auditoría puede diferir del que se realice en todas las demás; cada auditoría debe manejarse de la manera que se amolde mejor a cada situación en particular”.(11:19)

El *objetivo del auditor al realizar una auditoría de estados financieros*, es dictaminar sobre la razonabilidad de la situación financiera de una empresa, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad. En la realización de su trabajo, el auditor debe reunir los suficientes elementos de juicio que le permitan evidenciar, en sus papeles de trabajo, todas aquellas circunstancias encontradas que le servirán de base para emitir su opinión de manera objetiva y profesional. Desde la fase de planeación de la auditoría, el auditor deberá determinar los procedimientos de auditoría a través de los cuales obtendrá los elementos de juicio necesarios para emitir su opinión.

Planear un trabajo de auditoría será decidir previamente cuales son los procedimientos más convenientes que han de emplearse y qué extensión se les dará a las pruebas, la oportunidad para su aplicación, qué papeles de trabajo se empleará para registrar los resultados, qué personal intervendrá en el trabajo; así como, la calidad profesional del mismo.

Así como, la planeación implica el trabajo a desarrollar, lógicamente debe conocerse el tiempo a emplear para el desarrollo del mismo. Sin embargo, se debe considerar que lo planeado

inicialmente está sujeto a modificaciones de acuerdo al desarrollo del propio trabajo. Se debe tener en cuenta si es primera auditoría o recurrente.

Invariablemente la planeación en auditoría debe ser elaborada por una persona suficientemente competente y de preferencia que conozca la empresa en donde ha de realizarse el trabajo.

El enfoque que le dará a la planeación del trabajo a desarrollar dependerá del objetivo que se persiga o bien de un trabajo específico.

Debe tenerse cuidado en la planeación que aun cuando dos empresas tengan el mismo giro mercantil, las características de cada una son propias y diferentes entre sí, por consiguiente, los procedimientos que son aplicables en una, pueden o no serlo en la otra.

A través de la investigación se sabe que el trabajo de auditoría puede planearse no solamente bajo el buen juicio y experiencia del auditor, sino que también puede auxiliarse en otras técnicas o métodos para la planeación de su trabajo; debido al desarrollo comercial, industrial, económico y financiero de las empresas se encuentra ante la complejidad del creciente volumen de las operaciones de las empresas, por lo que se efectúa la aplicación del muestreo estadístico, la utilización de programas de trabajo generalizados de auditoría, con la finalidad de dar aplicación positiva a los procedimientos de auditoría.

No existe un juego de procedimientos estándar aplicables a todas las auditorías, la naturaleza de los registros contables, el sistema de control interno, y las características particulares de cada empresa, serán la base para determinar los procedimientos aplicables.

Los *procedimientos de auditoría básicos y obligatorios* que proporcionan evidencia para soportar el dictamen del auditor, son requeridos por las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y las Normas de Auditoría Internacionales. La naturaleza, alcance y oportunidad de estos procedimientos serán determinados por el criterio profesional y experiencia del auditor, por el conocimiento obtenido del cliente, por la calidad y cantidad de evidencia, requeridos.

4.1. 2 Clasificación

Los procedimientos de auditoría, al igual que las técnicas de auditoría se clasifican en:

- Procedimientos de cumplimiento; y,
- Procedimientos sustantivos.

4.1.2.1 Procedimientos de cumplimiento

Los procedimientos de cumplimiento los deberá aplicar el auditor para adquirir la evidencia de que aquellos controles internos en los que intenta apoyarse operan generalmente como los identificó y que funcionan de manera eficaz durante el período sujeto a examen, por lo que el auditor debe concentrar su atención tanto en el diseño como en la operación de los aspectos de la estructura de control interno en la medida de lo necesario a fin de planear con eficacia el resto de la auditoría.

El principal *uso del conocimiento de la estructura del control interno* por parte del auditor es evaluar el riesgo de control para cada objetivo de auditoría relacionado con operaciones. Entre algunos ejemplos se evalúa el objetivo de precisión para las operaciones de venta como bajo y el objetivo de existencia como moderado. Cuando el auditor crea que las políticas de control y procedimientos están debidamente diseñados, y cuando sea eficiente hacerlo, elegirá evaluar el riesgo de control en un nivel que refleje esa evaluación. Al hacer esta evaluación de riesgo; sin embargo, el riesgo de control evaluado debe ser limitado al nivel apoyado por las evidencias. Los procedimientos utilizados para conseguir tales evidencias reciben el nombre de pruebas de controles que se realizan para determinar la eficacia tanto del diseño como de las operaciones de los controles internos específicos.

“Las desviaciones de los controles establecidos pueden ser ocasionadas por factores como cambios en el personal clave, importantes fluctuaciones estacionales en el volumen de operaciones y errores humanos. El auditor hará investigaciones específicas referentes a estos asuntos, particularmente en cuanto a la oportunidad de los cambios del personal en funciones de control clave. Deberá, entonces, asegurarse que sus procedimientos de cumplimiento cubran en forma adecuada el referido período de cambio o de fluctuaciones.

Si, con base en los resultados de sus procedimientos de cumplimiento, el auditor concluye que no es apropiado ningún control interno en particular, en el grado contemplado previamente, determinará si es que hay otro control que satisfaga su propósito y en el cual pueda descansar (después de aplicar procedimientos de cumplimiento apropiados), como alternativa, puede modificar la naturaleza, oportunidad o alcance de sus procedimientos de auditoría sustantivos. Los procedimientos de cumplimiento del auditor se aplicarán normalmente a operaciones seleccionadas de entre aquéllas del período sujeto a examen.

El objetivo de los procedimientos de cumplimiento es que el auditor pueda asegurar razonablemente que los procedimientos relativos a los controles internos contables se están aplicando tal como fueron establecidos. Estos procedimientos son necesarios si se va confiar en ellos si ha llegado a la conclusión de que los procedimientos no son satisfactorios para este propósito, o el trabajo necesario para comprobar el cumplimiento de los procedimientos descritos es mayor que el trabajo que se realizaría en caso de no confiar en dichos procedimientos. Esta última conclusión puede resultar de consideraciones relativas a la naturaleza o al número de transacciones o saldos involucrados. Los métodos de procedimientos de datos que se estén utilizando y los procedimientos de auditoría que se puedan aplicar al realizar las pruebas sustantivas.

La naturaleza de los procedimientos de control interno contable y la evidencia disponible sobre su cumplimiento determinan necesariamente la naturaleza de los procedimientos de cumplimiento e influyen sobre el momento de ejecución y extensión de éstos, los cuales están íntimamente interrelacionadas con los procedimientos sustantivos y, en la práctica, los procedimientos de auditoría suministran tanto la evidencia del cumplimiento de los procedimientos de control interno contable, como la evidencia requerida de las pruebas sustantivas”.(6:121-122)

Entre los procedimientos de cumplimiento que pueden utilizarse, se mencionan los siguientes:

- a) Indagación y manifestaciones del cliente;
- b) Observaciones;

- c) Procedimientos de diagnóstico;
- d) Actualización de sistemas;
- e) Inspección de la documentación del sistema;
- f) Técnicas de datos de prueba; y,
- g) Pruebas detalladas de transacciones y saldos a través de:
 - Inspección de documentos que respaldan las transacciones y otros registros contables; y,
 - Reproducción.

4.1.2.2 Procedimientos sustantivos

“Al formarse su opinión sobre la información financiera, el auditor necesita una seguridad razonable de que las operaciones están asentadas en forma apropiada en los registros contables y que no se han omitido transacciones. Los controles internos, aún si son simples y no sofisticados, pueden contribuir a la seguridad razonable que busca el auditor. El objetivo del auditor, al estudiar y evaluar el control interno, es establecer la confianza que puede depositar en él para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de sus procedimientos de auditoría sustantivos.

El auditor *obtiene la comprensión del sistema de contabilidad* para identificar puntos en el procesamiento de las operaciones y en el manejo de los activos donde pueden ocurrir fraudes o errores. Cuando el auditor se está apoyando en el control interno, debe lograr un grado de satisfacción adecuado en estos puntos en cuanto a que los procedimientos de control interno aplicados por la empresa sean efectivos para sus propósitos.

Las *pruebas de cumplimiento* están diseñadas para obtener seguridad razonable, pero no absoluta, de que están en vigor aquellos controles internos en los que se va depositar la confianza de la auditoría. Estas pruebas incluyen tanto pruebas que requieren la inspección de documentos que apoyan operaciones para obtener evidencia de que los controles han operado con propiedad e investigaciones de los controles que dejan rastro de auditoría, como la observación de los mismos.

Los *procedimientos sustantivos* son diseñados para probar o verificar errores o irregularidades que afectan directamente la precisión de los saldos de los estados financieros. Tales errores o irregularidades son un claro indicio de los errores de las cuentas, por lo tanto los mismos proporcionan evidencia de que la información producida por el sistema de contabilidad está completa, es correcta y ha sido validada. Estos procedimientos incluyen pruebas de detalle de operaciones y saldos, y análisis de relaciones y tendencias significativas, incluyendo las investigaciones que resulten de fluctuaciones y partidas poco usuales”.(6:123-124)

Entre los procedimientos sustantivos que se pueden utilizar, se mencionan los siguientes: pruebas sustantivas de operaciones, procedimientos analíticos y pruebas de detalles de saldos.

El auditor realizará pruebas sustantivas de operaciones para verificar, en primer lugar si existen; y en segundo lugar si están registradas. El auditor también realiza estas pruebas a fin de determinar si las operaciones están registradas y clasificadas en el período adecuado, y resumidas con precisión y asentadas en el mayor y en los archivos maestros. Si el auditor confía que las operaciones fueron debidamente registradas en los diarios y asentadas correctamente, puede tener confianza en que los totales del mayor son correctos.

Los *procedimientos analíticos* implican comparaciones de montos registrados con expectativas que desarrolla el auditor. A menudo involucran el cálculo de razones o ratios por parte del auditor para compararlos con las razones de años anteriores y otros datos relacionados.

Existen *cuatro propósitos de los procedimientos analíticos*, los cuales son:

- Conocimientos de la empresa del cliente;
- Evaluación de la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha;
- Indica la presencia de errores posibles en los estados financieros; y,
- Reducir las pruebas de auditoría detalladas.

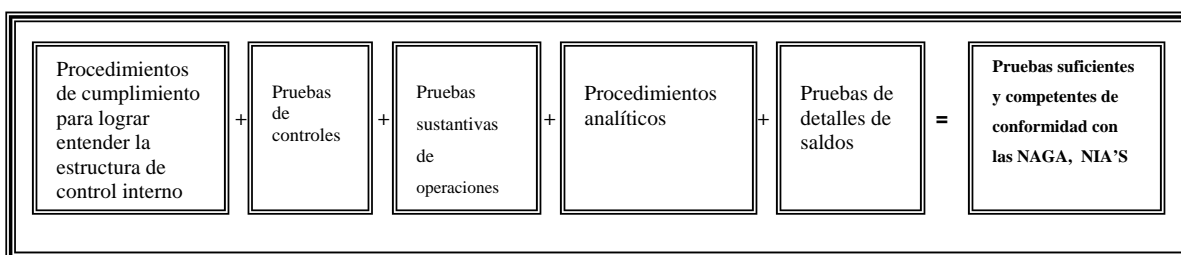
Todos éstos, pero en particular los últimos dos ayudan al auditor a decidir sobre el alcance de las otras pruebas de auditoría. Las declaraciones sobre Normas de Auditoría indican que los procedimientos analíticos pueden utilizarse como pruebas sustantivas.

Las *pruebas de detalle de saldos* se concentran en los saldos finales del mayor tanto para el balance de situación como para las cuentas del estado de resultados, pero el énfasis principal en la mayoría de las pruebas de detalles de saldos está en el balance de situación. Estas pruebas de saldos finales son esenciales porque las evidencias se obtienen por lo general de una fuente independiente del cliente y, así, se consideran muy confiables. El alcance de estas pruebas depende de los resultados de las pruebas de controles, pruebas sustantivas de operaciones y procedimientos analíticos para estas cuentas.

Las pruebas de detalles de saldos tienen el objetivo de establecer la precisión monetaria de las cuentas con la que se relacionan y, por lo tanto, son pruebas sustantivas.

A pesar de que los procedimientos de cumplimiento y sustantivos son diferentes en cuanto a su propósito, el resultado de cualquiera de ellos puede contribuir al propósito del otro. Los errores que se descubren al efectuar procedimientos sustantivos pueden hacer que el auditor modifique su evaluación anterior, según la cual los controles eran adecuados.

En conclusión, los procedimientos de cumplimiento y las pruebas de control se refieren para evaluar si los controles son los suficientemente eficaces para justificar o reducir los riesgos de control y reducir así los procedimientos de auditoría sustantivos, los cuales hacen énfasis en la verificación de operaciones registradas en los diarios y que después se pasan al mayor, los procedimientos analíticos hacen énfasis en la confiabilidad general de las operaciones en tanto que los saldos del mayor y las pruebas de detalles de saldos enfatizan en los saldos finales del mayor.



4.1.3 Procedimientos analíticos

4.1.3.1 Definición

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 520 (Procedimientos Analíticos) “Procedimientos analíticos significa el análisis de índices y tendencias significativos incluyendo la investigación resultante de fluctuaciones y relaciones que son inconsistentes con otra información relevante o que se desvían de las cantidades pronosticadas”.

Los procedimientos analíticos se basan en la premisa de que exista una relación conveniente entre información financiera y no financiera, y así efectuar evaluaciones y comparaciones coherentes que nos permitan alcanzar los objetivos de dicha relación, complementadas por indagaciones a la gerencia de operaciones y aspectos financieros. Si las relaciones esperadas no se manifiestan o éstas generan interrogantes, se deberán realizar investigaciones para resolver la diferencia mediante otros procedimientos de auditoría.

Los objetivos de los procedimientos analíticos de acuerdo a la Norma de Auditoría No.21 emitida por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (Procedimientos Analíticos) son los siguientes:

- a) “Asesorar al auditor en la planeación de la naturaleza, tiempo y alcance de otros procedimientos de auditoría.
- b) Como prueba sustancial para obtener evidencia comprobatoria con respecto a ciertas afirmaciones que contienen los estados financieros.
- c) Servir de guía para una revisión general de la información financiera en la última etapa de la revisión de la auditoría”.

4.1.3.2 Importancia y aplicación

4.1.3.2.1 Importancia

Los procedimientos analíticos son importantes en las etapas de *planeación, ejecución y finalización de una auditoría*, ya que en estos procedimientos se utiliza información financiera y no-financiera, incluyendo presupuestos y datos reales del año corriente y períodos anteriores. Lo anterior, proporciona información útil al auditor para efectuar las evaluaciones y consideraciones para determinar la estrategia y plan de auditoría, además proporciona los elementos válidos, eficientes y eficaces para evaluar la razonabilidad de las cifras en los estados financieros, se realizan comparaciones similares que analizan la relación de la información seleccionada con ejercicios anteriores y la correspondiente a empresas del mismo ramo de actividad.

En los *procedimientos analíticos* se utilizan comparaciones y relaciones para determinar si los saldos en cuenta y todos los datos son razonables. Para algunas cuentas poco importantes, quizá los únicos hechos que se necesiten, sean los procedimientos analíticos. Para otras cuentas, quizá se reduzcan otros tipos de hechos cuando los procedimientos analíticos indiquen que un saldo en cuenta parece ser razonable. En algunos casos, también se utilizan los procedimientos de revisión analítica para aislar cuentas u operaciones que deben ser investigadas con mayor detalle para ayudar a decidir si requiere una verificación adicional.

4.1.3.2.2 Aplicación

Los procedimientos analíticos que el auditor utiliza en la auditoría se clasifican de la siguiente manera:

a) Por su origen

- *Procedimientos analíticos de información financiera*

Se refieren a la información que proporcionan los estados financieros y las estadísticas preparadas por la gerencia, inclusive el presupuesto del año corriente y los análisis preparados por el cliente de las variaciones acumuladas del presupuesto a la fecha.

- *Procedimientos analíticos de información no financiera*

Son las indagaciones que realiza el auditor, referente a lo relacionado con el mercado del cliente, la competencia, declaraciones de la administración, bajo la observación e investigación.

b) Por orden cronológico

- *Procedimientos analíticos preliminares*

Son los procedimientos analíticos que utiliza el auditor al planear una auditoría externa, para obtener la comprensión del negocio del cliente, la identificación de las áreas de riesgo potencial dentro de los estados financieros que le ayudarán a determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de otros procedimientos de auditoría.

- *Procedimientos analíticos intermedios*

Son los que utiliza el auditor durante el trabajo de campo de la auditoría conjuntamente con otras pruebas sustantivas.

- *Procedimientos analíticos finales*

Son los que se efectúan al final de la auditoría externa, ya que le ayudan al auditor a la evaluación de sus conclusiones definitivas; así como, en la evaluación de la presentación final de los estados financieros.

El auditor utiliza los procedimientos analíticos en las etapas de planeación, ejecución y finalización de una auditoría externa.

a) Procedimientos analíticos en la etapa de planeación de una auditoría externa

“El objetivo de la aplicación de los procedimientos analíticos es proporcionar ayuda para la planeación de la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría, que se aplicarán para obtener evidencia comprobatoria de ciertas cuentas de balance o clase de transacciones específicas.

Los procedimientos analíticos son una parte importante del proceso de auditoría y consisten en la realización de evaluaciones de la información financiera y no financiera.

El auditor realiza procedimientos analíticos al planear la auditoría los cuales deben enfocarse principalmente en:

- Aumentar el conocimiento que el auditor tenga del negocio del cliente, y de las transacciones y eventos que han ocurrido desde la última auditoría; y,
- La identificación de áreas que pueden representar ciertos riesgos importantes para la auditoría.

Los *procedimientos analíticos aplicados en la planeación de la auditoría*, generalmente utilizan información en conjunto de alto nivel. Además, la sofisticación, alcance y oportunidad de los procedimientos, que se basan en el juicio del auditor, pueden variar ampliamente, dependiendo de la magnitud y complejidad de las operaciones del cliente. Para algunas empresas, el procedimiento puede consistir en la revisión de los cambios en las cuentas de balance del año anterior al presente, utilizando el libro mayor general. En contraste, para otras empresas, los procedimientos pueden incluir un extenso análisis de estados financieros trimestrales. En ambos casos, los procedimientos analíticos combinados con el conocimiento del auditor acerca del negocio, sirven como base para investigaciones adicionales y una planeación efectiva”.(13:13)

Al realizar los *procedimientos analíticos preliminares*, se debe considerar el riesgo que la presunción de negocio en marcha que sustenta la preparación de los estados financieros, puede no ser ya apropiada. La información financiera que utiliza el auditor para realizar procedimientos analíticos preliminares puede indicar una tendencia declinante en las operaciones o en la posición financiera y/o una inhabilidad del cliente para cumplir con sus obligaciones que vencen a corto plazo, si se detectan esas tendencias y si ellas son lo suficientemente serias como para originar dudas substanciales acerca de la posibilidad del cliente de continuar como negocio en marcha, el auditor necesita obtener información adicional para determinar acciones futuras y el impacto sobre el plan general incluyendo la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos.

Los procedimientos analíticos bien dirigidos permiten obtener una indagación preliminar de cambios en el entorno del negocio del cliente, la situación financiera, o la rentabilidad. Esto ayuda a identificar áreas de alto riesgo que pueden requerir un aumento en el énfasis de la auditoría o áreas de bajo riesgo donde el trabajo de auditoría puede ser minimizado. De esta manera, los procedimientos deberían ser diseñados para visualizar cambios significativos esperados, o la falta de éstos, en los saldos de cuentas claves en tendencia de la rentabilidad, o en relaciones financieras. Además, para mejorar el entendimiento del efecto de eventos y acciones significativos sobre las operaciones, junto con el conocimiento que ya se tenga del negocio, nos ayuda a desarrollar expectativas acerca de información sobre cuentas y relaciones financieras claves para todo el período sujeto a ser auditado. Dichas expectativas ayudan a identificar las transacciones inusuales o inesperadas que puedan distorsionar la razonabilidad general de un cálculo o el saldo probable de una cuenta antes de efectuar pruebas directas de saldos o procedimientos de revisión analítica más detallados.

b) Procedimientos analíticos en la etapa de ejecución de la auditoría externa

Los procedimientos sustantivos sirven para reducir el riesgo de detección relativo a aseveraciones específicas de los estados financieros, estos procedimientos pueden derivarse de las pruebas de detalle, de procedimientos analíticos, o la combinación de ambos.

“La decisión con respecto a qué procedimiento o procedimientos se deben aplicar para lograr un objetivo en particular de una auditoría, está basada en el juicio del auditor sobre la efectividad y utilidad que se puede esperar de los procedimientos aplicados.

Para algunas afirmaciones, los procedimientos analíticos resultan muy útiles, para proporcionar el nivel de seguridad deseado; sin embargo, para otras afirmaciones, los procedimientos analíticos, no son tan efectivos ni eficaces, como las pruebas de detalle para lograr el nivel de seguridad deseado”.(13:14)

Las *afirmaciones* son manifestaciones de la gerencia que están contenidas en los estados financieros. “Para establecer la naturaleza de la afirmación, hay que tomar en cuenta que los procedimientos analíticos pueden ser pruebas muy efectivas y eficientes, para afirmaciones en

las que los errores potenciales, no son aparentes en el examen bajo pruebas de detalle; por ejemplo, las comparaciones de salarios pagados, respecto del número de personal, puede indicar pagos no autorizados, que no serían evidentes al realizar pruebas de detalle”.(13:14)

Los *tipos de afirmaciones* que contienen los estados financieros, se pueden clasificar en las categorías siguientes:

- Existencia de activos o pasivos;
- Ocurrencia de transacciones registradas;
- Integridad de las cuentas y transacciones (que todas las cuentas y transacciones estén incluidas en la información financiera);
- Corrección de las transacciones y saldos de las cuentas (que estén correctamente registradas);
- Valuación de activos a su valor realizable y de pasivos a su valor de liquidación;
- Derechos y obligaciones sobre activos y pasivos; y,
- Presentación y exposición de los componentes de los estados financieros.

c) Procedimientos analíticos en la etapa final de la auditoría

La aplicación de procedimientos analíticos en la etapa final de la auditoría es importante, porque brinda al auditor herramientas para realizar la evaluación de sus conclusiones definitivas de la auditoría y de la presentación final de los estados financieros.

Una *revisión analítica global*, permite evaluar la razonabilidad de los estados financieros y cuando existan fluctuaciones o variaciones significativas, efectuar investigaciones más profundas. Esta revisión permite evaluar si el auditor cuenta con explicaciones razonables para relaciones poco usuales o inesperadas que presenten los estados financieros.

“La revisión general, normalmente incluye la lectura de los estados financieros y de las notas considerando:

- a) Las conveniencias de la evidencia reunida en respuesta a los saldos poco comunes e inesperados, identificados en el planteamiento de la auditoría o en el curso de la misma; y,

b) Relaciones o saldos poco comunes o inesperados, que no se identificaron previamente. El resultado de una revisión general, puede indicar que es necesaria una evidencia adicional”.(13:16)

A continuación se describen algunos de los *procedimientos analíticos que el auditor puede utilizar en la etapa final de auditoría*:

- Comparar datos reales con los presupuestados;
- Calcular porcentos integrales en los estados financieros y compararlos con años anteriores, o sea efectuar análisis vertical y horizontal de los estados financieros;
- Analizar información no financiera como volúmenes de producción y ventas, número de empleados, comparándolas con las de años anteriores y lo planeado para el año que se evalúa.
- Comparar los totales y subtotales del estado de resultados, costo de producción, balance general y estado de flujo de fondos con los del año anterior.
- Calcular razones e índices relevantes y compararlos con las del año anterior y con los de entidades similares a la empresa que se está revisando.

4.2 Papel que desempeña el auditor en el análisis financiero

El *proceso de análisis de los estados financieros* comprende la recopilación, la comparación y el estudio de datos financieros y de operación del negocio; así como, la preparación e interpretación de medidas tales como tasas, tendencias y porcentajes. En esta forma el auditor trata de determinar la importancia y significado de los datos que aparecen en los estados financieros y de cerciorarse de que no tenga datos nuevos desproporcionados o variaciones importantes que requieran atención especial.

El conocimiento de los hechos, suministrado por los registros de contabilidad, no tiene valor por sí mismo. Su importancia depende del uso para el que se estime; es decir, que es un instrumento para formular juicios. En las decisiones que llevan a actuar en una forma u otra, entra necesariamente algún elemento de conjetura y azar; pero en las decisiones que se basan en datos exactos, bien recopilados y bien interpretados, se conjetura poco y se procede más sobre seguro.

La *técnica del análisis e interpretación de estados financieros* es de vital importancia y de mucha utilidad para el auditor en el examen de estados financieros que se le presentan para que emita su opinión; en base a esta técnica el auditor puede determinar las áreas de la empresa donde exista deficiencia y poco control, que son factores desfavorables para la misma, con lo que el auditor sabrá que debe tener más cuidado y poner más atención cuando tenga que evaluar dichas áreas, estableciendo los procedimientos de auditoría más adecuados, y el momento oportuno de aplicarlo, es decir, establecer la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos.

4.2.1 Objetivos

“El objetivo principal del trabajo de auditoría es la obtención de evidencia suficiente y competente para que el auditor pueda opinar sobre los estados financieros que examina. Esa opinión debe estar fundamentada en un examen practicado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, Normas Internacionales de Auditoría y los procedimientos de auditoría que se consideren necesario en las circunstancias”.(1:116)

El *objeto del análisis de los estados financieros*, es obtener información complementaria que permita conocer el desenvolvimiento de la empresa en su entorno económico y financiero. El uso de las herramientas existentes para el análisis e interpretación de estados financieros lleva consigo la generación de información importante, por lo que dicho análisis es muy importante tomarlo en cuenta en todo trabajo de auditoría, en virtud que le permite al auditor planear adecuadamente su trabajo, determinando el alcance, naturaleza y oportunidad de los procedimientos y pruebas que aplicará.

4.3 Uso del análisis financiero en la planeación del trabajo de auditoría externa

El análisis de los estados financieros como un procedimiento analítico preliminar, constituye una gran ayuda para el auditor en la planeación de su examen, ya que le proporciona información necesaria para conocer la naturaleza e importancia de las distintas partidas y tipos de operaciones, le permite enfocar su atención sobre operaciones extraordinarias y sobre cambios importantes o excepcionales en la situación financiera que amerita atención especial durante su

examen, o sea, que revela en gran parte los datos significativos para la planeación. Es de gran utilidad el empleo de estados financieros comparativos, ya que por medio del estudio comparativo de los estados financieros, pueden observarse inconsistencia en la política aplicada. El análisis financiero es útil para entender los sucesos más recientes y la condición financiera de la empresa y para considerar los estados financieros desde el punto de vista de un usuario; así como, también para identificar posibles áreas problemáticas para un análisis adicional y pruebas de auditoría.

La *finalidad del análisis de los estados financieros* en la planeación de una auditoría externa es:

- Cuantificar en forma precisa la situación financiera de la empresa;
- Conocer sus éxitos y problemas; y,
- Coadyuvar a la solución de problemas presentes y futuros.

a) Cuantificación precisa de los grupos de cuentas que integran los estados financieros de la empresa y la importancia relativa de los mismos

El auditor estará en posibilidades de mantener fácilmente todas las cifras principales que integran los estados financieros de la empresa, y determinará de una manera fácil y rápida la importancia relativa de los mismos; así mismo, puede relacionar rápidamente cada una de las cifras que integran los estados financieros.

b) Éxitos y problemas de la empresa

A través de las tendencias que revelen las principales razones financieras de la empresa se conocerán sus éxitos y sus problemas. Además, mediante la comparación externa con las cifras promedio de su industria, se estará en condiciones de precisar la situación de la empresa en relación con la competencia y el hecho de existir desviaciones importantes podría significar la necesidad de aplicar medidas correctivas.

c) Problemas presentes y sus posibles soluciones

Con base en el desarrollo del punto anterior, el auditor está en posibilidades de señalar a su cliente la solución de problemas presentes a los cuales se enfrenta la empresa; mal

funcionamiento del departamento de créditos y cobranzas, inventarios obsoletos o de lento movimiento, exceso de inversión en inventarios, en activos fijos, en activos diversos, etc.

d) Problemas futuros y sus posibles soluciones.

Un estudio detallado en las tendencias o en cada una de las razones, proporcionará elementos de juicio para detectar problemas futuros, siempre que se conserve la tendencia.

Sin embargo, se considera que el auditor aplica su criterio profesional en forma exhaustiva, pudiendo auxiliarse de técnicas de análisis a los estados financieros, las cuales permitirán planear en forma adecuada el trabajo a desarrollar reduciendo sus pruebas al mínimo y concretándose en las áreas propicias de opinar respecto a los resultados obtenidos derivados de su examen.

Además, se puede considerar el análisis de los estados financieros como una técnica complementaria en el desarrollo de la auditoría, pudiendo obtener *ventajas* tales como:

- Señalar áreas en las que deberán aplicarse procedimientos y técnicas especiales de auditoría;
- Mostrar problemas importantes que posteriormente serán motivo de discusión con el cliente, o bien que llevarán a investigaciones y verificaciones adicionales; y,
- Ayudar a la determinación de la extensión y alcance de las pruebas.

Por consiguiente, el análisis de estados financieros, auxilia la auditoría tanto en la planeación como en la ejecución del trabajo.

El *análisis de estados financieros* se aplica en las cuentas del balance como en los resultados, para que el auditor adquiera una imagen global de la empresa, situación financiera; así como, los resultados de sus operaciones, con la finalidad de estar pendiente de partidas o situaciones que requieran una investigación adicional; además, deben considerarse las diferentes áreas sujetas a examen como un todo o sea coordinarlas de manera adecuada.

Dada la gran variedad de fuentes y la multitud de razones financieras (índices financieros) que pueden ser calculadas, es importante ser selectivo e identificar únicamente aquellas que se

consideran claves. Un aspecto importante a tomar en cuenta es la confiabilidad que se dará a la información, pese a que no necesite confirmarla dado que es una etapa preliminar la que se está enfocando, si las pruebas posteriores de información básica indican que la información está equivocada, es importante reconsiderar cualquier decisión preliminar tomada.

Generalmente, *se aplican procedimientos de revisión analítica* para obtener conocimiento de la razonabilidad de las operaciones del cliente, parámetros de la veracidad de la información que proporciona, ciclos del negocio, verificar la razonabilidad de operaciones al ser utilizados como pruebas sustantivas. Existen diversos procedimientos de revisión analítica, pero pese a que no todos los índices son necesarios, los siguientes son los *procedimientos de revisión analítica más comunes*:

- Comparaciones absolutas de datos;
- Análisis de índices;
- Análisis de tendencias, etc.

Sin embargo, cabe advertir, que el auditor debe evaluar cuáles considera conveniente utilizar según sea su análisis; así como, la naturaleza de la empresa, por lo que la aplicación de razones e índices deben ser llevadas a cabo con juicio razonable, principalmente encaminado a detectar incorrecciones o inconsistencias en la aplicación de principios de contabilidad o posibles errores e irregularidades en los registros contables.

Uno de los problemas importantes estriban en determinar las cifras que deben, en un momento dado, considerarse como fluctuaciones extraordinarias o significativas, una base puede ser los controles internos establecidos y en forma más segura el criterio y experiencia del auditor.

En conclusión, con base en el análisis e interpretación de estados financieros, el auditor puede orientarse para elaborar un programa de trabajo y determinar, la naturaleza, extensión y oportunidad de sus pruebas basadas lógicamente en un buen sistema de control interno.

4.3.1 Utilidad del análisis e interpretación de estados financieros en la determinación de la naturaleza de los procedimientos y pruebas de auditoría

Una fase importante en la planeación de una auditoría es la determinación clara de los objetivos que se persiguen alcanzar. Esta etapa permite al auditor determinar los procedimientos de auditoría que aplicará, basándose en la naturaleza de la empresa, el entorno en que ésta opera y en el conocimiento de su control interno contable.

“Derivado de los diferentes sistemas de organización, control, contabilidad y en general los detalles de operación de las empresas, hacen imposible establecer sistemas rígidos de pruebas para el examen de estados financieros. Por esta razón el auditor aplicará su criterio profesional para decidir cuál técnica o procedimiento de auditoría aplicará en cada caso, para obtener la certeza moral que fundamentará su opinión”.(1:117)

Relacionando la naturaleza de los procedimientos de auditoría con el análisis financiero, se puede afirmar que analizando e interpretando técnicamente los estados financieros que se examinan, se puede determinar qué procedimientos se aplicarán para satisfacerse de los saldos que los integran y cuáles procedimientos serán de mayor utilidad, ya que interpretando cada rubro, conociendo las debilidades y fortalezas de cada área; así como, la información que se obtiene del análisis, es más sencillo determinar la naturaleza de los procedimientos que aplicará el auditor. Por ejemplo, sí al determinar la rotación de inventarios, se percata que su período de realización ha aumentado considerablemente, se supone que hay algunas fallas y se empieza a definir qué procedimientos aplicables a inventarios permitirán aclarar la situación y corregirla.

Existen algunos de los siguientes procedimientos:

- Observar el levantamiento de inventario físico;
- Probar las cantidades de los inventarios;
- Cotejar las cifras de la cuenta original con los resúmenes de inventarios;
- Verificar las operaciones aritméticas; y,
- Probar la fijación de precios de los inventarios, etc.

4.3.2 Utilidad del análisis e interpretación de estados financieros en la determinación de la oportunidad de los procedimientos y pruebas de auditoría

La *oportunidad* se refiere a la época o momento más conveniente en que los procedimientos de auditoría se van a aplicar, con el objetivo de que sus resultados sean más beneficiosos para el trabajo que se está realizando.

Muchos procedimientos de auditoría son más útiles y se aplican mejor en una fecha anterior o posterior a la indicada por los estados financieros que se van a examinar. Cabe la posibilidad, de que los estados financieros estén arreglados y ajustados de tal manera que muestren una buena posición económica-financiero al final del período, cuando el auditor lleva a cabo su análisis financiero se da cuenta que todas las razones determinadas y los métodos de análisis aplicados, demuestran que la empresa atiende adecuadamente sus políticas financieras, contables y administrativas, mostrando características que a simple vista, dan la impresión de que se está ante una empresa que realiza sus operaciones óptimamente y aprovecha sus recursos en forma satisfactoria; cuando esto sucede, el auditor debe estar a la expectativa y es conveniente que efectúe los mismos análisis financieros a fechas intermedias o fechas posteriores de los estados financieros, para observar si han mantenido las mismas tendencias o si deliberadamente sólo se presentan en buenas condiciones a la fecha de cierre. Así, el auditor sabrá en qué momento debe aplicar sus procedimientos de auditoría y cuándo serán más funcionales, determinando la oportunidad de sus procedimientos y técnicas de auditoría, aplicándolas en el momento oportuno, obteniendo una evidencia suficiente y competente que le permita sustentar su opinión.

4.3.3 Utilidad del análisis e interpretación de estados financieros en la determinación del alcance de los procedimientos y pruebas de auditoría

Muchas de las operaciones de las empresas son numerososmente repetitivas, dificultando la realización de un examen detallado de todas las partidas individuales que forman una partida global. Por esa razón, se recurre al procedimiento de examinar una muestra representativa de las partidas individuales, para derivar el resultado del examen de la muestra, una opinión general sobre la partida global. A ese procedimiento se le conoce como pruebas selectivas. La relación

de las partidas examinadas con el total de las partidas individuales que forman el universo, se conoce como extensión o alcance de los procedimientos de auditoría.

“Debido a la importancia de la determinación del alcance de los procedimientos de auditoría, es necesario, aunque no limitativo, utilizar el análisis financiero para percatarnos de las deficiencias de la empresa, donde se encuentran y enfatizar en esas áreas, extendiendo los procedimientos de auditoría donde sean necesarios”.(1:118)

A continuación se dan conocer algunos métodos de análisis que el auditor puede utilizar como un procedimiento analítico preliminar en la planeación de una auditoría externa:

a) Método de reducción a porcentos totales y parciales

El método de análisis vertical de reducción a porcentos totales y parciales le va permitir al auditor, simplificar las cifras y convertirlas en porcentajes integrales para comparar una cifra o saldo de una cuenta con relación al total del estado financiero o segmento, y esto le servirá para determinar la importancia relativa de las cuentas que integran los estados financieros; por ejemplo, para determinar la importancia relativa de las cuentas que integran el activo corriente de un balance de situación, asumiendo que el activo corriente de una empresa, representa el 36% del total del activo y de ese segmento los inventarios representan el 58%, las cuentas por cobrar el 11% y caja bancos el 13%, es decir, que las tres cuentas constituyen el 82% del activo corriente. Un auditor después de obtener esa información del análisis financiero, dará más importancia a esas cuentas, extendiendo sus procedimientos de auditoría para satisfacerse plenamente de ellos, porque prácticamente éstas concentran el activo corriente, sin que por ello deje de satisfacerse de las cuentas de menor cuantía.

b) Método de aumentos y disminuciones

Este método de análisis horizontal le permite al auditor la comparación de datos absolutos, con años anteriores y la competencia, para determinar aumentos y disminuciones; así como, variaciones importantes o significativas, el auditor al obtener esta información analizará las variaciones encontradas con la finalidad de conocer las causas que provocaron dichas

variaciones y qué áreas o departamentos de la empresa son responsables; así como, si dichas variaciones responden a cambios en las políticas contables de la empresa, cambios en la posición financiera de la empresa provocados por los resultados del ejercicio, adquisición de activos, contratación de pasivos o pago de ellos, etc. , o se deben a situaciones ajenas a la empresa.

c) Método de razones simples

Este método de análisis vertical consiente en relacionar una partida con otra o bien, un grupo de partidas con otro grupo de partidas que tienen cierta relación, y le permite al auditor mejorar el conocimiento del cliente, evaluar la condición financiera y la rentabilidad de la empresa a través de razones de solvencia, de estabilidad, de rentabilidad y de actividad.

A continuación se dan a conocer las razones financieras que el auditor puede utilizar como un procedimiento analítico preliminar, en los diferentes rubros del balance de situación y el estado de resultados.

1) Caja y Bancos

Este rubro es importante para determinar los *índices de solvencia* de la empresa tales como: índice de solvencia, solvencia inmediata, liquidez y activo defensivo.

2) Cuentas por cobrar

Las razones que se pueden utilizar en este rubro son, la *rotación de cuentas por cobrar* y *plazo medio de cobro*, estas razones le permiten al auditor determinar si existe una rotación lenta de cuentas por cobrar, que puede indicar un mayor riesgo de incobrabilidad o problemas de reconocimiento de ingresos.

3) Inventarios

Las razones que se pueden utilizar en este rubro son, la *rotación de inventarios* y *el plazo medio de venta*, estas razones le permiten al auditor determinar si existe una rotación lenta

de inventarios, que puede indicar que existe inventario obsoleto, o de lento movimiento o una sobre-inversión en cierta mercadería.

4) Activo corriente y pasivo corriente

Las razones que se pueden utilizar para analizar el activo corriente con relación al pasivo corriente es la *razón de solvencia, de liquidez y solvencia inmediata*. Para analizar el pasivo corriente y el tiempo que se tarda la empresa en pagar a los proveedores y acreedores puede utilizar la *rotación de cuentas por pagar y el plazo medio de pago*.

5) Activo no corriente y pasivo no corriente

La razón que se puede utilizar para analizar las obligaciones a largo plazo con relación al activo fijo de la empresa es la *razón de estabilidad* y se relaciona con la razón de *cobertura financiera*, para establecer que porcentaje de las utilidades va servir para pagar la carga financiera (intereses por prestamos). Otras razones que puede utilizar el auditor son la razón de *inversión en activos fijos y la rotación de la planta*.

6) Activo total y pasivo total

La razón que se puede utilizar para analizar el activo total con relación al pasivo total es la razón de *solidez*, otra razón es la *rotación del activo total*, para determinar con que eficiencia la empresa utiliza sus activos para generar ventas; así como, las razones de *propiedad y endeudamiento*, que le permiten al auditor medir el grado de apalancamiento que tiene la empresa.

7) Capital contable

La razón que se puede utilizar para analizar el capital social es la *razón de utilidad por acción*, para determinar el rendimiento que se obtiene por cada acción común que tenga la empresa.

8) Ventas y Costo de ventas

Las razones que se pueden utilizar para analizar las utilidades del ejercicio son, la razón del *margen de utilidad bruta*, *margen de utilidad* y *margen de utilidad neta*; así como la razón de *tasa de rendimiento*, que le permite al auditor determinar los beneficios que obtiene la empresa sobre la inversión.

4.4 Uso del análisis financiero a nivel de revisión

El análisis financiero es útil a nivel de revisión, por el auditor que revisa, ya que sabrá a que áreas está enfocada la importancia relativa de la empresa. En general, le indica al auditor lo siguiente:

- Conoce la empresa que auditará;
- Detecta incrementos o decrementos excepcionales; y,
- Establece áreas poco confiables y que merecen especial atención.

También le permite al auditor determinar:

- La magnitud de las operaciones de la empresa;
- La importancia de cada rubro;
- La eficiencia en las operaciones; y,
- Tentativamente el tiempo necesario para realizar el trabajo.

Con el *uso del análisis financiero*, el auditor podrá explicar algunas de las variaciones importantes en comparación con el ejercicio anterior, por medio de razones o índices financieros, los cuales determinará en el curso de su revisión en la etapa de supervisión de la auditoría, y el auditor encargado de la misma juzgará, si dicho análisis e interpretación de razones es satisfactorio. Algunas de las razones que coadyuvan a la explicación de variaciones son:

- Rotación de cuentas por cobrar;
- Rotación de inventarios;
- Mantenimiento a activos fijos;
- Comisiones a ventas netas;

- Sueldos y prestaciones a número de empleados; y,
- Propaganda a ventas netas;

En conclusión, a través del análisis e interpretación que se haga de las razones antes mencionadas, el auditor y los ayudantes, que ejecutan el trabajo de auditoría podrán explicar las variaciones de importancia que detectaron en el desarrollo de su trabajo, y evaluar si los resultados son consistentes con las conclusiones que se van a presentar en el dictamen del auditor.

CAPÍTULO V

CASO PRÁCTICO

APLICACIÓN DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE RAZONES E ÍNDICES FINANCIEROS EN LA PLANEACIÓN DE UNA AUDITORÍA EXTERNA EN UN SUPERMERCADO

5.1 Aspectos generales

En los capítulos precedentes se ha expuesto la utilidad e importancia que las razones o índices financieros tienen para el Contador Público y Auditor, al momento de planificar una auditoría de estados financieros; razón de ello, en el caso práctico que se desarrolla en el presente capítulo, se identificarán y calcularán los índices financieros que serán aplicados a la empresa objeto de estudio; asimismo, de las conclusiones que de las mismas se deriven se propondrán los programas y procedimientos que podrían observarse en la auditoría que se lleve a cabo.

La aplicación de índices financieros en una auditoría de estados financieros, en la etapa de planeación, permitirán al Contador Público y Auditor obtener una mejor comprensión del negocio del cliente y determinar todas aquellas áreas que podrían presentar un riesgo potencial, con lo cual se determinaría la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría.

El Contador Público y Auditor, a través del análisis e interpretación de los estados financieros del cliente, sobre todo cuando utiliza índices financieros, estará en la capacidad de evaluar:

- Las principales variaciones de las cuentas de balance o de resultados, a las cuales deberá prestarles especial atención. El procedimiento normal lo constituirá el obtener una explicación adecuada y evidencia apropiada;
- Cambios inusuales, generalmente a consecuencia de operaciones derivadas de partidas extraordinarias, o la ausencia de cambios esperados, que permiten identificar riesgos específicos de error significativo;
- Las directrices hacia las cuales deberá dirigir sus esfuerzos; y,

- El punto de partida de cómo deberá enfocar su examen sobre los distintos rubros que integran los estados financieros.

Por lo anteriormente expuesto, a continuación se desarrolla el caso práctico con el cual se pretende mostrar la utilidad que las razones o índices financieros tienen en la planeación de una auditoría de estados financieros.

5.2 Presentación del caso práctico

La empresa Súper Fácil, S. A., para la auditoría de las cifras expresadas en sus estados financieros, al 31 de Diciembre de 20X2, ha contratado los servicios de la firma Dinalice & Galva, S. C. Es importante mencionar que dicha firma es la primera vez que revisará tales cifras.

Como parte del memorando de planeación, la firma Dinalice & Galva, S. C., desarrollará una serie de actividades, tales como:

- a) Conocimiento del cliente y del medio que opera:
 - Comprender el negocio del cliente, el ambiente de control y el proceso contable; y,
 - Realizar procedimientos analíticos preliminares.
- b) Decisión preliminar con relación al grado de confiabilidad que se piensa depositar en los controles internos del cliente;
- c) Identificación de las áreas significativas de auditoría;
- d) Determinación de la importancia relativa;
- e) Consideración de asuntos administrativos; y,
- f) Programas y procedimientos de auditoría.

Asimismo, en la etapa preliminar de la auditoría se debe evaluar el riesgo compromiso, seleccionar el equipo de trabajo; y, establecer los términos del trabajo a desarrollar. Los acuerdos convenidos entre el cliente y la firma deben ser plasmados en una carta compromiso de auditoría y otra forma apropiada de contrato. En dicha carta compromiso, regularmente, se establece el nombramiento del auditor, el objetivo y alcance de la auditoría; y, el grado de responsabilidad del auditor.

Para efectos del desarrollo del caso práctico, se considerará que las actividades señaladas en el párrafo anterior, no son el objetivo de dicho caso; sin embargo, es importante hacerlas mención.

5.3 Caso práctico: Súper Fácil, S. A.

REALIZACIÓN DE ACTIVIDADES PREVIAS AL TRABAJO

Estas actividades se realizaron antes de realizar la planeación de la auditoría y se subdividen de la siguiente manera:

- Evaluar el riesgo compromiso;
- Establecer los términos de trabajo y los requerimientos de servicio al cliente (carta compromiso); y,
- Selección del equipo de trabajo.

Se obtuvo la información de las actividades previas por medio del socio y gerente de auditoría a través de:

- Reuniones con la alta gerencia; y,
- Solicitud y revisión de informes financieros, administrativos o legales que tenga el cliente.

a) Evaluar el riesgo compromiso

Se evaluó *el riesgo compromiso en el supermercado*, identificando los diferentes factores de riesgo y aplicando el juicio profesional a través de la observación, indagación, entrevistas, cuestionarios, tales como:

- La integridad de la gerencia, tomando en cuenta sus características personales, su filosofía, y su estilo operativo, que en su conjunto tienen una influencia significativa en la empresa;
- Información acerca del personal clave de la empresa, su alta gerencia, su escritura organizativa y administrativa y su posición financiera en el mercado;
- Identificación de las políticas contables importantes y existencia de evidencia adecuada de auditoría; y,

- La información financiera, responsabilidad de la gerencia, si es correcta o no.

En consideración a la evaluación y respuesta al riesgo compromiso del supermercado Súper Fácil S. A., se ha considerado los factores profesionales, de negocios económicos relativos a este compromiso se considera conveniente aceptar a este cliente en prospecto.

b) Establecer los términos de trabajo y los requerimientos de servicio al cliente (carta compromiso)

A continuación se presenta *la carta compromiso*, donde se estableció los términos del trabajo de auditoría y los requerimientos de servicios del supermercado Súper Fácil S. A.:

Al consejo de administración (o al representante apropiado de la alta gerencia):

Ustedes nos han solicitado que auditemos el balance de situación del supermercado Súper Fácil S.A., de fecha del 1 de enero al 31 de diciembre de 20X2 y los estados relativos de resultados y flujos de efectivos por el año que termina en esa fecha. Por medio de la presente, tenemos el agrado de confirmar nuestra aceptación y nuestro entendimiento de este compromiso. Nuestra auditoría será realizada con el objetivo de que expresemos una opinión sobre los estados financieros.

Efectuaremos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (o normas o prácticas nacionales relevantes). Dichas NIA's requieren que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas, de la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación global del estado financiero.

En virtud de la naturaleza comprobatoria y de otras limitaciones inherentes de una auditoría, junto con las limitaciones inherentes de cualquier sistema de contabilidad y control interno, hay un riesgo inevitable de que aún algunas representaciones erróneas importantes puedan permanecer sin ser descubiertas.

Además de nuestro dictamen sobre los estados financieros esperamos proporcionarle una carta por separado, referente a cualesquiera debilidades sustanciales en los sistemas de contabilidad y control interno que vengan a nuestra atención.

Les recordamos que la responsabilidad por la preparación de los estados financieros incluyendo la adecuada revelación, corresponde a la administración de la empresa. Esto incluye el mantenimiento de registros contables y de controles internos adecuados, la selección y aplicación de políticas de contabilidad, y la salvaguarda de los activos de la empresa. Como parte del proceso de nuestra auditoría pediremos de la administración confirmación escrita referente a las representaciones hechas a nosotros en conexión con la auditoría.

Esperamos una cooperación total con su personal y confiamos en que ellos pondrán a nuestra disposición todos los registros, documentación, y otra información que se requiera en relación con nuestra auditoría. Nuestros honorarios se efectuarán a medida que avance el trabajo, se basan en el tiempo requerido por las personas asignadas al trabajo más gastos directos. Las cuotas por horas individuales varían según el grado de responsabilidad involucrado y la experiencia y la pericia requeridas.

Esta carta será efectiva para años futuros a menos que se cancele, modifique o sustituya.

Favor de firmar y devolver la copia adjunta de esta carta para indicar su comprensión y acuerdo sobre los arreglos para nuestra auditoría de los estados financieros.

Dinalice & Galva, S. C.

Acuse de recibo a nombre de
Dinalice & Galva, S. C.

(Firma)

Francisco Solórzano
Gerente General
Súper Fácil S. A.

Antigua Guatemala, 15 de noviembre de 2002

c) Selección del equipo de trabajo

- *Personal de auditoría requerido:*

Se contratará con un grupo de auditoría calificado, con experiencia y conocimiento previo de la empresa que se va a auditar, formado por un socio principal, un socio asesor, un encargado de auditoría y los asistentes de auditoría.

- *Presupuesto de tiempo y costo:*

Los honorarios se basan en el tiempo y categoría del personal asignado a cada trabajo, por lo que se espera invertir un total de 350 horas laborales derivado del conocimiento previo y del propósito de la auditoría, y un costo de Q90,000.00.

**CONTENIDO ESQUEMÁTICO DEL MEMORANDO DE LA
PLANEACIÓN PRELIMINAR**

**SÚPER FÁCIL, S. A.
AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 20X2**

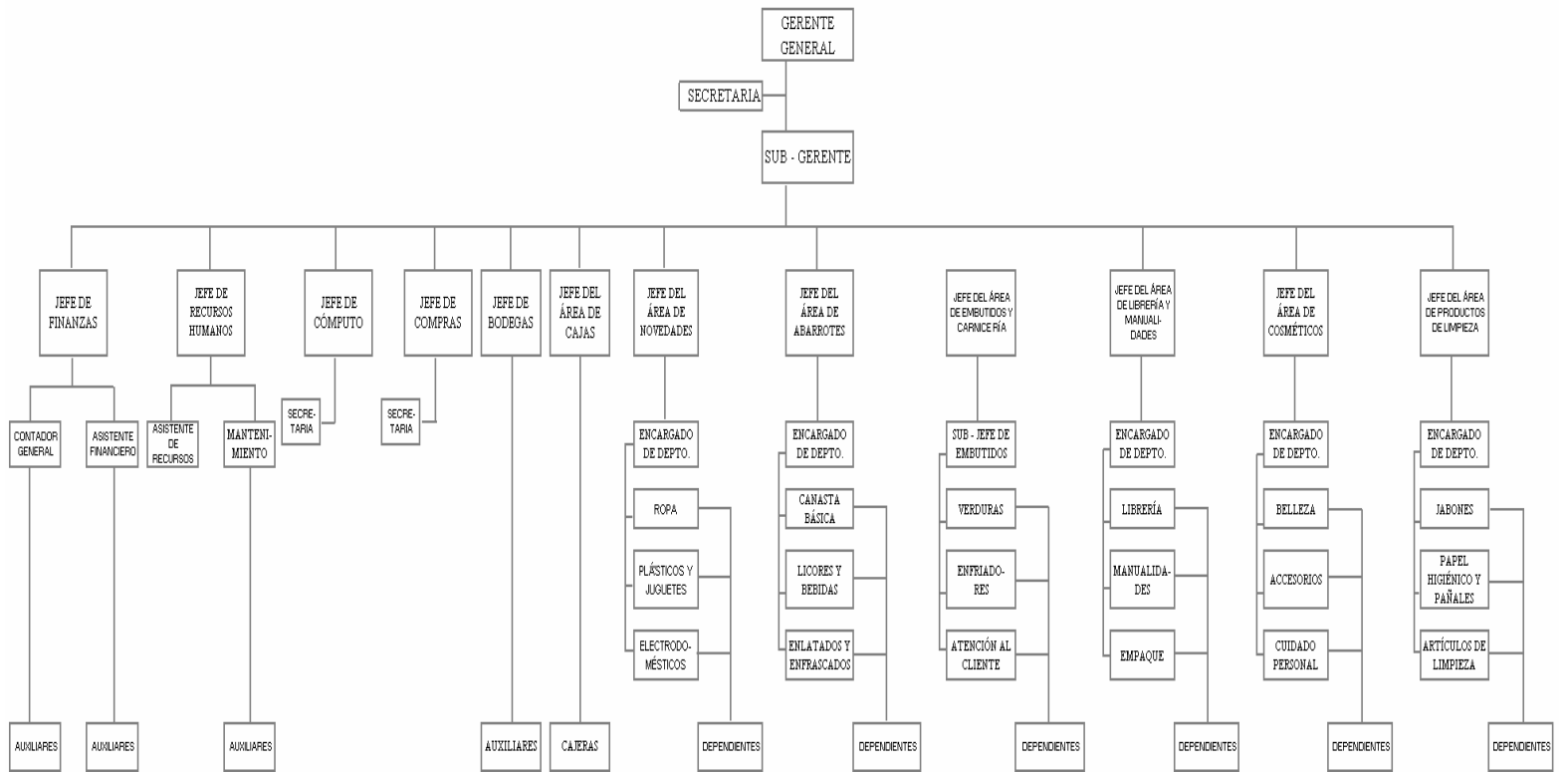
- a) Antecedentes:** Los estados financieros correspondientes al año 20X1 fueron auditados por la firma Pérez y Pérez, S. C.
- b) Objetivo de la auditoría:** Expresar una opinión respecto a sí los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Súper Fácil, S. A., al 31 de Diciembre de 20X2; así como, los resultados de operación y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad.
- c) Conocimiento del cliente y el medio en que opera:** Súper Fácil, S. A., fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 25 de febrero de 19X6, mediante escritura pública número 45, ante los oficios del notario José López, con un período indefinido de operaciones. Su actividad principal lo constituye la compra – venta de productos masivos, constituyéndose en una empresa de ventas al detalle (supermercado), bajo el formato de

conveniencia, distribuyendo una gran variedad de productos para el consumo directo de sus clientes, entre los que destacan: abarrotos; verduras y vegetales; carnes y embutidos; cereales; lácteos; panadería, pastelería y repostería; comida preelaborada; artículos importados; ropa y accesorios; regalos; artículos para el hogar; higiénicos y desechables; librería y útiles; juguetería; artículos de línea blanca; bebidas y licores; confitería; alimentos para mascotas; etc. Así también, cuenta con un gran número de cajas de cobro (10) y vigilancia, horarios y parqueos apropiados, precios bajos, etc., para brindarle al cliente un adecuado servicio.

Administración y estructura organizacional: La administración general de la empresa está a cargo del accionista mayoritario la familia Solórzano Jiménez, desde la fecha de constitución del supermercado. Asimismo, la estructura organizacional está claramente definida en cuanto a sus niveles de responsabilidad.

ORGANIGRAMA

Super Fácil S. A.



Recurso humano disponible: El personal con que cuenta la empresa está integrado por: 20 empleados administrativos, en los cuales se incluyen a los jefes y subjefes; 50 dependientes; 10 cajeras; 10 bodegueros; 25 empleados temporales; y, 10 empleados de los principales proveedores.

Instalaciones: Actualmente sólo cuenta con una sala de ventas en el centro del departamento de Sacatepéquez, Guatemala, en la que también se encuentran sus oficinas administrativas. Por otro lado, posee 10 bodegas, tanto en La Antigua Guatemala, como, en los municipios cercanos.

Áreas del supermercado: Respecto al supermercado se puede decir que la actividad operativa de la empresa se desarrolla en seis áreas (departamentos), así: *Área de novedades*, el cual comprende artículos para uso personal o del hogar, como ropa, zapatos, utensilios de cocina, juguetes, regalos varios, electrodomésticos, etc. *Área de abarrotes*, en el que se concentran los abarrotes, licores, lácteos, cereales, panadería, enlatados y enfrascados, bebidas y dulces, etc. *Área de carnicería y embutidos*, esta área se divide en productos de autoservicio y de servicio tradicional. Comprende una gran variedad de carnes (res, cerdos, aves, terneros, mariscos); así como, variedad de embutidos (jamón, tocino, salchichas, etc.), variedad de lácteos (queso, crema, leche, yogurt y mantequilla). Asimismo, se incluyen las verduras y frutas. *Área de librería y manualidades*, esta área se divide en dos departamentos, el de librería, donde se puede adquirir, desde un lápiz hasta un libro, así también, se tiene el servicio de fotocopidora. Y, el departamento de manualidades, que comprende un gran sinnúmero de encajes, silicón, fieltros, botones, flores, pinturas, bases de duroport, etc. *Área de cosméticos*, comprende una gran variedad de artículos del cuidado personal, como cremas, desodorantes, productos para el cabello, toallas sanitarias, jabones, pastas dentales, e infinidad de cosméticos, líneas de fragancias y medicinas de uso general. Y por último, el *Área de productos de limpieza*, en esta área se contempla el papel higiénico, servilletas, pañales, desechables, detergentes, jabón de ropa, desinfectantes, limpiavidrios, lava platos, y utensilios de limpieza.

Medio en el que opera y competencia: La notable evolución de los *supermercados* en Guatemala, contribuyen al desarrollo del país, a través de la generación de empleos y tributos. Actualmente los supermercados han adaptado sus horarios y servicios a las necesidades de los clientes ya que el ideal de un consumidor es concentrar sus compras en un solo punto, razón por la cual, los supermercados han ampliado constantemente las líneas de productos que ofrecen. De acuerdo a estudios de mercado realizados por la empresa, en el último año Súper Fácil S. A., se constituye en líder del mercado en ventas al detalle (supermercado de conveniencia) en Sacatepéquez, cubriendo un 65%, el otro 35% es cubierto por otras dos empresas con características similares.

Fortalezas y debilidades: Dentro de las principales *fortalezas* de la empresa se puede mencionar el hecho de que, se encuentra en un lugar céntrico, posicionamiento en el mercado basado en años de servicio, credibilidad de la empresa por la atención y servicio prestado; y, no recurre a fuentes de financiamiento. En las *debilidades* se pueden indicar, el problema de que las cajas registradoras no identifican el producto que se está vendiendo debido a que el sistema es mecánico, el inmueble donde está la sala de ventas es arrendado; y, la fácil sustracción de los productos o artículos pequeños. Tanto las fortalezas y debilidades se complementan con los factores internos y externos que se mencionan a continuación.

Factores internos y externos: Dentro de los *factores internos negativos* se mencionan: 1) deterioro de los productos por manipulación del cliente; 2) sustracción indebida de productos; y, 3) errores en el proceso de venta (desconocimiento de precios, descuentos, etc.).

Como parte de los *factores internos positivos* se identifican: 1) el gerente es el factor de éxito de la empresa; 2) instalaciones y equipos apropiados; 3) generación de un ambiente agradable; 4) políticas de conducta dentro de la empresa; y, 5) lealtad del personal.

Respecto de los *factores externos*, se pueden mencionar: 1) las condiciones económicas del país; 2) medidas gubernamentales que afecten el comercio; 3) políticas fiscales adversas

para la población y el comercio; 4) cambio en los hábitos de compra y gustos de los clientes; 5) cambio en los niveles de precios; y, 6) escasez de productos.

Perfil operacional: 1) ubicación céntrica y de fácil acceso; 2) precios bajos; 3) el espacio físico es de 1200 Mts²; 4) segregación de los productos por áreas; 4) manejo de una gran diversidad de productos, según el constante cambio de gusto de los clientes; 5) adecuado número de puntos de venta -cajas registradoras-; 6) servicio de paquetería y empaque; 7) disponibilidad de un número (10) de bodegas cerca del supermercado; 8) bodega dentro del supermercado para aquellos productos de mayor rotación; 9) utilización de góndolas especiales según el producto a exhibir; y, 10) adecuada identificación del departamento y la clasificación de los productos.

Objetivos de la empresa: Los objetivos de la empresa, en general, son, *Sociales*, ofrecer al consumidor productos de calidad a precios bajos, brindándole un buen servicio, con cortesía y atención. *Laborales*, velar por la estabilidad laboral, económica y moral de sus trabajadores; así como, el desarrollo dentro de la organización, a través de la capacitación y motivación personal. En cuanto al salario mantiene el principio de igual salario para igual trabajo, otorgando distinciones en términos de responsabilidad y rendimiento. *Comerciales*, servir de enlace entre el productor o distribuidor con el cliente consumidor. Asimismo, mantener en las negociaciones, relaciones de igualdad y actuar bajo los principios de mutua confianza, integridad, honestidad y respeto. Promover el desarrollo de los pequeños proveedores y un decidido apoyo al desarrollo de la libre empresa y de la libre competencia. *Financieros*, otorgar a los accionistas, garantía, seguridad y una adecuada rentabilidad por su inversión; así como, administrar los bienes diligentemente. Y, *Fiscales*, Cumplir con lo que respecta a los impuesto vigentes en el país (Ley del IVA, ISR, etc.)

Principal legislación a que está sujeta la empresa: Ley del Impuesto al Valor Agregado; Ley del Impuesto Sobre la Renta; Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y de Papel Sellado Especial para Protocolos; Impuesto de Empresas Mercantiles y Agropecuarias;

Ley del Impuesto Sobre Circulación de Vehículos Terrestres, Marítimos y Aéreos; Código de Salud; Código de Trabajo; Código Tributario; Código de Comercio; Arbitrios Municipales, etc.

Fuentes de financiamiento: El supermercado no utiliza fuentes de financiamiento, en virtud que sus niveles de apalancamiento provienen del crédito concedido por los proveedores. En el caso de la adquisición de vehículos, ésta se hace mediante un contrato de Leasing Financiero. Al finalizar el plazo del contrato, Súper Fácil, S. A., tiene la opción de compra, a un valor residual.

Sistemas informáticos para el registro de operaciones: En fecha reciente, la empresa adquirió un nuevo sistema contable, por medio del cual operan el libro diario, el mayor y la generación de balances mensuales. Así también, dicho sistema le permite al supermercado operar las facturas y la cuenta corriente de los proveedores con el cual se actualiza el libro de compras y ventas y se establece el Impuesto al Valor Agregado que debe, ya sea pagarse, o acreditarse para el siguiente mes.

Principales operaciones y políticas contables:

1. Caja y bancos: Cada una de las cajas registradoras ha sido autorizada por la Superintendencia de Administración Tributaria, a la cual se le ha asignado un número correlativo de emisión de facturas. El departamento de finanzas se encarga de revisar, cuadrar y depositar el efectivo. Así también, efectúa cortes de caja y arqueos de valores parciales; y, con base al corte Z cuadran la caja al final del día. Los ingresos de las ventas se depositan en un lugar seguro, según los intervalos adoptados por la administración, para posteriormente se trasladen al banco.

Cabe mencionar que las cajas registradoras no identifican la descripción del producto que se está vendiendo, debido a que es un sistema mecánico, razón por la cual, no se tiene una certeza del inventario vendido.

La empresa ha adoptado la política de no utilizar fondos fijos o cajas chicas. Así también, cuando la empresa tiene excedentes de efectivo los utiliza para adquirir más mercaderías (inventario) o activos fijos, según se necesiten.

La empresa utiliza ocho cuentas bancarias de depósitos monetarios, cinco para los ingresos y tres para egresos, en los bancos A, B, C, D, E, F, G y H. Mensualmente se realizan las conciliaciones bancarias respectivas.

- 2. Ventas y clientes:** Actualmente la empresa no posee un gran componente, dentro de la estructura financiera, de clientes o cuentas por cobrar comerciales. Así también, aprovecha el financiamiento que le está concediendo el proveedor, diligenciando las fechas de pago a proveedores y de cobro a los clientes. Las ventas en un alto porcentaje se efectúan al contado y un bajo porcentaje al crédito, sea este último, por tarjeta de crédito o por financiamientos directos concedidos.

Las devoluciones de los clientes son gestionados directamente por el encargado de dicho menester.

El costo de ventas está integrado por el costo del producto, por gastos directos como la planilla de personal de ventas, dependientes, cajeros y otros, suministros para uso de sala de ventas, adicionalmente se le colocan gastos variables de costo de ventas, que tienen relación con el departamento de ventas como: alquileres, energía eléctrica, mantenimiento, depreciaciones, etc.

Existe una adecuada segregación de funciones entre los responsables de conceder créditos, y los encargados de ventas y de las cuentas por cobrar.

La política de crédito que la empresa concede a sus clientes especiales es a 30 días. Y, en el caso de las tarjetas de crédito, se solicita su reembolso, según la política adoptada que es una vez por semana; asimismo, el porcentaje de comisión lo constituye el 3% que debe pagar la empresa. Otro mecanismo de pago son los cheques, previa autorización y que se lleven los requisitos establecidos, por cheque rechazado se cobra Q100.00.

La política de antigüedad está destinada a analizar la cuenta de los clientes para determinar si está o no al día. Si su atraso es de un mes, al cliente se le envían notas de cobro, caso que no responda, se le hacen las visitas respectivas.

El porcentaje de cuentas incobrables lo constituye el 3%, sobre el total de la cartera.

- 3. Inventarios:** Los sistemas de inventarios que la empresa utiliza son: a) *el inventario perpetuo*, el cual le permite a la empresa tener un control debido de las diferentes compras, y con ello, mantener sus costos corrientes; así también, suministra una base para hacer ajustes exactos en los sistemas y programas de venta, este sistema lo utiliza en el área de bodegas que esta formada por 10 bodegas clasificadas por el producto que almacena. El *inventario periódico*, le sirve a la empresa el poder, por lo menos, llevar a cabo dos inventarios físicos durante el año, desarrollando diferentes actividades, tales como: a) impresión de los listados de inventario; b) conformación de los equipos de trabajo para la toma física; c) clasificación de la tienda en sectores; c) asignación de los equipos a las áreas; y, d) supervisión del trabajo. Este sistema de inventario lo realiza en la sala de ventas que esta dividida en seis áreas.

El método de valuación utilizado por la empresa es el costo promedio, considerando la gran diversidad de inventarios que maneja y por los efectos que este rubro, el de inventarios, tiene en el balance de situación y en los resultados de operación.

Para determinar la rotación de inventarios, de acuerdo por cada grupo de productos, se toman en cuenta algunas situaciones, tales como: los productos A, B, y C; el stock de seguridad; tiempos de entrega y fechas de vencimiento.

El almacenamiento del inventario se da en las bodegas habilitadas para el efecto (10), clasificadas de acuerdo a los productos que guarda; asimismo, dentro de la tienda se ha habilitado un espacio físico para almacenar aquellos productos que más se venden, a efecto de asegurar la existencia de productos en la tienda. Cada bodega tiene incorporado un sistema de cómputo para el manejo del sistema de inventarios, donde se registran las entradas y salidas de los productos; sin embargo, desconoce los costos

asociados por la utilización de espacios, impuestos, personal y la obsolescencia de los productos.

En el manejo de los productos perecederos la empresa cuenta con encargados de departamentos, quienes se encargan de rotar, frentear y verificar las fechas de vencimiento de dichos productos. Así también, se encargan de supervisar el trabajo de los colocadores o impulsadores de los proveedores.

La empresa tiene asegurados todos sus inventarios y carecen de pignoraciones. Así también, no maneja inventarios en tránsito, en consignación ni de empaque.

En lo que respecta al inventario de lento movimiento, una de las políticas adoptadas por la empresa, es venderlos en oferta o promociones (adjuntarlo a otro producto para que sea más atractivo).

- 4. Proveedores y compras:** Existe una estrecha relación de negocios con los proveedores, con ellos, la empresa desarrolla programas, para lograr las mejores condiciones en la compra – venta de mercadería, lo que se refleja en los resultados de la empresa. Así también, parte de las ventajas de esa relación son: a) el plazo de financiamiento de los inventarios; b) obtención de bonificaciones; c) compras mínimas y máximas a los proveedores; d) compras al contado; e) obtención de descuentos o precios especiales; y, f) información de la existencia de inventarios (se garantiza la existencia de inventario para su venta al cliente).

El número de proveedores con que actualmente opera la empresa es de 450, los cuales conceden en su mayoría una política de apalancamiento mínimo de 30 días. Una política adoptada por la empresa es el pago en efectivo a los proveedores de productos de alta rotación.

Las compras en la empresa se encuentran descentralizadas, en virtud que el inventario está clasificado por áreas en la cual cada encargado de área efectúa sus pedidos. Dichos

encargados informan a recepción (bodega) de las cantidades de determinado producto que se espera recibir.

El proceso simplificado de compra es el siguiente, el jefe de compras: a) recibe las requisiciones de cada jefe de área; b) telefónicamente, si son de emergencia, o a través de un formulario, solicita a los proveedores los productos a requerir; c) analiza las ofertas y asignación de precios. El bodeguero: d) recibe los productos, según las características y cantidades solicitadas, y que el mismo se encuentre en buenas condiciones; e) almacena el producto en la bodega asignada; f) avisa y despacha el producto a las diferentes áreas. Y, Finanzas: g) efectúa el pago a los proveedores.

A los bodegueros se les ha establecido la política de que, sí el producto solicitado está en mal estado, no es el que se solicitó o está vencido, se devuelve al proveedor. El pago respectivo se efectúa hasta que se presenta la nota de crédito, en virtud que algunos proveedores no aceptan devoluciones posteriores.

5. Activos fijos: Los activos fijos de la empresa están integrados de la siguiente manera:

Activo fijo	% Depreciación	Vida Útil
Mejoras a inmuebles	5%	20 años
Maquinaria y equipo	20%	5 años
Mobiliario y equipo	20%	5 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de cómputo	33.33%	3 años
Herramientas	25%	4 años

El método de depreciación de los activos fijos indicados, es bajo el método de línea recta y con los porcentajes establecidos en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

Para dar de baja un activo, se determina el valor en libros del mismo y se factura con el precio de venta pactado, estableciéndose una utilidad o venta en dicha negociación de activos.

Los activos fijos señalados son propiedad de la empresa; y, sobre los mismos no pesa ningún gravamen o restricción.

En el caso de las instalaciones relacionadas con el supermercado (la tienda) y las bodegas, estas son arrendadas a largo plazo, registrándose únicamente las mejoras a dichos inmuebles.

- 6. Nóminas y planillas:** El contrato de los empleados es por tiempo indefinido, según lo establecido en el Código de Trabajo. El salario es remunerado en efectivo mensualmente con un anticipo quincenal. La empresa ha adoptado la política de conceder préstamos a sus empleados; asimismo, concede otros beneficios adicionales a los establecidos en la legislación, tales como: servicios médicos, seguros, bonificación navideña, y capacitación constante.

El cálculo de la provisión por retiro (indemnización universal) lo efectúa sobre la base de un 8.33% de los sueldos mensuales pagados. La empresa tiene la política de anticipar dicho pago cada vez que el empleado lo solicite o hasta su retiro de la empresa. Asimismo, paga vacaciones, bono 14, aguinaldo, los cuales provisiona de acuerdo con los porcentajes establecidos en la Ley.

La empresa cuenta con personal de los proveedores, los cuales no generan ningún pasivo laboral, existiendo por consiguiente, ahorro en sueldos y prestaciones de ley.

d) Estados financieros:

SÚPER FÁCIL, S. A.
Estado de Resultados
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 20X2
(Cifras en Miles de Quetzales)

Cuentas/Descripción	20X2	20X1
Ventas brutas	49,000.0	52,300.0
(-) Devoluciones sobre ventas	200.0	100.0
Ventas netas	48,800.0	52,200.0
(-) Costo de ventas	46,800.0	47,700.0
Ganancia bruta en ventas	2,000.0	4,500.0
(-) Gastos de operación		
Gastos de venta	700.0	800.0
Gastos de administración	500.0	600.0
Total gastos	1,200.0	1,400.0
Utilidad operativa	800.0	3,100.0
(-) Impuesto Sobre la Renta	200.0	300.0
Utilidad después de ISR	600.0	2,800.0
(-) Reserva Legal	30.0	140.0
Utilidad neta	570.0	2,660.0

SÚPER FÁCIL, S. A.
Balance de Situación
Al 31 de Diciembre de 20X2
(Cifras en Miles de Quetzales)

Cuentas/Descripción	20X2	20X1
ACTIVO		
Activo No Corriente		
Propiedad y equipo (neto)	600.0	700.0
Subtotal	600.0	700.0
Activo Corriente		
Caja y bancos	2,900.0	1,500.0
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	400.0	700.0
Impuestos por cobrar	800.0	500.0
Inventarios	7,500.0	8,200.0
Subtotal	11,600.0	10,900.0
Total de Activo	12,200.0	11,600.0
Patrimonio y Reservas		
Capital	1,000.0	1,000.0
Reserva legal	230.0	200.0
Utilidad acumulada	300.0	540.0
Utilidad neta del ejercicio	570.0	2,660.0
Subtotal	2,100.0	4,400.0
Pasivo No Corriente		
Provisión para indemnizaciones	300.0	100.0
Subtotal	300.0	100.0
Pasivo Corriente		
Proveedores	8,800.0	6,400.0
Acreedores	700.0	100.0
ISR por pagar	200.0	400.0
Otras cuentas por pagar	100.0	200.0
Subtotal	9,800.0	7,100.0
Total Patrimonio y Pasivo	12,200.0	11,600.0

e) **Análisis Vertical y Horizontal**

A continuación se presenta el análisis vertical a través del método de reducción a porcentos integrales, y el análisis horizontal por el método de aumentos y disminuciones, del estado de resultados y el balance de situación al 31 de diciembre de 2002 del supermercado Súper Fácil S. A.

SÚPER FÁCIL, S. A.
Estado de Resultados
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 20X2
(Cifras en Miles de Quetzales)

Cuentas/Descripción	20X2		20X1		Variaciones	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Ventas brutas	49,000.0	100.4%	52,300.0	100.2%	(3,300.0)	-6.3%
(-) Devoluciones sobre ventas	200.0	0.4%	100.0	0.2%	100.0	100.0%
Ventas netas	48,800.0	100.0%	52,200.0	100.0%	(3,400.0)	-6.5%
(-) Costo de ventas	46,800.0	95.9%	47,700.0	91.4%	(900.0)	-1.9%
Ganancia bruta en ventas	2,000.0	4.1%	4,500.0	8.6%	(2,500.0)	-55.6%
(-) Gastos de operación						
Gastos de venta	700.0	1.4%	800.0	1.5%	(100.0)	-12.5%
Gastos de administración	500.0	1.0%	600.0	1.1%	(100.0)	-16.7%
Total gastos	1,200.0	2.4%	1,400.0	2.6%	(200.0)	-14.3%
Utilidad operativa	800.0	1.7%	3,100.0	6.0%	(2,300.0)	-74.2%
(-) Impuesto Sobre la Renta	200.0	0.4%	300.0	0.6%	(100.0)	-33.3%
Utilidad después de ISR	600.0	1.3%	2,800.0	5.4%	(2,200.0)	-78.6%
(-) Reserva Legal	30.0	0.1%	140.0	0.3%	(110.0)	-78.6%
Utilidad neta	570.0	1.2%	2,660.0	5.1%	(2,090.0)	-78.6%

SÚPER FÁCIL, S. A.
Balance de Situación
Al 31 de Diciembre de 20X2
(Cifras en Miles de Quetzales)

Cuentas/Descripción	20X2		20X1		Variaciones	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
ACTIVO						
Activo No Corriente						
Propiedad y equipo (neto)	600.0	4.9%	700.0	6.0%	(100.0)	-14.3%
Subtotal	600.0	4.9%	700.0	6.0%	(100.0)	-14.3%
Activo Corriente						
Caja y bancos	2,900.0	23.8%	1,500.0	12.9%	1,400.0	93.3%
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	400.0	3.3%	700.0	6.0%	(300.0)	-42.9%
Impuestos por cobrar	800.0	6.6%	500.0	4.3%	300.0	60.0%
Inventarios	7,500.0	61.5%	8,200.0	70.7%	(700.0)	-8.5%
Subtotal	11,600.0	95.1%	10,900.0	94.0%	700.0	6.4%
Total de Activo	12,200.0	100.0%	11,600.0	100.0%	600.0	5.2%
Patrimonio y Reservas						
Capital	1,000.0	8.2%	1,000.0	8.6%	0.0	0.0%
Reserva legal	230.0	1.9%	200.0	1.7%	30.0	15.0%
Utilidad acumulada	300.0	2.5%	540.0	4.7%	(240.0)	-44.4%
Utilidad neta del ejercicio	570.0	4.7%	2,660.0	22.9%	(2,090.0)	-78.6%
Subtotal	2,100.0	17.2%	4,400.0	37.9%	(2,300.0)	-52.3%
Pasivo No Corriente						
Provisión para indemnizaciones	300.0	2.5%	100.0	0.9%	200.0	200.0%
Subtotal	300.0	2.5%	100.0	0.9%	200.0	200.0%
Pasivo Corriente						
Proveedores	8,800.0	72.1%	6,400.0	55.2%	2,400.0	37.5%
Acreedores	700.0	5.7%	100.0	0.9%	600.0	600.0%
ISR por pagar	200.0	1.6%	400.0	3.4%	(200.0)	-50.0%
Otras cuentas por pagar	100.0	0.8%	200.0	1.7%	(100.0)	-50.0%
Subtotal	9,800.0	80.3%	7,100.0	61.2%	2,700.0	38.0%
Total Patrimonio y Pasivo	12,200.0	100.0%	11,600.0	100.0%	600.0	5.2%

f) Interpretación del Análisis financiero:

Para poder establecer la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría se llevará a cabo un breve análisis de la situación financiera de la empresa Súper Fácil, S. A., utilizando la información financiera preliminar que dicha entidad concedió, para lo cual se utilizará la metodología general establecida para la reducción a por cientos integrales de los estados financieros; explicar las variaciones importantes del período a revisar respecto al anterior; así como, del resultado de las razones financieras, cuyos resultados globales están contenidos en el Anexo I de este Memorando de Planeación.

Los *activos totales* de la empresa ascienden a Q12,200.0 miles (Q11,600.0 miles del año anterior), pasivos totales de Q10,100.0 miles (Q7,200.0 del año anterior); y, capital contable de Q2,100.0 (Q4,400.0 del año anterior), con lo cual la entidad refleja un nivel de solidez de 1.2 (1.6 del año 20X1), o sea, que por cada pasivo que se debe pagar, se tiene Q1.20 de activo total para hacerle frente, este resultado es razonable porque esta dentro del parámetro estándar o se aproxima a Q1.50 ó más; como se ha visto, la empresa ha adquirido más financiamiento operativo proveniente de sus proveedores y acreedores, así como, al incremento de las indemnizaciones, lo que se ve reflejado en el grado de endeudamiento de la empresa, el cual asciende a 82.8% (62.1% del año 20X1), lo que da a entender que la empresa está altamente apalancada, ya que el parámetro estándar debe ser de un 60%.

Así también, al analizar el *total de ventas netas* del período respecto a los activos totales, muestra una rotación del activo total de 4 veces (4.5 veces del año anterior), siendo prácticamente consistente, porque la empresa cuenta con activos que le ayudan a estimular los ingresos por ventas.

Como toda empresa dedicada a la distribución de productos (ventas al detalle - supermercado), los *activos corrientes* representan el grupo de rubros más importante; en el presente caso, constituyen el 95.1% de los activos totales (94% en el año anterior), los

cuales se vieron incrementados 6.4% respecto al período anterior. Al relacionar el activo corriente versus el pasivo corriente, da como resultado un nivel de solvencia de 1.2 (1.5 el año anterior), o sea Q1.20 de activo corriente para cubrir Q1.00 de pasivo corriente, este resultado es prácticamente aceptable porque se encuentra dentro del parámetro estándar de Q2.00 a Q1.00 por Q1.00.

En los siguientes párrafos se indican aquellos rubros que por su importancia relativa tienen incidencia en la empresa.

Uno de los riesgos inherentes a los que está expuesto el supermercado lo constituye el manejo de sus ingresos, en virtud que, la mayoría de sus ventas (80%) son al contado, y de ello la razón por la cual el rubro de caja y bancos representa el 23.8% (Q2,900.0 miles) de los activos totales, los cuales se vieron incrementados en 93.3% (Q1,400.0 miles) respecto al año anterior.

Otro de los rubros importantes dentro del balance de situación lo constituyen los inventarios, al representar el 61.5% (Q7,500.0 miles) de activos totales para el presente período y el 70.7% (Q8,200.0 miles) para el año anterior. Cabe mencionar que los inventarios han tenido una rotación aproximada de 6 veces en el año, con lo que se da un plazo medio de venta de aproximadamente dos meses, siendo este resultado consistente, por que es mayor al parámetro establecido de 3 veces o más en el año.

El resto de los activos corrientes de la empresa están integrados por las cuentas por cobrar comerciales (neto) y los impuestos por cobrar, representando el 3.3% y 6.6%, de los activos totales respectivamente. Considerando que durante el presente período las ventas al crédito constituyeron aproximadamente el 20%, las cuentas por cobrar mostraron una rotación de 24 veces, con lo cual muestra un *plazo medio de cobranza* de 15 días, esto es justificable si se toma en cuenta, que la política de crédito de la empresa es de 30 días, lo cual refleja que el resultado es consistente porque está dentro del parámetro estándar de 3 ó más veces.

Tanto los rubros de caja y bancos, inventarios, cuentas por cobrar comerciales e impuestos por cobrar, dan lugar a un *índice de liquidez* de Q0.40 o sea, cuarenta centavos de activos líquidos por cada quetzal de pasivo corriente, tanto para el presente año, así como para el anterior. Sin embargo, de acuerdo con la práctica y la experiencia dicho indicador debiera de estar en una relación de Q1.00 a Q0.80 por Q1.00, esto refleja que la empresa está altamente apalancada por sus proveedores o acreedores, y esto se ve reflejado en que, mientras los activos corrientes en su conjunto se incrementaron 6.4% (Q700.0 miles), los pasivos corrientes se incrementaron el 38% (Q2,700.0 miles).

Por lo indicado en los párrafos precedentes, se hace importante la revisión de los rubros señalados, razón por la que en los Anexos II, III y IV, de este Memorando de Planeación, se encuentran los programas de auditoría para los rubros de caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales e inventarios.

Los activos fijos netos de la empresa, o sea la totalidad de su activo no corriente, representa el 4.9% del total de sus activos, los cuales disminuyeron, respecto del año anterior, en un 14.3% (Q100.0 miles), que corresponde al registro de la depreciación. Dicho rubro da como resultado que la empresa presente una *inversión en activos fijos* del 350.0% (628.6% en el año anterior), esto significa que ha invertido Q3.50 del patrimonio por Q1.00 de activo fijo, este resultado no está dentro del parámetro establecido de Q0.40 ó Q0.20 de patrimonio por Q1.00 de activo fijo; pero es razonable si se considera que las instalaciones del supermercado, así como, sus bodegas, son arrendadas, este resultado refleja que la empresa no posee un activo fijo que garantice un financiamiento a largo plazo; Así también, muestra una *estabilidad* de 2 (7 el año anterior), o sea, que por cada quetzal de pasivo no corriente, la empresa posee Q2.00 de activo no corriente, siendo razonable dicha relación si se toma en cuenta que la entidad solamente tiene la provisión para indemnizaciones como pasivo no corriente y no cuenta con financiamiento a largo plazo. En el Anexo V de este Memorando de Planeación se presenta el programa de auditoría para este rubro, en virtud, principalmente, de la relevancia que las depreciaciones gasto pudieran tener sobre la utilidad de la empresa. Cabe hacer mención que la *rotación del activo fijo*

neto, respecto a las ventas, refleja *81.3 veces* (74.6 del período anterior), este resultado se ve influenciado por la inversión en activos fijos antes mencionada.

En lo que respecta al pasivo corriente, éste representa el 80.3% (61.2% del período anterior) de los activos totales de la empresa, y ello es razonable, si se considera que los proveedores y acreedores constituyen los rubros más importantes de este grupo de pasivos. Los proveedores reflejan un saldo de Q8,800.0 miles, representando el 72.1% (55.2% en el año anterior) de los activos totales, los cuales se vieron incrementados en un 37.5% (Q2,400.0 miles); los acreedores representan el 5.7% (Q700.0 miles) de tales activos, los cuales se incrementaron en Q600.0 miles (600%) de un año a otro. En el Anexo VI de este Memorando de Planeación se detalla el programa de auditoría que se debe ejecutar para la revisión de este rubro, considerando la importancia que los proveedores y acreedores tienen dentro de las operaciones de la empresa. Debe prestarse vital atención a la relación que se guarda respecto a que, mientras los inventarios disminuyeron 8.5%, los proveedores se incrementaron un 37.5%, esto aunado a que también se dio una disminución de las ventas, razón por la que será indispensable, aparte de la revisión de los inventarios, examinarse las compras del período, para lo cual deberá observarse lo establecido en el programa de auditoría contenido en el Anexo VII de este Memorando de Planeación. Es importante señalar que en 21 proveedores se concentra el 91% del saldo reportado en los estados financieros.

El capital social de la empresa está representado por 10,000 acciones comunes a un valor nominal de Q100.00, el cual en su totalidad está pagado. La utilidad neta por acción es de Q57.0; sin embargo, para el período pasado la misma fue de Q266.0, evidenciándose una dramática baja en dicha utilidad por acción, por lo que es importante analizar las cuentas de resultados para establecer los orígenes de dicha variación.

El capital contable de la empresa representa el 17.2% del total del activo (37.9% en el período anterior), el cual experimenta una disminución del 52.3% (Q.2,300.0 miles), influenciada, respecto al año anterior, principalmente por la disminución del 78.6%

(Q2,090.0 miles) de la utilidad neta y 44.4% (Q240.0 miles) de la utilidad acumulada, la cual se presume fue derivada por pago de dividendos. Dicha influencia también se refleja en el indicador de *propiedad* de 17.2% que al compararlo con el de 37.9% del año anterior, también denota una importante disminución; estos resultados, están por debajo del parámetro estándar del 40%, lo cual refleja un alto grado de apalancamiento que tiene la empresa con sus proveedores y acreedores, por lo que ellos tienen un nivel considerable de control en los bienes de la empresa, sin olvidar que es la única fuente de financiamiento de la misma.

Durante el presente período la empresa reflejó ventas netas de Q48,800.0 miles; costo de ventas de Q46,800.0 miles; gastos de operación Q1,200.0 miles; Impuesto sobre la Renta Q200.0 miles y Reserva Legal Q30.0 miles, dando lugar a una utilidad neta de Q570.0 miles, lo que representó el 1.2% del total de las ventas, disminuyendo en 78.6% (Q2,090.0 miles) respecto al período anterior, en el cual se reportaron Q2,660.0 miles. Dicha disminución se originó principalmente por el incremento del costo de ventas, en virtud que, mientras las ventas netas disminuían el 6.5%, el costo se reducía un 1.9%, no guardando relación. Debe prestarse vital atención a dicho margen de utilidad neta, en virtud que para el mismo se recomienda una porcentaje del 20 ó 30%. Es importante señalar que el costo de ventas representa el 95.9% de las ventas netas (91.4% para 20X1); dicho costo es elevado; sin embargo, debe considerarse que la empresa tiene como política agregar al costo del producto, gastos en concepto de alquileres, depreciaciones, prestaciones laborales, energía eléctrica, gastos de mantenimiento, papelería y útiles, impuestos, etc., como parte del costo de ventas; sin embargo, los mismos constituyen gastos de operación (de ventas o de administración, según el caso). De ello es importante que en la revisión de las cifras contenidas en los estados financieros, se evalúe, de manera primordial, la calidad de las ventas, así como, la correcta y razonable contabilización del costo de lo vendido, efectuando los ajustes o las reclasificaciones que correspondan.

El *margen de utilidad bruta* representó el 4.1% (8.6% del 20X1); sin embargo, es recomendable que dicho indicador se sitúe entre un 40% ó 60%, ya que el actual está

demasiado bajo, este resultado esta influenciado por lo expuesto en el párrafo anterior. El programa de auditoría para estos rubros se encuentra contenido en el Anexo VI de este Memorando de Planeación.

Los gastos de operación representan el 2.4 de las ventas netas (2.6% para 2X01) y se vieron disminuidos en un 14.3% respecto el período anterior. Sin embargo, por los gastos registrados en el costo de lo vendido, tales gastos operativos se verán incrementados. El proceso de revisión deberá abarcar procedimientos normales de auditoría.

En el caso del Impuesto Sobre la Renta y la Reserva Legal, ambos representan el 0.4% y el 0.1%, del total de las ventas netas, de los cuales, se deberá en primer lugar, establecer las bases de cálculo, y comprobar el correcto registro de tales rubros.

De los resultados de operación obtenidos por la empresa se refleja una *tasa de rendimiento* del 27.1% (60.5% del 20X1), siendo razonable por estar dentro del parámetro estándar del 20% ó 30%; y, una *rentabilidad de la inversión* del 4.7% (22.9% del 20X1), este resultado es razonable por encontrarse dentro del parámetro estándar del 3% al 7%; sin embargo evidencia que existen factores internos y externos, que el auditor debe evaluar que han dado lugar a que los niveles de rentabilidad se hayan disminuido considerablemente.

g) Decisión preliminar con relación al grado de confiabilidad que se piensa depositar en los controles internos del cliente

Derivado del conocimiento a que se dedica la empresa y los controles con que cuenta, se concluye que la empresa registra y controla sus actividades en forma razonable para el logro de sus objetivos, lo cual se verificará aplicando los procedimientos de auditoría detallados en los programas de auditoría por áreas, que están contenidos en los Anexos de este Memorando de Planeación, por lo que se ha decidido darle confiabilidad a las diversas áreas del supermercado, excepto las siguientes áreas donde no existe un relevante control: Caja y Bancos, Inventarios y Costo de Ventas y Cuentas por Cobrar.

Caja y Bancos: Se pudo determinar que en esta área el sistema es mecánico por lo que el ticket de venta no especifica el producto vendido; así como, la posibilidad del desconocimiento del precio o promociones del producto por parte del personal encargado de esta área.

Inventarios: En esta área se pudo determinar que existe un descontrol con respecto al producto recibido contra el producto vendido, ya que no existe un sistema computarizado que registre que efectivamente el producto salió por el área de cajas, ya que el sistema es mecánico y registra únicamente el precio pero no la descripción del producto.

Costo de Ventas: En esta área se pudo determinar que dicho rubro es elevado ya que está integrado por diversos gastos que forman parte de los gastos de administración o venta, por lo que no existe una correcta y razonable contabilización.

Cuentas por Cobrar: De acuerdo a las políticas de la empresa se pudo determinar que los créditos son otorgados a personas conocidas de los propietarios o accionistas de la empresa en donde el grado de confiabilidad de los controles en este rubro puede fracasar por que no se les cobra en el momento establecido por parte de ellos.

h) Identificación de áreas significativas de auditoría

Con el fin de elaborar una estrategia que concentre los esfuerzos del equipo de auditoría en aquellas áreas de riesgo, minimizando con ello la posibilidad de emitir una opinión inapropiada sobre la información financiera, se identificaron las siguientes áreas significativas de auditoría, considerando aquellos factores que contribuyen al riesgo de auditoría:

Caja y Bancos;

Cuentas por Cobrar; e,

Inventarios y costo de venta.

i) Determinación de la importancia relativa (materialidad)

De acuerdo al conocimiento que se tiene de la empresa de una forma preliminar y en base a las reuniones con el equipo de auditoría, se ha estimado la materialidad tomando como base el 3% del activo total, lo que equivale a Q 366,000.00, que es el error aceptable esperado máximo (positivo o negativo) para considerarlo dentro de la opinión efectuada en el dictamen de auditoría, ya que este monto representa una base que permite tener una cobertura adecuada sobre las cuentas de los estados financieros. No se decidió tomar una base sobre el estado de resultados debido a que el mismo no ha sido estable entre ambos períodos.

j) Consideración de asuntos administrativos

Se deben considerar los asuntos administrativos con el personal clave (gerente, jefes de áreas) del supermercado considerando los asuntos siguientes:

- *Convenir que los registros de la información financiera esté disponible y se puedan retener para propósitos de auditoría.*

Se espera una cooperación total del personal administrativo del supermercado para poner a nuestra disposición todos los registros, documentación, y otra información que se requiera en relación con nuestra auditoría.

- *Arreglos respecto a la asistencia del personal del supermercado en la preparación de detalles y localización de documentos.*

Se acordó que el personal de contabilidad de la empresa se encargará de preparar para el equipo de auditoría, lo siguiente:

- a) Estados financieros básicos, auditados por la firma anterior;
- b) Conciliaciones de todas las cuentas bancarias de la empresa;
- c) Clasificación por antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar a clientes;
- d) Detalle de las cuentas por cobrar a clientes dadas de baja durante el período y base de cálculo del saldo de la reserva para cuentas incobrables a la fecha del cierre.
- e) Datos del recuento original del inventario a la fecha del cierre, incluyendo costos y método de valuación.
- f) Relación de las adiciones y retiros de activos fijos, incluyendo los documentos de soporte.
- g) Integración de proveedores, impuestos y contribuciones y otras cuentas por pagar a la fecha del cierre.
- h) Integración de prestaciones laborales, incluyendo el gasto del período y los pagos efectuados durante el año; así como, los porcentajes aplicados en la provisión.
- i) Movimientos de la provisión para indemnizaciones, incluyendo pagos y provisiones del período; así como, el porcentaje aplicado en la provisión.

- *Arreglos respecto a la observación de la toma física de inventarios.*

Se realizará una visita tanto a la sala de ventas como a las diversas bodegas, para verificar la ubicación de los productos a los que se les hará inventario. Este se realizará en la sala de ventas por áreas, para no afectar el negocio, con equipos de conteo, formados con personal encargado de las diversas áreas como del equipo de auditoría. Este procedimiento de auditoría se encuentra documentado en el programa de inventarios, que esta contenido en el Anexo IV de este Memorando de Planeación.

- *Convenir el lugar donde trabajará el personal de auditoría.*

Se realizó el convenio del lugar donde trabajar, asignando el cliente una oficina que llena los requisitos para que el equipo de auditoría pueda trabajar.

También se deben tener en cuenta los siguientes asuntos administrativos

- *Personal de auditoría requerido.*

Se contará con un grupo de auditoría calificado, con experiencia y conocimiento previo de la empresa que se va a auditar, formado por: un socio principal, un socio asesor, un encargado de auditoría y los asistentes de auditoría.

- *Presupuesto de tiempo y costo.*

Los honorarios se basan en el tiempo y categoría de personal asignado a cada trabajo, por lo que se espera invertir un total de 350 horas laborales derivado del conocimiento previo y del propósito de la auditoría, y un costo de Q90,000.00.

ANEXO I AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Cálculos de Índices o Razones Financieras Al 31 de Diciembre del 20X2

1/2

DESCRIPCIÓN	FORMULA	RESULTADO	
		20X2	20X1
Razones de Solvencia			
1) Solvencia	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} =$	$\frac{11,600.0}{9,800.0} =$ 1.2	$\frac{10,900.0}{7,100.0} =$ 1.5
2) Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente (-) Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} =$	$\frac{11,600.0-7,500.0}{9,800.0} =$ 0.4	$\frac{10,900.0-8,200.0}{7,100.0} =$ 0.4
Razones de Estabilidad			
3) Estabilidad	$\frac{\text{Activo no Corriente (Activo Fijo)}}{\text{Pasivo no Corriente}} =$	$\frac{600.0}{300.0} =$ 2.0	$\frac{700.0}{100.0} =$ 7.0
4) Inversión en Activos Fijos	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Fijos (Neto)}} =$	$\frac{2,100.0}{600.0} =$ 350.0%	$\frac{4,400.0}{700.0} =$ 628.6%
5) Propiedad	$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Total}} =$	$\frac{2,100.0}{12,200.0} =$ 17.2%	$\frac{4,400.0}{11,600.0} =$ 37.9%
6) Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} =$	$\frac{10,100.0}{12,200.0} =$ 82.8%	$\frac{7,200.0}{11,600.0} =$ 62.1%
	$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo Total}} =$	$\frac{2,100.0}{10,100.0} =$ 20.8%	$\frac{4,400.0}{7,200.0} =$ 61.1%
7) Solidez	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} =$	$\frac{122,000.0}{10,100.0} =$ 1.2	$\frac{11,600.0}{7,200.0} =$ 1.6

ANEXO I AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Cálculos de Índices o Razones Financieras Al 31 de Diciembre del 20X2

2/2

DESCRIPCIÓN	FORMULA	RESULTADO			
		20X2		20X1	
Razones de rentabilidad o Productividad					
8) Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	570.0	= 1.2%	2,660.0	= 5.1%
		48,800.0		52,200.0	
9) Tasa de rendimiento	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$	570.0	= 27.1%	2,660.0	= 60.5%
		2,100.0		4,400.0	
10) Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta en Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$	2,000.0	= 4.1%	4,500.0	= 8.6%
		48,800.0		52,200.0	
11) Rentabilidad de la inversión	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	570.0	= 4.7%	2,660.0	= 22.9%
		12,200.0		11,600.0	
12) Utilidad por acción	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Promedio Acciones Comunes en Circ.}}$	570.0	= Q 57.0	2,660.0	= Q 266.0
		10.0		10.0	
Razones de actividad					
13) Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas Netas (20\% crédito)}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$	9,760.0	= 24.4 Veces	10,440.0	= 14.9 Veces
		400.0		700.0	
14) Plazo medio de cobranza	$\frac{365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	365	= 15.0 Días	365	= 24.5 Días
		24.4		14.9	
15) Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}}$	46,800.0	= 6.0 Veces	47,700.0	= 5.5 Veces
		7,850.0		8,650.0	
	Inventario Final 20X0 = Q9,100.0 miles				
16) Plazo medio de venta	$\frac{365}{\text{Rotación del Inventario}}$	365	= 61.2 Días	365	= 66.2 Días
		6.0		5.5	
17) Rotación del activo total	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio del Activo Total}}$	48,800.0	= 4.0 Veces	52,200.0	= 4.5 Veces
		12,200.0		11,600.0	
18) Rotación del activo fijo	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio del Activo Fijo Neto}}$	48,800.0	= 81.3 Veces	52,200.0	= 74.6 Veces
		600.0		700.0	

ANEXO II AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A.
Programa de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Caja y Bancos

Objetivos:

1. Determinar la existencia de un archivo en donde se detalle o registre los depósitos y cheques emitidos por mes, en donde se verificará la disponibilidad a la fecha de cierre en bancos;
2. Determinar cual es el procedimiento que utiliza la empresa, para la emisión y autorización de cheques;
3. Verificar si las entradas de efectivo se manejan por personal autorizado y se registran en forma rápida y correcta;
4. Verificar las medidas de seguridad para el resguardo del efectivo, mientras permanece en el supermercado;
5. Determinar la rotación de personal en el departamento de cajas de la empresa; y,
6. Comparar la presentación en los estados financieros con las bases contables correspondientes.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
Practicar cortes de caja y arqueos de valores sorprendidos a las cajas registradoras, en donde se determine la rotación del personal a cargo de las cajas de la empresa. Confirmar los saldos bancarios. Determinar si los empleados encargados del manejo del efectivo o valores financieros tienen fianza de fidelidad; así también, si el dinero está asegurado.		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Examinar o preparar conciliaciones bancarias; y, obtener y utilizar estado de cuentas bancarios posteriores al cierre.</p> <p>Revisar el número de cajas registradoras operando; y, si en las mismas están las personas encargadas que correspondan.</p> <p>Revisar el número de cajas registradoras operando; y, si en las mismas están las personas encargadas que correspondan.</p> <p>Establecer si para el traslado de dinero de las oficinas de la empresa a la entidad bancaria se cuenta con servicio de transporte de valores.</p> <p>Verificar los cuadros de cortes de caja y arqueos de valores; y, cotejarlos con el cuadro general de ingresos.</p> <p>Verificar que el corte de caja y arqueo de valores sea correlativo, si existen cambios de numeración, indagar y solicitar evidencia del porqué el cambio efectuado, en donde se comprueba que la suma de los tickets por: anulaciones, descuentos y devoluciones coincidan con lo reportado en el corte de la caja registradora y que tengan la firma de autorización del funcionario responsable.</p> <p>Revisar la custodia de las cintas de auditoría de las cajas registradoras.</p> <p>Cotejar los depósitos bancarios con el movimiento de ingresos (diario y mensual), contra estado de cuenta y copias originales de los depósitos.</p> <p>Revisar que los depósitos se efectúen íntegros, como mínimo, al día siguiente de recibir los ingresos.</p> <p>Cotejar al final de cada mes o del ejercicio si el saldo de caja en el diario mayor general y estado financiero es igual a la disponibilidad en efectivo.</p> <p>Verificar que el efectivo se conserve en áreas seguras y el acceso al efectivo se encuentre restringido a personal no autorizado.</p> <p>Determinar si existen condiciones de seguridad física, cuando se mantienen montos significativos de efectivo en las instalaciones.</p> <p>Determinar si existe vigilancia periódica de los procedimientos de caja registradora para evitar ventas al contado no registradas.</p> <p>Verificar si realizan lecturas diarias de cajas registradoras y arqueos por supervisores.</p> <p>Seleccionar todos los saldos de efectivo que representen dinero</p>		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>depositado en cuentas con instituciones financieras. Obtener las conciliaciones bancarias de esas cuentas, según el Diario Mayor General.</p> <p>Comparar todos los créditos del estado de cuenta del banco contra los débitos en el libro de caja (ingresos) y contra depósitos y notas de crédito mostradas como pendientes en la conciliación anterior.</p> <p>Comparar todos los débitos del estado de cuenta del banco contra el libro de caja (egresos) y contra los cheques y notas de débito mostradas como pendientes en la conciliación anterior.</p> <p>Analizar partidas antiguas mayores de 6 meses en las conciliaciones bancarias en donde se establece posibles irregularidades o ajustes, dependiendo el monto de las mismas.</p> <p>Revisar cheques en circulación de más de 6 meses de emisión.</p> <p>Verificar cobros posteriores de los cheques en circulación o por medio de auxiliar de bancos.</p> <p>Verificar notas de débito o crédito, su contabilización y su origen.</p> <p>El saldo de cuentas de depósitos de ahorro cotejarlo contra las libretas de ahorro o estados de cuenta, según sea el caso.</p> <p>Verificar el cumplimiento de los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Que los ingresos se depositen oportunamente. - Establecer porqué los cheques por montos importantes no han sido cobrado, en virtud de haber transcurrido demasiado tiempo de su emisión. - Que todos los cheques emitidos tengan el documento de respaldo correspondiente. - Que las partidas en conciliación atrasadas se investiguen oportunamente. 		

ANEXO III AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Programa de Auditoría Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Cuentas por Cobrar (Clientes)

Objetivos:

1. Verificar que los saldos de cuentas por cobrar representan los derechos de la empresa, a realizar con clientes o cuentas por cobrar, procedente de las ventas al crédito, deudores, empleados y todo derecho que pueda ser efectivo en un plazo determinado de tiempo.
2. Verificar el origen de dichos derechos, así como, sus condiciones de tiempo, cantidad, intereses, etc., y establecer su existencia real y darles seguimiento.
3. Evaluar la antigüedad de saldos e integridad y registro adecuado de las cuentas por cobrar.
4. Determinar si el saldo de la estimación para cuentas incobrables es suficiente más no excesiva a la fecha de los estados financieros.
5. Comparar si en los estados financieros la presentación de las cuentas por cobrar están de conformidad con las bases contables correspondientes.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
Solicitar saldos de la cartera de clientes al cierre de los estados financieros; y, cotejarlo con el Diario Mayor General. Verificar la veracidad de las cuentas por cobrar sobre la base de documentos legales de respaldo debidamente autorizados. Al revisar la cuenta de tarjetas de crédito, debe indagar, qué porcentaje se está pagando en concepto de comisión a estas empresas financieras, por prestar dicho servicio, el cual se utiliza para salvaguardar los		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>ingresos por cobro a los clientes.</p> <p>A través de cobros posteriores (mes después del cierre), determinar el ingreso por recuperación de las ventas por tarjetas de crédito.</p> <p>Circularizar el saldo de cuentas por cobrar a los clientes más importantes, según la importancia relativa que los mismos representan dentro del saldo de dicha cuenta.</p> <p>Elaborar un control de confirmaciones de los saldos seleccionados y la cobertura de esta confirmación.</p> <p>Dar seguimiento a las respuestas derivadas de la circularización de saldos. En caso de determinarse diferencias, solicitar una conciliación de cuentas para análisis y evaluación.</p> <p>Determinar que los saldos siguientes, si existen, estén clasificados adecuadamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Saldos acreedores en cuentas por cobrar; - Cuentas por cobrar no comerciales; - Cuentas por cobrar a largo plazo; <p>Verificar la existencia de descuentos de documentos con empresas bancarias y/o financieras, asegurándose de que no existan documentos descontados que no estén registrados en los controles de la empresa.</p> <p>Investigar y documentar cómo la empresa evita que la cartera se deteriore, personal involucrado en dar seguimiento a la morosidad, qué reportes utilizan (estado de antigüedad de saldos, informe específico de atrasos, etc.).</p> <p>Analizar antigüedad de saldos, tiempos de vencimiento, y evaluar la suficiencia o insuficiencia de la provisión para cuentas incobrables.</p> <p>En la cuenta de empleados, indagar, si los créditos están autorizados y adecuadamente documentados.</p> <p>Verificar el sistema de computación u operacional que utiliza la empresa en el manejo de cuentas por cobrar.</p>		

ANEXO IV AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Programa de Auditoría Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Inventarios

Objetivos:

1. Determinar el método de valuación de inventarios dependiendo la naturaleza del producto.
2. Determinar la confiabilidad, integridad, registro y salvaguarda del inventario y cómo se clasifica en el balance de situación o en los auxiliares contables.
3. Verificar si los sistemas de almacenaje de los inventarios son los más adecuados para resguardar las condiciones óptimas de las mercaderías, evitando su deterioro o pérdida total. Además, evaluar las primas de seguro verificando si cubren correctamente el valor de los productos indicados en los inventarios de la empresa.
4. Verificar que el saldo de inventario se encuentra debidamente valuado, de acuerdo con la realidad de los precios y condiciones estipuladas por la administración de la empresa.
5. Establecer si las personas a cargo de la custodia de los inventarios tienen el perfil necesario para desarrollar dicha actividad (responsabilidad, conocimiento y manejo del producto, cuidados especiales en determinados productos, etc.).
6. Indicar la existencia de productos vencidos o en mal estado u obsoletos, dentro de los inventarios de la empresa y el valor de la posible pérdida consecuencia de ello.
7. Observar la toma física de inventarios y comprobar si los métodos utilizados para el conteo, colocación, ubicación, resguardo y protección, etc., de los productos es exacto y eficiente.

8. Comparar la presentación en los estados financieros con lo dispuesto en las normas contables correspondientes.
9. Revisar las instalaciones en donde se encuentra almacenado el producto si hay ventilación, y medidas de seguridad para proteger el producto de algún siniestro.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Establecer que la empresa posee seguro como protección a los inventarios.</p> <p>Determinar si el inventario posee alguna restricción o gravamen.</p> <p>Verificar que los saldos de inventario representen todos los productos, materiales y repuestos propiedad de la empresa, que físicamente existan y están correctamente registrados.</p> <p>Verificar que los listados de inventario incluyan todos los bienes disponibles, almacenados por la empresa por consignación o en tránsito, que estén ordenados y que los totales estén correctamente incluidos en las cuentas de inventario.</p> <p>Revisar los valores asignados a productos obsoletos, dañados o de lento movimiento y concluir su razonabilidad.</p> <p>Determinar si el inventario está valorado al costo, o valor de mercado, el más bajo, o cualquier otro método contable y legal aceptado, y la existencia en exceso, de lento movimiento, obsoleto o defectuoso, están reducidos a valores netos de realización de manera uniforme.</p> <p>Verificar que sea restringido el acceso a los activos, para el caso de mercaderías, que sólo personal autorizado puede manipular.</p> <p>Verificar que los ingresos a bodega sean registrados correctamente en base a documentos como: factura, orden de compra y/o ingreso a bodega, correctamente elaborados, y que su costeo se realiza en base al valor de compra y verificar la cantidad ingresada físicamente.</p> <p>Verificar que los egresos de bodega sean registrados correctamente en base a documentos como: salida de bodega, requisiciones o pedidos y egresos de bodega, correctamente elaborados y que las cantidades despachadas se verifiquen físicamente.</p> <p>Verificar que exista una persona encargada de la bodega y que lleve un control de existencias - kardex – como respaldo de los inventarios.</p>		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Verificar las condiciones de almacenamiento, tales como: orden, colocación, condiciones de mercancías especiales, etc., que eviten deterioro acelerado de los productos.</p> <p>Determinar si se cuenta con el pedido y la factura que ampara la compra al momento de la recepción de la mercadería, para comprobar que la mercadería cumple con los requisitos pactados y que la cantidad es la correcta.</p> <p>Verificar si las bodegas establecen una planificación anticipada de la mercadería que ingresa por medio de horarios y orden para realizar la recepción de las mismas.</p> <p>Determinar que sellen y firmen la documentación que soporta la compra verificando operaciones aritméticas, aspectos fiscales y legales, etc.</p> <p>Determinar si el encargado de bodegas, al momento de la recepción de la mercadería, abre selectivamente cajas selladas para comprobar que se encuentra completo el producto, en buen estado y que corresponde al producto solicitado en el pedido.</p> <p>Analizar aspectos específicos de algunas líneas de productos, tales como: la moda, estado físico y fecha de vencimiento.</p> <p>Verificar la existencia de procedimientos mínimos que aseguren que los activos se cuentan e inspeccionan al salir y se cederá de su responsabilidad a la persona o departamento a cuyo cargo está la custodia de la mercadería.</p> <p>Determinar la periodicidad de la toma física de inventarios.</p> <p>Con anterioridad o a la fecha en que se va a participar en la toma física de inventarios, se debe realizar lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determinar la ubicación de inventarios significativos y discutir con el cliente la oportunidad y el método de verificación de inventarios (recuentos físicos, confiabilidad en inventarios perpetuos, confirmación con terceros, etc.). Evaluar la suficiencia de los métodos a usar. Si hay múltiples ubicaciones, determinar aquéllas sobre las cuales se efectuará la observación de los inventarios y realizar pruebas de recuento. - Recorrer las instalaciones del cliente. - Basado en indagaciones y observaciones, debe notar lo siguiente: 		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<ul style="list-style-type: none"> - El orden del inventario y sí está clasificado adecuadamente. - La existencia de inventario que no es propiedad del cliente. - Que existen las medidas de seguridad mínimas para la salvaguarda de los inventarios. <ul style="list-style-type: none"> - Determinar que se realicen procedimientos adecuados para evitar doble recuento o la falta de recuento del inventario y para resolver cualquier discrepancia en el recuento. - Obtener un registro de los documentos para el recuento de inventarios, usados y no usados. <p>En la fecha de la observación física, realizar pruebas de recuento de inventario, tales como:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Si los productos no fueron seleccionados para su recuento de registros de inventarios perpetuos previos, debe hacer una selección de los productos de los registros de recuento del cliente (por ejemplo, registros perpetuos, listados de recuento, etc.) y realizar pruebas de recuento. Resolver las discrepancias rápidamente, basándose en documentos de soporte y tomar nota de su corrección. - Hacer una selección de productos del inventario del piso y cotejar las cantidades con los registros de recuento del cliente. - Verificar que los productos que no son propiedad de la empresa (por ejemplo, inventarios en consignación de los proveedores) sean identificados y excluidos del recuento de los inventarios, realizar pruebas de recuento y obtener confirmación independiente de los productos significativos. <p>Determinar el procedimiento que realiza la empresa al surgir diferencias entre el inventario físico y el inventario registrado en libros.</p>		

ANEXO V AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Programa de Auditoría Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Propiedad, Planta y Equipo

Objetivos:

1. Verificar la existencia de los bienes propiedad de la empresa, la integridad, registros y validez de las adiciones, traslados y bajas de los mismos.
2. Determinar si la valuación es apropiada y las normas contables se aplican consistentemente, regularmente al costo de adquisición.
3. Verificar si la depreciación está calculada sobre bases consistentes con el período anterior y se aplican las tasas de depreciación permitidas por la Ley del Impuesto Sobre la Renta y sobre la base de vida útil de los mismos, así como, el registro y cálculo de la depreciación acumulada y gastos del período.
4. Determinar si los activos fijos de la empresa están registrados en los estados financieros de conformidad con las normas contables respectivas.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
Realizar inspección física de los activos fijos, o determinar por otros medios si los activos están en uso y si son propiedad de la empresa; asimismo, si la vida útil remanente es razonable con relación a sus condiciones y uso futuro estimado. Cotejar los costos registrados de los activos fijos con la documentación de soporte. Verificar las adiciones y retiros de activos fijos, así como, su razonabilidad, ubicación y persona o personas responsables. Con		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>relación a las compras del año, seleccionar las más importantes, y verificar la documentación de soporte. En relación con las ventas y bajas, elaborar una cédula que indique el activo fijo, la fecha de operación, costo y depreciación dada de baja y la ganancia o pérdida. Los montos de las adiciones a examinarse deben ser seleccionadas de acuerdo a la materialidad de las mismas.</p> <p>Determinar que los activos fijos totalmente depreciados estén contabilizados sobre bases apropiadas y consistentes.</p> <p>Recalcular el gasto por depreciación del año actual y conciliar la depreciación acumulada al comienzo del período con el monto correspondiente al fin del período.</p> <p>Revisar las cuentas de gastos de reparación y mantenimiento por el período y determinar si existen activos fijos que debieron haber sido capitalizados.</p> <p>Determinar si lo hubiere, activos fijos que se encuentren garantizando préstamos a través de lecturas de escrituras de préstamos y confirmaciones bancarias, si existieran tales gravámenes.</p> <p>Determinar que las revelaciones siguientes, se hayan efectuado:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Saldos de las principales clases de activos fijos; - Depreciaciones acumuladas; - Descripción general de los métodos de depreciación para las principales clases de activos fijos; y, - Monto total de depreciación cargada a gastos. <p>Analizar si las coberturas de los seguros son las más adecuadas para la protección de los bienes de la empresa.</p> <p>Verificar el buen uso por parte del empleado de los bienes propiedad de la empresa.</p>		

ANEXO VI AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Programa de Auditoría Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Cuentas por Pagar (Proveedores y Acreedores)

Objetivos:

1. Verificar que las cuentas por pagar corresponden a pasivos efectivamente devengados a la fecha de los estados financieros por bienes y servicios adquiridos para las operaciones propias de la empresa.
2. Comprobar que las cuentas por pagar se liquiden oportunamente.
3. Determinar si existen impuestos por pagar e indicar los diferentes recargos por conceptos de multas, intereses, y otros que apliquen según las leyes correspondientes.
4. Verificar que todas las cuentas por pagar estén registradas.
5. Establecer que las cuentas por pagar han sido registradas contablemente y reveladas en los estados financieros de conformidad con las normas contables correspondientes.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
Identificar los principales proveedores (sean o no significativos al cierre), y solicite estados de cuenta de cada uno al final del año para su revisión. Revisar el detalle de cuentas por pagar e identificar partidas inusuales. Determinar que los saldos por pagar hayan sido clasificados correctamente en el balance general, atendiendo a su fecha de vencimiento.		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Circularizar (confirmar) los saldos que por su importancia relativa tienen un efecto significativo dentro del saldo de la cuenta.</p> <p>Dar seguimiento al resultado de las confirmaciones, analizarlas y determinar diferencias.</p> <p>Determinar que los saldos siguientes están adecuadamente valuados, clasificados y/o revelados:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cuentas por pagar antiguas, en disputa o cuestionables; - Compromisos de compra; - Cuentas por pagar no corrientes o que no son a proveedores; <p>Analizar otras cuentas por pagar, acreedores, impuestos, etc., verificar su existencia y naturaleza del compromiso.</p> <p>En el caso de impuestos por pagar, verificar su veracidad y que el impuesto corresponda al período y verificar su saldo inicial.</p> <p>Comprobar en forma global las cuentas por pagar que aplican intereses sobre saldos, como préstamos bancarios, financiamientos, etc.</p> <p>Confirmar todas las deudas financieras que posea la empresa a través de las confirmaciones bancarias.</p> <p>Verificar que queden reveladas las tasas de interés, institución acreedora, porción a corto plazo y largo plazo, tipos de garantías, fechas de vencimiento.</p> <p>Elaborar una prueba global de intereses, compararla con las provisiones de la empresa, investigar si existen diferencias significativas y ajustar si es necesario. Referenciar el monto de los intereses a resultados.</p> <p>En el caso de reservas laborales, verificar saldo inicial, analizar el movimiento del período contra gasto.</p> <p>Realizar una prueba global de las prestaciones laborales sobre la base de dicha nómina y referenciarlas a las áreas correspondientes.</p> <p>Leer los contratos de arrendamiento y determinar que cada uno esté contabilizado como un contrato de arrendamiento financiero u operativo, según sea apropiado y determinar si los activos arrendados están todavía en uso.</p> <p>Determinar si se han otorgado en prenda algún activo de la empresa para garantizar el pago del pasivo.</p>		

ANEXO VII AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A.
Programa de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Ventas y Costo de Ventas

Objetivos:

1. Comprobar que las ventas y sus costos representan transacciones efectivamente realizadas, amparado por hechos tales como que la entrega de los productos a los clientes se haya efectuado.
2. Verificar que los ingresos del ejercicio y su costo estén registrados en la contabilidad, comprobando que corresponde a transacciones y eventos efectivamente realizados durante el período y que se hayan determinado en forma razonable y consistente.
3. Establecer que los ingresos son exactos y que están respaldados por facturas, y otros documentos correspondientes.
4. Establecer que el costo de ventas incluya solamente los rubros que lo debieran de conformar, y no costos y gastos que debieran quedar registrados en otros rubros, ya sea del estado de resultados, así como, del balance de situación.
5. Verificar que los ingresos y gastos o costos registrados están de acuerdo con métodos de reconocimiento de ingresos adecuados, y que han sido aplicados consistentemente y revelados adecuadamente.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
Determinar si las políticas y procedimientos contables de reconocimiento del ingreso son apropiados y se aplican en forma consistente.		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Revisar el corte de ventas a la fecha de cierre, asegurándose que todas las ventas del ejercicio están incluidas en el estado de resultados y que no existen ventas al contado registradas como al crédito.</p> <p>Realizar un análisis de tendencias de las ventas y compararlo contra las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado, y obtener aclaración de todas las diferencias que surjan.</p> <p>Obtener información relacionada con las condiciones de las ventas, como las políticas de venta, precios, días de crédito, etc.</p> <p>Establecer si aceptan devoluciones y conceden rebajas sobre ventas de acuerdo con las políticas administrativas.</p> <p>Comprobar la adecuada presentación y revelación en los estados financieros y que las ventas y el costo de ventas representan, en la mayoría de las empresas, un elemento básico en la obtención de recursos propios, así como, la determinación de resultados y que deberán ser revelados en los estados financieros por separado.</p> <p>Verificar que se apliquen consistentemente los principios de contabilidad que son relativos al tratamiento de las ventas y el costo correspondiente.</p> <p>Comprobar que el costo de ventas corresponde a transacciones y cuentas efectivamente realizadas durante el período y que se haya determinado en forma razonable y consistente.</p> <p>Verificar que por las facturas anuladas existan el original y todas las copias anexas debidamente inutilizadas.</p> <p>Cotejar los precios de venta contra la lista de precios autorizada vigente o contra las cotizaciones efectuadas previamente aprobadas.</p> <p>Verificar las tendencias del volumen y de precios de los productos, por que es posible que el número de unidades vendidas esté decreciendo, mientras que la cifra de venta se mantenga estable o esté en alza, derivado del aumento de precios.</p> <p>Analizar los cambios importantes en la participación de mercado de la empresa, producidos por factores tales como la estructura de precios y las innovaciones en productos de los competidores.</p> <p>Verificar si en la contabilidad de existencias, se realiza el registro del descargo del inventario en el mismo período en que se conoce el ingreso.</p>		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Verificar las políticas básicas de mercadeo y de procedimientos para la venta, servicio, garantía, publicidad y fijación de precios entre otras actividades.</p> <p>Verificar los métodos y procedimientos formales utilizados para el establecimiento inicial de precios y para la autorización de cambios en los mismos.</p> <p>Determinar como calculan el costo de ventas de la mercadería vendida, que puede ser por artículo, por línea o por departamento.</p> <p>Verificar los elementos que conformen el costo de las mercaderías para la venta.</p> <p>Establecer que dentro del costo de ventas no se están incluyendo costos o gastos que debieran corresponder a otros rubros, por ejemplo, a gastos de operación (administración y ventas).</p> <p>Comparar los costos unitarios revisados con los determinados en períodos anteriores y con los mostrados en los listados finales de inventarios y obtener una explicación satisfactoria de las variaciones.</p> <p>Verificar si se realizan revisiones frecuentes de los costos, particularmente en períodos de inflación rápida o cuando hay cambios importantes en los procesos de abastecimiento o en las tarifas salariales ya que es útil para las decisiones sobre la determinación de precios de venta.</p>		

ANEXO VIII AL MEMORANDO DE PLANEACIÓN

SÚPER FÁCIL, S. A. Programa de Auditoría Al 31 de Diciembre del 20X2

Hecho por:	Fecha
Revisado por:	Fecha

Compras

Objetivos:

1. Determinar que se adquiriera la mercadería adecuada, en el momento propicio para ingresar a la bodega.
2. Verificar el adecuado manejo de la documentación que intervienen en la realización de una compra.
3. Verificar el adecuado registro contable en cuanto a su importe, clasificación y período contable.

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>Verificar que para cada compra que realicen, exista una requisición de productos aprobada, que elaboren, aprueben y expidan las órdenes de compra y si requieren un seguimiento en órdenes no surtidas.</p> <p>Verificar si las requisiciones de productos son revisadas para cerciorarse de su corrección y no pedir una mayor cantidad de productos de los necesarios.</p> <p>Verificar que existan formularios de orden de compra cumpliendo los requisitos de control de la empresa entre los cuales se pueden mencionar:</p> <ul style="list-style-type: none">- Compras en base a necesidades;- Que cumplan con los mínimos y máximos;- Que estén claras las condiciones de compra;<ul style="list-style-type: none">- Bonificaciones- Descuentos- Plazos de crédito- Ofertas- Devoluciones		

Procedimientos	Hecho por:	REF.
<p>- Fecha de ingreso</p> <p>Establecer el procedimiento que utilizan para determinar la necesidad de efectuar un pedido o informar que de un producto determinado se hizo un sobre pedido.</p> <p>Verificar si le sugieren al proveedor que sus artículos líderes no deben hacer falta en el surtido del supermercado y obtener descuentos especiales por compras de volumen.</p> <p>Verificar si la empresa en base a estadísticas descontinúa los productos de lenta rotación, por el costo de tipo financiero, espacio dentro de la góndola, etc., que produce mantener esta clase de productos.</p> <p>Verificar que las compras y desembolsos de efectivo se contabilicen correctamente en cuanto a su importe, clasificación de cuentas y período contable.</p> <p>Revisar la correcta distribución contable, asegurándose de que el IVA se registre por separado.</p> <p>Al revisar las compras deberá asegurarse de que el método de valuación que se está determinando es consistente con el ejercicio anterior.</p>		

CONCLUSIONES

1. Utilizar el análisis e interpretación de estados financieros a través de los diversos métodos que existen, le permite al analista entender lo que reflejan las cifras de los estados financieros; así como, obtener información adicional a la que proporcionan a simple vista; así también, conocer la naturaleza de la empresa y sí sus políticas administrativas y operacionales, son las adecuadas, para el buen funcionamiento del negocio.
2. Dentro de los procedimientos analíticos preliminares se encuentra la técnica del análisis e interpretación de estados financieros, a través de índices o razones financieras y otros métodos de análisis que son de vital importancia y de mucha utilidad para el auditor independiente en el examen de estados financieros que se le presentan para que emita su opinión; en base a esta técnica, se determinarán las áreas de la empresa donde exista deficiencia, poco control, cambios inusuales o variaciones importantes que son factores desfavorables para la empresa, con lo que el auditor sabrá en qué debe tener más cuidado y poner más atención cuando tenga que evaluar dichas áreas, estableciendo los procedimientos de auditoría más adecuados, y el momento oportuno de aplicarlos.
3. Después de haber investigado y analizado el volumen de transacciones que se generan en el área de Inventarios de un supermercado, se llegó a la conclusión que es uno de los rubros más importante del activo y el único generador de ganancias para la empresa, por lo que el auditor debe conocer el control y valuación de existencias, que implica entender los métodos y procedimientos técnicos y legales aplicados, también como está integrado para poder determinar la rotación de inventarios ya que no se puede castigar el inventario con una rotación general debido a la diversidad de productos que hay en un supermercado.

4. Una de las debilidades del supermercado es el sistema de cobro en el departamento de cajas, por no contar con un equipo computarizado, para que se puedan emitir facturas detalladas y claras de los productos adquiridos por los clientes, y poder estar a la vanguardia de la tecnología actual; así como también, evitar los problemas que se presentan actualmente en dicho departamento.
5. El supermercado cuenta con un sistema contable y financiero que les permite cumplir con la función administrativa, financiera y tributaria, basándose en Normas Internacionales de Contabilidad, principios básicos del control interno, que los coloca como líderes en el mercado local (Sacatepéquez).
6. Al concluir el caso práctico, se obtuvo los objetivos esperados, quedando con ello comprobada la hipótesis planteada en el Plan de Investigación, ya que se aplicaron varios índices financieros y métodos de análisis, que le servirán al auditor para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos y pruebas de auditoría; así como, determinar la importancia relativa. De la misma forma podemos decir que el análisis es una herramienta muy útil para obtener un punto de partida sobre la forma en que deberá enfocar su examen sobre los distintos rubros que integran los estados financieros.

RECOMENDACIONES

1. Es importante que el auditor conozca y domine los distintos métodos de análisis que existen, ya que este conocimiento permitirá aplicar el mejor método de acuerdo con el caso concreto que se esté estudiando y considerar el tipo de empresa que se está revisando, ya que una razón puede ser buena para cierto tipo de empresa y puede ser mala para las otras. También es importante que el auditor comprenda los resultados de los diversos métodos de análisis, y de que manera pueden incidir en el futuro de la empresa, sin embargo, por desconocimiento de la interpretación del análisis financiero pueden pasar desapercibidos y traerle serios problemas a la empresa.
2. Es importante que el auditor utilice el análisis financiero como procedimiento analítico en la etapa de planeación de una auditoría, con el objeto de obtener una comprensión general del contenido de los estados financieros, los cambios operacionales o contables significativos que puedan haber ocurrido, las áreas de riesgo potencial y así saber a donde va enfocar su trabajo de campo, lograr disminuir el riesgo de auditoría y también una eficiencia y eficacia en el desarrollo de la auditoría, ya que las pruebas y procedimientos son enfocados para lograr mitigar el riesgo potencial identificado dentro de los estados financieros, por los procedimientos analíticos utilizados preliminarmente.
3. El auditor en la etapa de planeación de una auditoría externa, es importante que tenga un conocimiento del control interno de inventarios y establecer si es el adecuado, observar lo que para el efecto señalan las leyes del país, en lo que respecta al control y la valuación de los inventarios para no ser objeto de sanciones, multas o reparos de alguna índole; así también, conocer el manejo de inventarios, los indicadores de gestión de compras, para determinar la rotación más adecuada de acuerdo a la naturaleza del producto, ya que basta saber, que en un supermercado se manejan miles de artículos clasificados por departamentos.

4. El personal del departamento de cajas debe ser capacitado por la administración para poder utilizar de una manera adecuada el nuevo equipo de computación que se recomienda a adquirir, porque actualmente adolecen de conocimientos básicos de computación, para ofrecer un mejor servicio a la clientela y obtener su satisfacción total

5. La administración debe velar por la capacitación constante al personal que trabaja en los diversos departamentos del supermercado, para que se mantengan actualizados en conocimientos, para que puedan realizar de una mejor forma su trabajo, y poder seguir ofreciendo a la clientela un mejor servicio.

BIBLIOGRAFÍA

1. Arriaza Ríos, Joel - Auditoría de una Empresa Comercial, Pasivo, Patrimonio y Resultados - Primera Reimpresión - Guatemala: Departamento de Publicaciones de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos – Febrero de 1998 - 180 p.
2. Biblioteca de Consulta Microsoft ® Encarta ® 2004. © 1993-2003 Microsoft Corporation.
3. Bracamonte Morales, Douglas Fernando - El Contador Público y Auditor en el Análisis de los Estados Financieros en una Empresa de Discos Fonográficos - Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos de Guatemala - Tesis CPA 2002 -118 p.
4. Cárdenas y Nápoles, Raúl - Presupuestos Teoría y Práctica - México: Editorial McGraw-Hill, Interamericana de México, S. A. de C. V. - 2002.
5. Cashin, James A. - Enciclopedia de la Auditoría / Paul D. Neuwirth, John Levin F.1992. - España: Grupo Editorial Océano - 1999 - 371 p.
6. Cepeda Alonso, Gustavo - Auditoría y Control Interno - McGraw-Hill Interamericana, S.A. - Colombia, Enero 2000 – 234 p.
7. García Mendoza, Alberto - Análisis e Interpretación de la Información Financiera Reexpresada - Tercera Edición, Segunda Reimpresión - Compañía Editorial Continental, S. A. de C. V. - México 2000 - 334p.
8. Gitman, Lawrence J. - Administración Financiera - Octava Edición, Edición Abreviada - Addison Wesley Longman - México 2000 - 696 p.
9. Gitman, Lawrence J. - Administración Financiera Básica - 1ra. Edición - Addison Wesley Longman - México D. F. 1991.

10. Herrera de León, Norma Patricia - Fuentes de Financiamiento en una Cadena de Supermercados en Época Inflacionaria - Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos de Guatemala -Tesis CPA 1995 – 127 p.
11. Holmes, Arthur W. - Auditoría, Principios y Procedimientos - Unión Tipográfica Editorial Hispanoamericana - Segunda Edición en Español, 2da. Reimpresión - 178p.
12. Instituto Centroamericano de Administración de Empresas - Técnicas de Análisis Financiero - Capitulo IV - Alajuela, Costa Rica - 1986.
13. Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores - Comisión de Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría - Normas de Auditoría No. 1,3,14,21,23,31 - Recopilación 1998.
14. International Federation of Accountants. Normas Internacionales de Auditoría 300 -399, 400, 500-520 - Emitidas por el Comité Internacional de Prácticas de Auditoría - Derechos Reservados de International Federation of Accountants - Edición 2000 - 603p.
15. Internet página www.relaciones.publicas@lafragua.com
16. Macias Pineda, Roberto -El Análisis de los Estados Financieros y las Deficiencias en las Empresas - Ediciones Contables y Administrativas, S. A. - México D. F. - 210 p.
17. Martello D., Cesar A. - El Análisis Financiero en la Auditoría de Estados Financieros - Ediciones Contables y Administrativas. S. A. - México D. F. - 84 p.
18. Mora Montes, Ricardo - Auditoría de Estados Financieros por Contadores Públicos -Tomo I - Instituto Mexicano de Contadores Públicos - México 2000 - 269 p.

19. Oriol Amat - Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y Aplicaciones - 6ta. Edición - Ediciones Gestión 2000, S. A. - España, Septiembre 2000 – 419 p.
20. Paniagua Bravo, Víctor M. - Sistema de Control Presupuestal - Segunda Reimpresión de la Quinta Edición - Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. - México, Agosto 1999 - 148 p.
21. Redondo Hinojosa, Jaime - Compendio de Términos Usuales en la Administración Financiera - Segunda Reimpresión - Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. - México, Agosto 1997 - 122 p.
22. Rivera Rosales, Carlos Eduardo - Análisis e Interpretación de Estados Financieros de un Hotel - Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos de Guatemala - Tesis 2002 - 275 p.
23. Roldan de Morales, Zoila Esperanza - Auditoría de los Activos de una Empresa Comercial - Primera Edición - Guatemala: Departamento de Publicaciones de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos – 1996 - 192 p.
24. Rosenberg, J M - Biblioteca Master Centrum, Diccionario de Administración y Finanzas - Grupo Editorial Océano - 1989 - 641 p.
25. Sector Supermercados: ¿Cómo ha evolucionado y hacia dónde va? - Gemines Consultores - Marzo 1999.
26. Universidad de San Carlos de Guatemala - Facultad de Ciencias Económicas - Escuela de Auditoría - Material del Curso Finanzas I - Análisis Financiero, Reducción a Porcientos Integrales, Razones Simples y Razones Estándar - Manuel Fernando, Morales García - Primer semestre 2001. 27p. (copias)

27. Van Horne, James C. - Administración financiera. 7ma. Edición. Prentice-Hall Hispanoamericana - México D. F. 1992 - 894 p.

28. Zamorano, Enrique - Equilibrio Financiero en las Empresas - Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. - Cuarta reimpresión - México, noviembre 2001 - 229 p.