

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

**“TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS DE UNA  
EMPRESA COMERCIAL OBSERVANDO LA NORMA  
INTERNACIONAL 2400”**

**TESIS**

**Presentada a la Honorable Junta Directiva de la  
Facultad de Ciencias Económicas**

**Por**

**MARIANA DEL ROSARIO DUARTE RODRÍGUEZ**

**PREVIO A CONFERÍRSELE EL  
TÍTULO DE**

**CONTADORA PÚBLICA Y AUDITORA  
EN EL GRADO ACADÉMICO DE**

**LICENCIADA**

**Guatemala, Agosto de 2014**

## **MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

DECANO	Lic. José Rolando Secaida Morales
SECRETARIO	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
VOCAL PRIMERO	Lic. Luis Antonio Suárez Roldán
VOCAL SEGUNDO	Lic. Carlos Alberto Hernández Gálvez
VOCAL TERCERO	Lic. Juan Antonio Gómez Monterroso
VOCAL CUARTO	P.C. Oliver Augusto Carrera Leal
VOCAL QUINTO	P.C. Walter Obdulio Chigüichón Boror

## **PROFESIONALES QUE REALIZARON LOS EXÁMENES DE AREAS PRÁCTICAS BÁSICAS**

ÁREA DE MATEMÁTICA-ESTADÍSTICA	Lic. Jorge Oliva Ordóñez
ÁREA DE CONTABILIDAD	Lic. Mario Ademar Cruz Cruz
ÁREA DE AUDITORÍA	Lic. Juan José Rosales

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

PRESIDENTE	Lic. José Adán de León
SECRETARIO	Lic. Carlos Vicente Solorzano Soto
EXAMINADOR	Lic. José Antonio Vielman



**MGI AUDITORS**

CHARTERED ACCOUNTANTS & TAX CONSULTANTS

MGI CHILE MONROY Y ASOCIADOS, S.C.  
3a. Avenida 12-38 zona 10  
Edif. Paseo Plaza Business Center, Of. 802  
PBX: (502) 22030909 - 23823939  
mgi@chilemonroy.com  
[www.chilemonroy.com](http://www.chilemonroy.com)

Guatemala, 14 de Enero de 2014

Licenciado

José Rolando Secaída Morales

Decano de la Facultad de

Ciencias Económicas

Universidad de San Carlos de Guatemala

Ciudad Universitaria zona 12

Presente.

Señor Decano:

En atención a la honrosa designación de que fui objeto para asesorar el trabajo de tesis de la señorita Mariana del Rosario Duarte Rodríguez, me es grato dirigirme a usted para rendir mi dictamen sobre el trabajo presentado, el cual está concluido a mi satisfacción.

El tema asignado **"TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS DE UNA EMPRESA COMERCIAL OBSERVANDO LA NORMA INTERNACIONAL 2400"**, constituye un valioso documento de consulta para la profesión, derivado de que el mismo es novedoso, ya que no existen muchos trabajos al respecto y es el resultado de una amplia investigación que se complementa con la experiencia profesional de su autor. Por lo tanto respetuosamente me permito solicitar al Señor Decano, se sirva aceptar este trabajo para su aprobación, previo a la obtención del título de Contador Público y Auditor en el grado académico de Licenciado.

Agradezco su distinción al nombrarme asesor del presente trabajo y aprovecho la ocasión para suscribirme como su atento servidor.

**"ID Y ENSEÑAD A TODOS"**

Lic. Edwin Esteban Castellanos Hernández  
Contador Público y Auditor  
Colegiado activo No. CPA-370



FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONOMICAS

Edificio "S-8"  
Ciudad Universitaria, Zona 12  
Guatemala, Centroamérica

DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS. GUATEMALA,  
TREINTA DE MAYO DE DOS MIL CATORCE.

Con base en el Punto CUARTO, inciso 4.1, subinciso 4.1.1 del Acta 7-2014 de la sesión celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 29 de abril de 2014, se conoció el Acta AUDITORIA 114-2014 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 24 de marzo de 2014 y el trabajo de Tesis denominado: "TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS DE UNA EMPRESA COMERCIAL OBSERVANDO LA NORMA INTERNACIONAL 2400", que para su graduación profesional presentó la estudiante **MARIANA DEL ROSARIO DUARTE RODRÍGUEZ**, autorizándose su impresión.

Atentamente,

"ID Y ENSEÑAR A TODOS"

LIC. CARLOS ROBERTO CABRERA MORALES  
SECRETARIO



LIC. JOSE ROLANDO SECAIDA MORALES  
DECANO



Smp.

Ingrid  
PREVISADO

## **DEDICO ESTA TESIS**

A DIOS

Por cumplir cada anhelo de mi corazón, por ser la guía y luz de mi vida, por darme la sabiduría y la inteligencia para realizarme como profesional, y sobre todo por ser quien me sostiene en todo momento. Te amo mi buen Dios.

A MIS PADRES

Mariano Duarte y Julia Rodríguez, como una pequeña muestra de mi gratitud por ser el motor de mi vida y estar a mi lado siempre que los necesito, por brindarme disciplina, sabios consejos, apoyo moral y económico. Y porque a ellos debo todo lo que soy.

A MI ESPOSO

Usias Domingo por compartir conmigo este momento tan importante, y haber llegado a mi vida y llenarla de nuevos sueños e ilusiones.

A MI HIJO

Esteban Alejandro Domingo Duarte, por ser el pilar más importante de mi vida, darle un nuevo sentido a mi existir e impulsarme a ser una mejor persona.

A MIS HERMANOS

Elmer, Yuly, Cristian y Bryan, como testimonio de que nadie que confía en Dios queda defraudado y muestra de que todo esfuerzo y perseverancia tiene su recompensa.

A MIS HERMANOS EN CRISTO

Por sus oraciones, por ser mis compañeros de batalla, y por doblar más de una vez sus rodillas para que este sueño se hiciera realidad.

A MIS AMIGOS Y COMPAÑEROS

Claudia, Henry, Pedro, Emely, y María José como un reconocimiento al apoyo incondicional que de ellos he recibido, y por todos los buenos momentos que hemos compartido.

AL DR. MARIO MORAN

Por haber antepuesto su lado humano al profesional, y ayudarme para que pudiera retomar una vida normal después del accidente.

AL LIC. EDWIN CASTELLANOS

Por la confianza que me ha brindado, las oportunidades de desarrollo que me ha permitido y por ser uno de los ángeles que Dios ha puesto en mi camino.

A LA TRICENTENARIA Y  
PRESTIGIOSA UNIVERSIDAD  
DE SAN CARLOS DE  
GUATEMALA

Por ser la Casa de Estudios que me brindó los conocimientos técnicos que contribuyeron al fortalecimiento de mi desarrollo profesional.

# **ÍNDICE**

## **INTRODUCCIÓN**

i

## **CAPÍTULO I**

### **EMPRESA COMERCIAL**

1.1	Definición de empresa	1
1.2	Características las empresas	2
1.3	Objetivos de la empresa	3
1.4	Elementos de la empresa	3
1.5	Clasificación de las empresas	4
1.6	Empresas comerciales	6
1.6.1	Ciclo de operaciones de una empresa comercial	6
1.6.2	Clasificación de las empresas comerciales	7
1.6.3	Estructura organizacional de una empresa comercial	11
1.6.4	Entorno de una empresa comercial	13
1.6.5	Legislación aplicable a las empresas comerciales	14
1.6.6	Estructura financiera de una empresa comercial	18
1.6.7	Fuentes de financiamiento	21

## **CAPÍTULO II**

### **DIFERENCIA ENTRE AUDITORÍA Y REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

2.1	Generalidades	26
2.2	Auditoría de estados financieros	27
2.3	Revisión de estados financieros	27
2.4	Diferencias entre auditoría y revisión de estados financieros	28
2.5	Ventajas y desventajas de la revisión de estados financieros	37
2.5.1	Ventajas	37
2.5.2	Desventajas	38

## **CAPÍTULO III**

### **TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS**

3.1	Base técnica	39
3.2	Objetivo de un trabajo de revisión	39
3.3	Principios generales de un trabajo de revisión	39
3.4	Alcance de una revisión	40

3.5	Seguridad moderada	40
3.6	Términos del trabajo	40
3.7	Planeación del trabajo de revisión	41
3.8	Trabajo realizado por otros	43
3.9	Documentación	43
3.10	Procedimientos y evidencia	43
3.10.1	General	44
3.10.2	Efectivo	47
3.10.3	Cuentas por cobrar	47
3.10.4	Inventarios	48
3.10.5	Inversiones	49
3.10.6	Activos fijos y depreciación	50
3.10.7	Pagos anticipados, intangibles y otros activos	50
3.10.8	Préstamos por pagar	51
3.10.9	Cuentas comerciales por pagar	51
3.10.10	Pasivos acumulados y contingentes	52
3.10.11	Impuestos a la utilidad y otros	52
3.10.12	Eventos posteriores	53
3.10.13	Litigios	53
3.10.14	Capital	54
3.10.15	Operaciones	54
3.11	Conclusiones e informes	54

## **CAPÍTULO IV**

### **TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS DE UNA EMPRESA COMERCIAL OBSERVANDO LA NORMA INTERNACIONAL 2400**

4.1	Antecedentes	59
4.2	Términos de trabajo	64
4.3	Papeles de trabajo	66
4.4	Informe de revisión	126

<b>CONCLUSIONES</b>	149
---------------------	-----

<b>RECOMENDACIONES</b>	151
------------------------	-----

<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	153
---------------------	-----



## **INTRODUCCIÓN**

Esta investigación tiene como objetivo principal dar a conocer a estudiantes, profesionales, y empresarios, los elementos y requerimientos técnicos que respaldan al Contador Público y Auditor Independiente en el trabajo de Revisión de Estados Financieros.

El estudio o investigación de este tema se fundamentó principalmente en el Manual de Pronunciamientos Internacionales como herramienta básica en la práctica del servicio de Revisión. Como resultado de esta investigación, se plantean los elementos y directrices aplicables, que conforman el entorno teórico y práctico del tema “Trabajos para Revisar Estados Financieros de una Empresa Comercial Observando la Norma Internacional 2400”.

De esa forma, **el capítulo I** se trata sobre la empresa comercial, su estructura organizacional y financiera, los elementos que la conforman, su clasificación, el entorno que la rodea, la legislación aplicable a las mismas, conformando así, la unidad de análisis donde está basado el presente trabajo.

En el **capítulo II**, encontramos las definiciones de una Auditoria y un Servicio de Revisión de Estados Financieros, así como las diferencias entre ambos servicios, y las ventajas y desventajas de un Trabajo de Revisión, en este capítulo se hace énfasis en el auge que el servicio de revisión de estados financieros está

tomando a nivel internacional y la importancia que el mismo representa para una empresa comercial ya que puede considerarse como una herramienta para asegurarse en un menor plazo, con un costo menor y de un modo muy general pero no menos profesional, que la información financiera generada a una fecha determinada no contiene errores significativos.

Seguidamente en el **capítulo III**, se presenta una síntesis de la Norma Internacional de Trabajos de revisión 2400, que conforma la mayor parte del tema central de este trabajo, aquí se indican los objetivos, el alcance y la seguridad de un trabajo de revisión.

Finalmente, en el **capítulo IV**, se incluye un caso práctico completo de un servicio de Revisión de Estados Financieros de una Empresa Comercial Observando la Norma Internacional 2400, para una mejor comprensión de dicho servicio, así también se exponen las conclusiones y las recomendaciones a las que se arribaron con el presente trabajo.

## **CAPÍTULO I**

### **EMPRESA COMERCIAL**

#### **1.1. Definición de empresa:**

Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales. Se ha notado que, en la práctica, se puede encontrar una variedad de definiciones del término. Eso parece ser debido, a que a pesar de su aparente simplicidad el concepto es complejo. A continuación se presentan algunas definiciones: (1:522)

“Es la unidad económica que mediante la organización y coordinación del trabajo, elementos materiales y valores incorporados, ofrece al público bienes o servicios, con propósito de lucro”. (2:126)

Una definición de uso común en círculos comerciales es: “Una empresa es un sistema que interacciona con su entorno materializando una idea, de forma planificada, dando satisfacción a unas demandas y deseos de clientes, a través de una actividad económica”. Requiere de una razón de ser, una misión, una estrategia, unos objetivos, unas tácticas y unas políticas de actuación.

La Comisión de la Unión Europea sugiere: “Se considerará empresa toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. En particular, se considerarán empresas las entidades que ejerzan una actividad artesanal u otras actividades a título individual o familiar, las sociedades de personas y las asociaciones que ejerzan una actividad económica de forma regular.”

De acuerdo al Derecho internacional, la empresa es el conjunto de capital, administración y trabajo dedicados a satisfacer una necesidad en el mercado.

Un diccionario legal de EEUU las define como: una organización o actividad económica; especialmente una organización de negocios.

Otra definición con un sentido más académico y de uso general entre sociólogos- es: “Grupo social en el que a través de la administración de sus recursos, del capital y del trabajo, se producen bienes o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de una comunidad. Conjunto de actividades humanas organizadas con el fin de producir bienes o servicios.”

Se concibe como una unidad de producción de la economía, tanto en los países de libre mercado, como en los países socialistas.

Una empresa es el ejercicio profesional de una actividad económica planificada con la finalidad o el objetivo de determinar en el mercado de bienes o servicios y una unidad económica organizada en la cual ejerce su actividad.

## **1.2. Características de la empresa:**

Una empresa se crea para producir vender y controlar. Cuando una empresa inicia sus operaciones por lo regular tendrá la función de elaborar un producto (producción) venderlo (mercadotecnia) e investigar los resultados (finanzas o control). (2:210)

Es una unidad de producción, de decisión, financiera y organizada. Fayol describe la práctica de la administración como algo distinto a la contabilidad, las finanzas, la producción y otras funciones, características de los negocios. Sostenía que la administración era una actividad común a todos los esfuerzos humanos en los negocios, el gobierno y hasta el hogar.

Todas las empresas cumplen una función económica, proporcionan una fuente de empleo y una función social, pues al generar empleo contribuyen a preservar y profundizar el bienestar nacional.

Toda empresa tiene sus objetivos, los objetivos de una empresa consisten en: Producir bienes y servicios, obtener beneficios, lograr la supervivencia, mantener un crecimiento, ser rentable. El logro de estos objetivos por parte de una empresa de acuerdo al tipo de actividad que realicen persigue sus objetivos particulares.

### **1.3. Objetivos de la empresa:**

Una empresa se mantiene en funcionamiento mediante la obtención de utilidades, pues estas garantizan el futuro crecimiento, hacen posible el financiamiento de las inversiones necesarias de ampliación y por ello fundamentan la seguridad de los puestos de trabajo. Los principales objetivos de una empresa son:

- Aumentar la participación en el mercado
- Comercializar nuevos productos
- Crear nuevos puestos de trabajo y promover la estabilidad laboral
- Trabajar y obtener utilidades

Este último objetivo es el que prevalece sobre los demás, pues para alcanzar cualquiera de las metas establecidas por la dirección de la empresa, se necesitan recursos financieros, los cuales se originan en los períodos anteriores y permiten cumplir las metas de los períodos posteriores.

### **1.4. Elementos de la empresa:**

En toda empresa se encuentran los siguientes elementos:

- Físicos
- Estructurales
- Humanos
- Financieros o monetarios

## **1.5. Clasificación de las empresas:**

En el medio guatemalteco las empresas se organizan y funcionan de acuerdo a la legislación vigente, en este caso el Código de Comercio indica en el artículo 2, que son de carácter individual si pertenece a un solo propietario, y el artículo 10 indica que son sociedades organizadas bajo forma mercantil, cuando el capital pertenece a dos o más personas.

Existen numerosas diferencias entre unas empresas y otras. Sin embargo, según en qué aspecto nos concentremos, se pueden clasificar de varias formas. Las empresas, cuentan con funciones, funcionarios y aspectos diferentes, a continuación se presentan los tipos de empresas según sus ámbitos y su producción.

### **1.5.1. Por su giro y actividad que realizan las empresas se clasifican en:**

#### **1.5.1.1. Industriales:**

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas que se convierten en productos terminados que posteriormente han de vender.

#### **1.5.1.2. Extractivas:**

Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovable o no renovable. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.

#### **1.5.1.3. Manufactureras:**

Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser de consumo final y de producción.

#### **1.5.1.4. Comerciales:**

Son intermediarias entre productor y consumidor; su función principal es la compra y venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Son empresas que efectúan ventas a gran escala y que distribuyen el producto directamente al consumidor.
- **Minoristas:** Son los que venden productos al menudeo, con cantidades al consumidor.
- **Comisionistas:** Son las que venden de lo que no es de su propiedad, dan la mercadería en consignación, se dedican a vender mercancías que los productores les dan, a consignación percibiendo por esta función una ganancia o comisión

#### **1.5.1.5. Servicio:**

Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en:

- Transporte
- Turismo
- Instituciones financieras
- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación

- Finanzas
- Salud

#### **1.6. Empresas comerciales:**

Las empresas comerciales compran mercaderías que luego venden normalmente a un precio superior, pero sin efectuarles ninguna transformación. Los productos que compran están terminados y en igual forma los venden luego a los consumidores sin variaciones de fondo, existen algunos agregados como modificaciones menores a los empaques por estilo. (2:118)

Las empresas comerciales determinan el costo de sus productos en base a los precios de compra y no precisan de un sistema de costos para obtener cifras.

El éxito de la mayoría de las empresas comerciales depende de su capacidad de adquirir, distribuir y vender las mercaderías rápidamente.

##### **1.6.1. Ciclo de Operaciones de una empresa comercial:**

Es la serie de transacciones a través de las cuales la empresa comercial genera sus entradas de efectivo de los clientes. El ciclo de operaciones de la empresa comercial consta de las siguientes transacciones básicas:

- Compras de mercancías.
- Ventas de mercancías.
- Cobro de las cuentas por cobrar a los clientes.

En consecuencia, el término ciclo se define de la manera siguiente: como la secuencia de transacciones que se repite continuamente. Donde parte del efectivo cobrado a los clientes se utiliza para comprar más mercancía y empieza un nuevo ciclo.



## **1.6.2. Clasificación de las empresas comerciales**

### **1.6.2.1. Por su naturaleza jurídica:**

#### **1.6.2.1.1. Individuales:**

Sólo pertenecen a una persona. Esta puede responder frente a terceros con todos sus bienes, es decir, con responsabilidad ilimitada, o sólo hasta el monto del aporte para su constitución, en el caso de las empresas individuales de responsabilidad limitada. Es la forma más sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar.

#### **1.6.2.1.2. Sociales:**

Constituidas por varias personas, la mayoría de las empresas comerciales guatemaltecas están organizadas legalmente en forma de sociedades mercantiles, en donde predomina la Sociedad Anónima, luego le siguen las Sociedades de Responsabilidad Limitada y las Empresas Individuales, en consecuencia, al estar organizadas legalmente de alguna de las formas mencionada con anterioridad, deberán regirse por las disposiciones el Decreto No. 2-70 del Congreso de la República, "Código de Comercio de Guatemala".

Las empresas comerciales, cualquiera que sea su objeto, podrán constituirse en alguna de las siguientes clases de sociedad:

- **Sociedad colectiva:** Esta se define en el artículo 59 del Código de Comercio así: "es la que existe bajo una razón social y en la cual todos los socios responden de modo subsidiario, ilimitada y solidariamente de las obligaciones sociales". Si en la escritura social se estipula que los socios no tienen responsabilidad ilimitada y solidaria, no producirá efecto alguno con relación a

terceros; pero los socios pueden convenir entre sí que la responsabilidad de alguno o algunos de ellos se limiten a una parte o cuota determinada.

La razón social se forma con el nombre y apellido de uno de los socios o con los apellidos de dos o más de ellos, con el agregado obligatorio de la leyenda: y Compañía, Sociedad Colectiva; la cual puede abreviarse: y Cía. S. C.

- **Sociedad en comandita simple:** El artículo 68 indica que esta “se conforma por uno o varios socios comanditados que responden en forma subsidiaria, ilimitada y solidaria de las obligaciones sociales; y por uno o varios socios comanditarios que tienen responsabilidad limitada al monto de su aportación. Las aportaciones no pueden ser representadas por títulos o acciones”.

La razón social se forma con el nombre de uno de los socios comanditados o con los apellidos de dos o más de ellos si fueren varios y con el agregado obligatorio de la leyenda: y Compañía, Sociedad en Comandita; la que puede abreviarse: y Cía. S. en C.

- **Sociedad de responsabilidad limitada:** El artículo 78 del mismo Código establece que esta sociedad “se compone por varios socios que sólo están obligados al pago de sus aportaciones. Por las obligaciones sociales responde únicamente el patrimonio de la sociedad, y en su caso, la suma adicional a las aportaciones que convenga la escritura social. El capital está dividido en aportaciones que no pueden incorporarse a títulos de ninguna naturaleza ni denominarse acciones”, además, el número de socios no puede exceder de veinte.

La denominación social se forma libremente, pero siempre hace referencia a la actividad social principal. La razón social se forma con el nombre completo

de uno de los socios o con el apellido de dos o más de ellos. En ambos casos es obligatorio agregar la palabra Limitada o la leyenda: y Compañía Limitada.

- **Sociedad anónima:** El artículo 86 define esta sociedad de la forma siguiente: “es la que tiene el capital dividido y representado por acciones. La responsabilidad de cada accionista está limitada al pago de las acciones que hubiere suscrito”. La sociedad anónima se identifica con una denominación, la que puede formarse libremente, con el agregado obligatorio de la leyenda: Sociedad Anónima, que puede abreviarse S. A. La denominación puede contener el nombre de un socio fundador o los apellidos de dos o más de ellos, pero en este caso, deberá igualmente incluirse la designación del objeto principal de la sociedad.

“El capital autorizado de una sociedad anónima, es la suma máxima que la sociedad puede emitir en acciones, sin necesidad de formalizar un aumento de capital. El capital autorizado podrá estar total o parcialmente suscrito al constituirse la sociedad y debe expresarse en la escritura constitutiva de la misma. En el momento de suscribir acciones es indispensable pagar por lo menos el veinticinco por ciento de su valor nominal. El capital pagado inicial de la sociedad debe ser por lo menos de cinco mil quetzales”.

- **Sociedad en comandita por acciones:** Según el artículo 195 del Código de Comercio, esta sociedad “es aquella en la cual uno o varios socios comanditados responden en forma subsidiaria, ilimitada y solidaria por las obligaciones sociales y uno o varios socios comanditarios tienen la responsabilidad limitada al monto de las acciones que han suscrito, en la misma forma que los accionistas de una sociedad anónima”.

La razón social se forma con el nombre de uno de los socios comanditados o con los apellidos de dos o más de ellos y con el agregado obligatorio de la leyenda: y Compañía Sociedad en Comandita por Acciones, la cual podrá abreviarse: y Cía. S. C. A.

#### **1.6.2.2. Por la titularidad del capital:**

##### **1.6.2.2.1. Pública:**

Produce bienes y presta servicios de interés social, si el capital y el control están en manos del Estado.

##### **1.6.2.2.2. Privada:**

Objetivo principal obtener beneficios, el capital está en manos de accionistas particulares (regularmente es una empresa familiar)

#### **1.6.2.3. Por su dimensión:**

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer qué es una empresa grande o pequeña, puesto que si existe un criterio único para medir el tamaño de la empresa. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores. Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación:

- **Micro empresa:** si posee 10 o menos trabajadores.
- **Pequeña empresa:** si tiene un número entre 10 y 249 trabajadores.
- **Mediana empresa:** si tiene un número entre 250 y 1000 trabajadores.
- **Gran empresa:** si posee más de 1000 trabajadores.

#### **1.6.2.4. Por el origen del capital:**

En función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se pueden distinguir:

- Empresas locales
- Regionales
- Nacionales
- Multinacionales
- Mundial

#### **1.6.3. Estructura organizacional de una empresa comercial:**

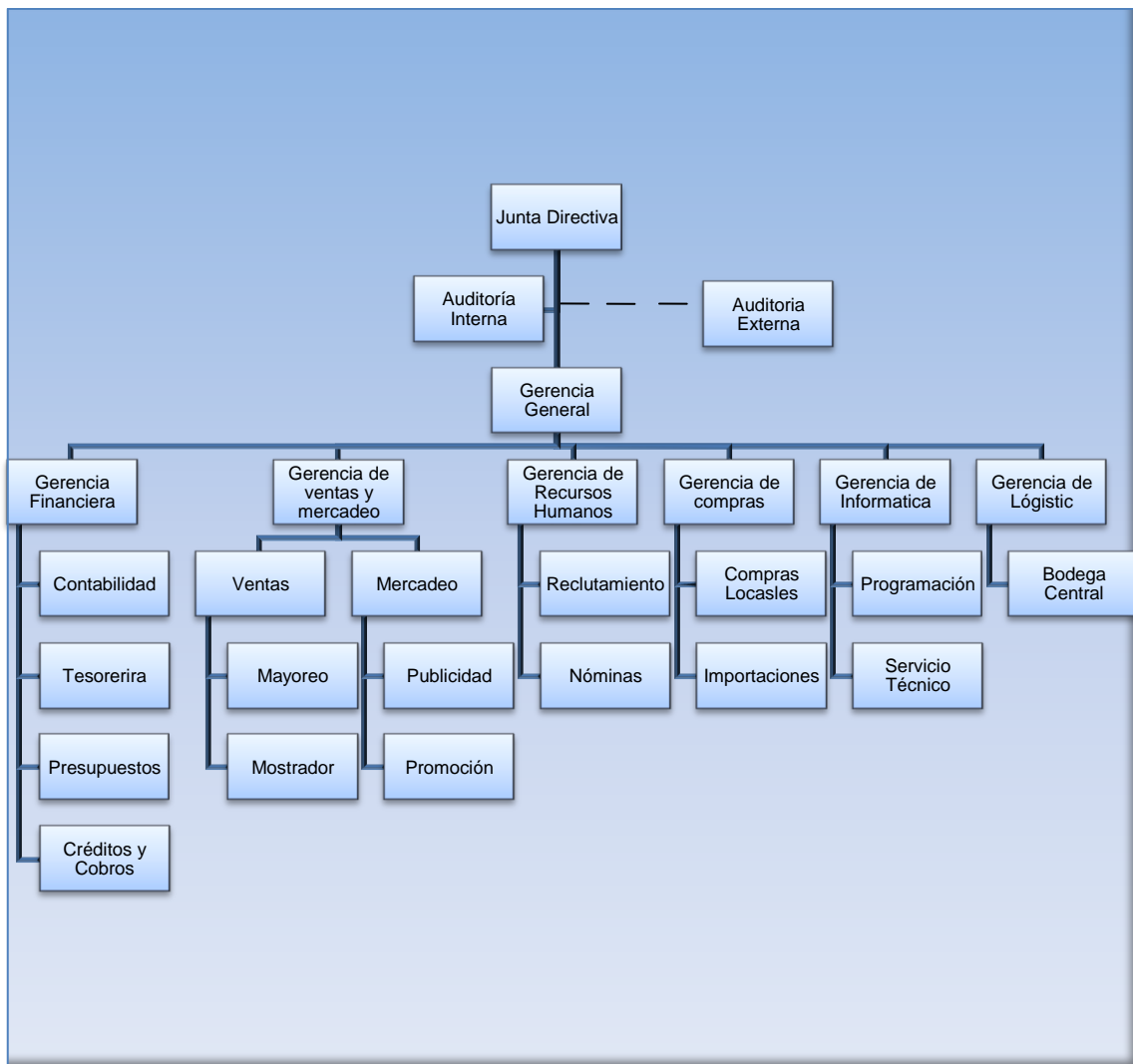
La estructura organizacional está diseñada para aclarar “quién tiene que hacer determinadas tareas y quién es el responsable de ciertos resultados, lo cual elimina los obstáculos al desempeño ocasionados por la confusión y la incertidumbre de la asignación, proporcionando redes de toma de decisiones y de comunicaciones que reflejan y respaldan los objetivos de la empresa.” (1:428)

En ese sentido, para contemplar la organización como un proceso es importante considerar varios factores. En primer lugar, la estructura tiene que reflejar objetivos y planes, porque de ellos se derivan actividades. En segundo lugar, debe reflejar la autoridad de que dispone la administración de una empresa. La autoridad en una organización es el derecho socialmente determinado para ejercer el juicio; como tal, está sujeto a cambio.

En tercer lugar, la estructura de la organización al igual que cualquier plan, refleja su ambiente, la cual debe estar diseñada para funcionar, para permitir las aportaciones

de los miembros de un grupo y, para ayudar a las personas a lograr los objetivos con eficiencia en un futuro incierto.

A continuación se presenta el organigrama básico de una empresa comercial:



**Fuente:** Elaboración propia en base a organización de una empresa comercial

#### **1.6.4. Entorno de la empresa comercial:**

Puede definirse el entorno de la organización como todos los elementos que influyen de manera significativa en las operaciones diarias de la empresa, dividiéndolos en dos categorías:

##### **1.6.4.1. El Macroambiente:**

Lo constituyen las condiciones de fondo en el ambiente externo de una organización. Esta parte del ambiente conforma un contexto general para la toma de decisiones gerenciales.

Entre los principales aspectos del ambiente externo se tienen los siguientes:

- Condiciones económicas
- Condiciones socio-culturales
- Condiciones político-legales
- Condiciones tecnológica
- Condiciones ecológicas

##### **1.6.4.2. El Microambiente:**

Está integrado por las organizaciones y personas reales que se relacionan con la empresa, entre los principales se incluyen:

- Proveedores
- Clientes
- Competencia
- Reguladores

#### **1.6.5. Legislación aplicable a las empresas comerciales:**

Las empresas comerciales, además de regirse por las estipulaciones de la escritura social, también se rigen por las disposiciones de la legislación guatemalteca. Dentro de las principales leyes a observar se encuentran las siguientes:

##### **1.6.5.1. Constitución Política de la República de Guatemala:**

Es la ley suprema de la República de Guatemala, en la cual se rige todo el Estado y sus demás leyes. Fue creada por una Asamblea Nacional constituyente, el 31 de mayo de 1985, la cual lo hizo en representación del pueblo con el objeto de organizar jurídicamente y políticamente al Estado, así como, también contiene los derechos fundamentales de los miembros de su población. También es llamada “Carta Magna” (4:1)

##### **1.6.5.2. Código de comercio:**

Los comerciantes en su actividad profesional, los negocios jurídicos mercantiles y cosas mercantiles, se rigen por las disposiciones del Código de Comercio de Guatemala, y en su defecto, por las del Derecho Civil que se aplicarán e interpretarán de conformidad con los principios que inspira el Derecho Mercantil.

##### **1.6.5.3. Código Tributario. Decreto 6-91:**

Este Código rige las relaciones jurídicas que se originen de los tributos establecidos por el Estado, con excepción de las relaciones tributarias aduaneras y municipales, a las que se aplicarán en forma supletoria. También se aplicarán supletoriamente a toda relación jurídica tributaria, incluyendo las que provengan de obligaciones establecidas a favor de entidades descentralizadas o autónomas y de personas de derecho público no estatales. (3:1)



Adicionalmente este código regula todo lo relacionado con la legislación tributaria, así como los procedimientos y disposiciones aplicables en forma general a cualquier tributo. Establece que la aplicación, fiscalización, recaudación y el control de los tributos está a cargo de la Superintendencia de Administración Tributaria, la cual deberá sancionar toda infracción cometida en contra de las normas tributarias.

#### **1.6.5.4. Ley del Impuesto Sobre la Renta. Decreto 26-92:**

Esta ley establece un impuesto sobre la renta que obtengan las personas individuales o jurídicas, entes o patrimonios que se especifiquen en dicha ley, sean nacionales o extranjeros, residentes o no en el país. El impuesto se genera cada vez que se producen rentas gravadas, y se determina de conformidad con lo que establece esta ley. (7:1)

#### **1.6.5.5. Ley del Impuesto al Valor Agregado. Decreto 27-92:**

Establece un impuesto al valor agregado sobre la venta o permuta de bienes muebles o de derechos reales constituidos sobre ellos, la prestación de servicios en el territorio nacional, las importaciones, el arrendamiento de bienes muebles e inmuebles. La tarifa del impuesto es del doce por ciento sobre el valor de las ventas y la prestación de servicios menos los descuentos que se otorguen de acuerdo con prácticas comerciales. (5:1)

La suma neta que el contribuyente debe entregar al fisco en cada período impositivo es la diferencia entre el total de débitos y el total de créditos generados. El débito fiscal es la suma del impuesto cobrado por el contribuyente y el crédito fiscal es la suma del impuesto cobrado al contribuyente por las operaciones afectas realizadas en el período impositivo respectivo, el cual es de un mes calendario. Los pagos se deben efectuar durante el mes calendario siguiente a aquel en que se generó el impuesto.

**1.6.5.6. Ley del Impuesto de Solidaridad ISO, contenida en el Decreto Ley Número 73-2008:**

El 22 de diciembre de 2008, fue publicada en el Diario de Centroamérica (diario oficial de Guatemala) la Ley del Impuesto de Solidaridad (ISO), esta ley entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2009 en sustitución y bajo los mismos patrones de la ley del Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz – decreto ley 19-04 (IETAAP) que tuvo vigencia hasta el 31 de Diciembre 2008.

Este es un impuesto a cargo de: “Las personas individuales o jurídicas que a través de sus empresas mercantiles o agropecuarias, así como de los fideicomisos, los contratos de participación, las sociedades irregulares, las sociedades de hecho, el encargo de confianza, las sucursales, agencias o establecimientos permanentes o temporales de personas extranjeras que operen en el país, las copropiedades, las comunidades de bienes, los patrimonios hereditarios indivisos y otras formas de organización empresarial, que dispongan de patrimonio propio, realicen actividades mercantiles o agropecuarias en el territorio nacional y obtengan un margen bruto superior al cuatro por ciento (4%) de sus ingresos brutos.” (6:3)

En el artículo 7 de esta ley, establece que la base imponible la constituye la que sea mayor entre la cuarta parte del monto del activo neto o la cuarta parte de los ingresos brutos. El tipo impositivo es del 1% y el período de imposición se computará por trimestres calendario.

El impuesto pagado durante los cuatro trimestres del año calendario podrá ser acreditado al Impuesto Sobre la Renta hasta su agotamiento, durante los tres años calendarios inmediatos siguientes, tanto al que deba pagarse de forma trimestral como al que se determine en la liquidación definitiva anual. También existe la posibilidad que el Impuesto Sobre la Renta sea acreditable a los pagos del Impuesto de Solidaridad que se paguen dentro del mismo año calendario.

#### **1.6.5.7. Código de trabajo:**

El código de trabajo es el documento jurídico laboral que regula los derechos y obligaciones de patronos y trabajadores, con ocasión del trabajo en Guatemala, y crea instituciones para resolver sus conflictos.

Dentro de la legislación laboral complementaria que debe observar, se encuentra:

##### **1.6.5.7.1. Ley Reguladora del Aguinaldo, contenida en el Decreto Ley Número 76-78:**

Esta ley establece que todo patrono está obligado a pagar a sus trabajadores anualmente en concepto de aguinaldo, el equivalente al cien por ciento del sueldo o salario ordinario mensual que éstos devenguen por un año de servicios continuos o la parte proporcional correspondiente. El patrono debe pagar el cincuenta por ciento del aguinaldo en la primera quincena del mes de diciembre y el cincuenta por ciento restantes debe hacerse efectivo al concluir la primera quincena del mes de enero siguiente.

##### **1.6.5.7.2. Ley de Bonificación Anual para Trabajadores del Sector Privado y Público, contenida en el Decreto Ley Número 42-92:**

Esta ley establece con carácter de prestación laboral obligatoria para todo patrono, tanto del sector privado como del sector público, el pago a sus trabajadores de una bonificación anual del cien por ciento del salario o sueldo ordinario devengado por el trabajador en un mes, esta bonificación debe pagarse durante la primera quincena del mes de julio de cada año y es independiente del aguinaldo.

##### **1.6.5.7.3. Ley de Bonificación Incentivo, contenida en el Decreto Ley Número 37-2001:**

Este decreto establece que, en igualdad de condiciones, todos los trabajadores del sector privado del país, cualquiera que sea la actividad en se desempeñen, tiene derecho a recibir, por parte de sus empleadores, una bonificación incentivo de Q250, junto al sueldo mensual devengado.

#### **1.6.5.8. Ley Orgánica del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social:**

También es llamada Ley Orgánica del IGSS, es el conjunto de leyes que rigen al Instituto de Guatemalteco de Seguridad Social, de acuerdo al Decreto 295 del Congreso de la República de Guatemala, cuya finalidad es la de aplicar en beneficio del Pueblo de Guatemala y con fundamento en el artículo 63 de la Constitución Política, un régimen nacional, unitario y obligatorio de Seguridad Social de conformidad con el sistema de protección mínima. (8:1)

#### **1.6.5.9. Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y de Papel Especial para Protocolos:**

Se establece un Impuesto de Timbres Fiscales y de Papel Sellado Especial para Protocolos, sobre los documentos que contienen los actos contratos civiles y mercantiles, entre otros.

#### **1.6.6. Estructura financiera de la empresa comercial:**

La estructura financiera de la empresa es algo inherente al concepto mismo de ella, no solo es impensable una empresa sin función comercial, sino también lo es sin el manejo de sus finanzas.

La estructura financiera es la forma en que se financian los activos de una empresa, incluye las deudas a corto y a largo plazo, así como el capital contable de los accionistas.

“Cada uno de los componentes de la estructura patrimonial: Activo = Pasivo + Patrimonio Neto, tiene su costo, que está relacionado con el riesgo: “La deuda es menos riesgosa que el Capital, porque los pagos de intereses son una obligación contractual y porque en caso de quiebra los tenedores de la deuda tendrán un derecho prioritario sobre los activos de la empresa. Los dividendos, la retribución de capital son derechos residuales sobre los flujos de efectivo de la compañía, por lo tanto son más riesgosos que una deuda. Podemos concluir entonces que el costo de la deuda deberá ser más bajo que el rendimiento del capital, porque es menos riesgoso.”

Un concepto importante es el factor de apalancamiento que es la razón del valor de la deuda sobre los activos totales. Un mayor apalancamiento financiero invariablemente aumenta el riesgo empresarial, ya que la deuda, como se dijo anteriormente debe ser pagada antes que la retribución a los accionistas.

Con el objetivo de mantener una estructura financiera sana, una empresa comercial debe preocuparse por mantener un nivel satisfactorio de capital de trabajo, en consecuencia, el activo circulante debe ser lo suficientemente grande para cubrir sus pasivos a corto plazo, con la finalidad de mantener un margen razonable de seguridad; ante dicha situación es indispensable que se manejen adecuadamente cada uno de los activos y pasivos corrientes para poder alcanzar así, un nivel aceptable y constante de capital neto de trabajo.

Los rubros más importantes de activos y pasivos corrientes están conformados; por el efectivo, los valores negociables, las cuentas por cobrar comerciales, los inventarios, las cuentas por pagar, los pasivos acumulados, los documentos por pagar. Los activos corrientes deben ser utilizados eficientemente para conservar la liquidez de las empresas cuidando no llevarlos a niveles demasiado altos, por su parte los pasivos circulantes deben ser utilizados con mucha precaución para

asegurar su obtención y empleo adecuado. Los factores que afectan esta estructura financiera de la empresa son:

- **Las ventas:**

La tasa de crecimiento de las ventas nos da una idea de cómo se verán afectadas las utilidades por acción en relación a las deudas que tengamos, por ejemplo si incrementamos las ventas se incrementan las utilidades, pero también se incrementan los gastos fijos y también se deberían incrementar los rendimientos de los dueños del capital.

- **La estabilidad del flujo de efectivo:**

La relación entre el endeudamiento y la estabilidad del flujo de efectivo están muy relacionadas, es decir mientras mayores sean las ventas las opciones de crédito que tenga la empresa serán mejores, y si las ventas disminuyen y necesita efectivo rápidamente las opciones se reducen y los intereses serán más altos.

- **Industria:**

Una industria en crecimiento da márgenes de utilidad más altos pero en cuanto entran los competidores estos márgenes van a disminuir porque el mercado se reparte.

- **Estructura de activos:**

Esto se refiere al tipo de financiamiento que va a necesitar la empresa, ya sea a corto o largo plazo dependiendo de la actividad de la empresa.

- **Objetivos de la administración:**

Son todas las políticas internas que dicta la empresa como la relación con el endeudamiento, rendimiento de los activos, creación de valor, etc.

### **1.6.7. Fuentes de financiamiento:**

Las empresas necesitan disponer de recursos financieros. Según el origen, estos recursos los podemos agrupar en:

- Financiación interna.
- Financiación externa

#### **1.6.7.1.1. Fuentes de financiamiento propias o internas:**

La financiación interna o autofinanciación integra aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero. Se trata de las reservas, amortizaciones, provisiones y previsiones. Las reservas o retención de beneficios suponen un incremento del neto patrimonial o riqueza de la firma (autofinanciación por “enriquecimiento”), las otras tres partidas forman la autofinanciación por “mantenimiento”. La verdadera financiación o autofinanciación propiamente dicha está formada por las reservas de diferentes tipos (legal, estatutaria, voluntaria, etc.).

Sólo cuando los beneficios son elevados, las empresas pueden repartir unos dividendos aceptables y retener en la empresa en forma de reservas una parte conveniente de esos beneficios. Compatibilizar ambos objetivos les resulta imposible a las pequeñas y medianas empresas.

Las empresas para su expansión o desarrollo necesitan financiamiento para sus operaciones, dentro de este contexto pueden autofinanciarlas por medio de:

- **La reinversión de utilidades:** Es la retención de utilidades, convirtiéndose en la fuente de recursos más importante para las empresas, debido a que el

costo financiero para las empresas es mucho más bajo que cualquier otra fuente de financiamiento.

Debe tenerse presente que la reinversión de utilidades tiene un costo, ya que de hecho representa una inversión permanente adicional de los accionistas, la que tiene que tener su retribución respectiva.

- **La reserva legal:** Esta debe separarse anualmente de las utilidades netas, según lo establecido en el artículo 36 del decreto 2-70 (Código de Comercio de Guatemala). Aún y cuando esta separación de utilidades, tiene como finalidad proteger los intereses de los acreedores en adición al capital no distribuible de la empresa, separando y a la vez revirtiendo las utilidades libres.
- **Tenencia de bienes:** En este caso, la posesión por parte de la empresa de ciertos bienes que con el transcurso del tiempo se ven favorecidos por causas coyunturales que provocan una revalorización de ellos es algo que incrementa la posición patrimonial inicial.

#### **1.6.7.1.2. Fuetes de financiamiento ajenas o externas:**

La financiación externa está formada por aquellos recursos financieros que la empresa obtiene del exterior. La financiación interna o autofinanciación resulta normalmente insuficiente para satisfacer las necesidades financieras de la firma y ésta tiene que acudir a la llamada financiación externa, bien sea emitiendo acciones, emitiendo obligaciones o acudiendo al mercado de crédito para obtener préstamos a corto, medio o largo plazo.

El financiamiento externo es necesario cuando los recursos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los accionistas o propietarios, son



insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener la trayectoria de crecimiento y mantenimiento de la empresa, o bien para la realización de proyectos de inversión de acuerdo a las necesidades de la empresa. Dentro de las fuentes de financiamiento externas más comunes, de las que se valen las empresas para el logro de sus objetivos de crecimiento de sus operaciones, pueden citarse las siguientes:

- **Proveedores:** Esta es la fuente de financiamiento más común y la que se utiliza con más frecuencia por las empresas. Este financiamiento se genera por medio de la adquisición o compra de bienes y servicios que son necesarios para el giro normal de operaciones.

“La magnitud de este financiamiento generalmente crece o disminuye en la medida en que crece o disminuye la demanda, debido a los excesos de producción o mercados competitivos.”

- **Créditos bancarios:** Las empresas para su expansión y desarrollo dependen del financiamiento bancario, que representa la fuente de financiamiento más importante de crédito; por la amplia gama de servicios que puede ofrecer a los solicitantes de capital.

El aprovechamiento de este recurso depende de las buenas relaciones que se logren establecer con las instituciones bancarias, y del crédito o prestigio del que goce una empresa en el medio en el cual opera. Las principales formas de crédito que se pueden obtener por este medio son las siguientes:

- ✓ **Descuento de documentos:** Los documentos que pueden descontarse por este medio son títulos de crédito y es por medio de esta práctica que las empresas pueden cobrar anticipadamente el valor respectivo del título

de que se trate. Generalmente esta operación genera una carga financiera para las empresas, por el interés que deberá pagar por el tiempo que medie entre la fecha de transacción y la fecha del vencimiento del documento. El propósito de estas operaciones es el de brindarle a las empresas una recuperación inmediata de los documentos que se originan principalmente de operaciones de compra y venta de mercaderías.

- ✓ **Préstamos Fiduciarios:** Este tipo de financiamiento es otorgado con base en la solvencia o crédito del cual gozan las compañías, ya que no existe garantía de bienes muebles o inmuebles, generalmente se requiere que la persona; ya se trate de personas naturales o bien jurídicas cuente con un aval para garantizar el crédito, el plazo al que son otorgados no excede de un año.
- ✓ **Préstamos prendarios:** Este tipo de financiamiento bancario, está garantizado generalmente con mercaderías y para que pueda concretarse el mismo, es necesario que intervenga un Almacén General de Depósito, que es una institución auxiliar de crédito cuyo objetivo es el de almacenar, guardar conservar, bienes o mercancías, así como expedir certificados de depósito y bonos de prenda, títulos por medio de los cuales es posible obtener capital de trabajo para las empresas. Este tipo de crédito por lo general se trabaja en períodos máximos de un año.
- ✓ **Préstamos hipotecarios:** Por lo general son créditos a largo plazo de gran flexibilidad, para la adquisición, construcción, o mejoras de inmuebles destinados a las operaciones de las compañías, pueden ser utilizados también para la inyección de capital de trabajo a las empresas. La garantía se constituye con activos fijos tangibles, tales como: terrenos,

edificios, maquinaria, etc. Generalmente el monto proporcionado por este medio es de un cincuenta por ciento (50%) sobre el valor de los activos, valor que se determina por medio de un avalúo.

- **Emisión de acciones y obligaciones:** Por medio de la emisión de acciones se pueden obtener recursos externos adicionales para incrementar activos, o para cambiar la estructura financiera de una empresa. “ La emisión de acciones se debe de manejar conservando un adecuado balance entre las diferentes fuentes de recursos, liquidez, capacidad de pago, rentabilidad, productividad, capacidad generadora de utilidades; para mantener una sana estructura financiera, tomando en cuenta las futuras necesidades económicas de la empresa, a corto, mediano y largo plazo.”

A través de la emisión de obligaciones se puede incrementar el capital de trabajo adicional con carácter permanente o regular, así como para el financiamiento de inversiones permanentes necesarias para la expansión o desarrollo de las empresas.

## **CAPÍTULO II**

### **DIFERENCIA ENTRE AUDITORÍA Y REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

#### **2.1. Generalidades**

Dentro de la amplia gama de servicios que puede prestar el Contador Público y Auditor a sus clientes, podemos encontrar los servicios de auditoría de los estados financieros con objeto de expresar una opinión con respecto a la razonabilidad de los mismos basándose en Normas Internacionales de auditoría, trabajos para revisar estados financieros, revisión de información financiera intermedia, entre otros. (13: 6)

La Revisión de estados Financieros como servicio especial del Contador Público y Auditor, ha tomado auge debido a que no requieren trabajos de auditoría tradicionales. Este servicio puede ser útil cuando una compañía se encuentra en etapa de desarrollo, ya que puede requerir una presentación más adecuada de su información financiera, para que ésta sea comprensible por sus usuarios, ya que, por la etapa misma en que la empresa se encuentra, puede estar produciendo y ordenando información cuyos objetivos sean los de presentar el grado de avance de X ó Y situación, o que debido a la falta de una organización formal de sus sistemas de información financiera, no esté ordenada adecuadamente, es conveniente que tal información sea sujeta a una revisión antes de ser presentada a sus usuarios, para que los mismos no caigan en una interpretación equivocada

Los servicios de Revisión de Estados Financieros están siendo introducidos como una opción para los usuarios de los servicios del Contador Público y Auditor que, además de satisfacer las necesidades de muchas empresas que requieren guías bien fundamentadas, acerca de cómo presentar sus estados financieros, proporciona a la contaduría pública, la oportunidad de asesorar a un nuevo cliente, que mediante

los buenos resultados que obtenga de asesoría inicial, buscará nuevamente sus servicios.

En otras palabras este trabajo requiere mucho menos inversión de tiempo para su realización y por consecuencia suelen ser más económicos que una auditoría financiera, puede ser una tarjeta de presentación muy efectiva para una firma de auditores o un profesional en particular.

.

## **2.2. Auditoría de estados financieros**

Es el examen sistemático de los estados financieros registros y transacciones relacionados para determinar la adherencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, a las políticas de dirección o a los requerimientos establecidos. El objetivo de una auditoría de estados financieros es hacer posible que el auditor exprese una opinión sobre si los estados financieros están preparados, respecto de todo lo importante, de acuerdo con un marco de referencia para Informes financieros identificado. Las frases usadas para expresar la opinión del auditor son “dar un punto de vista verdadero y justo” o “presentar razonablemente, respecto de todo lo importante”, son términos equivalentes. (1:112)

## **2.3. Revisión de estados financieros**

“Una revisión comprende investigación y procedimientos analíticos diseñados para revisar la confiabilidad de una aseveración que es responsabilidad de una parte para uso de otra parte. Si bien una revisión implica la aplicación de habilidades y técnicas de auditoría y el acopio de evidencia, no implica ordinariamente una evaluación de los sistemas de contabilidad y de control interno, pruebas de registros y de respuestas a investigaciones por la obtención de evidencia confirmatoria mediante

inspección, observación, confirmación y conteo, que son procedimientos ordinariamente llevados a cabo durante una auditoría. ( 12:264)

Aunque el auditor trata de darse cuenta de todos los asuntos de importancia, los procedimientos de una revisión hacen que el logro de este objetivo sea menos probable que en un trabajo de auditoría, así que, el nivel de certeza provisto en un informe de revisión es correspondientemente menor que el dado en un dictamen de auditoría

#### **2.4. Diferencias entre auditoría y revisión de estados financieros**

A continuación se presentan las diferencias más importantes entre los servicios de auditoría y revisión de estados financieros:

<b>Descripción</b>	<b>Auditoría</b>	<b>Revisión</b>
Base Técnica	Normas Internacionales de Auditoría	Norma Internacional de Trabajos de Revisión ISRE 2400 Trabajos para Revisar Estados Financieros
Objetivos	Obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por	Permitir a un Contador Público declarar si, sobre la base de procedimientos que no proporcionan toda la evidencia que se requeriría en una

Descripción	Auditoría	Revisión
	equivocaciones humanas no intencionales, permitiendo al auditor expresar una opinión sobre si los estados financieros están preparados en todos sus aspectos importantes, de conformidad con un marco de referencia de información financiera aplicable.	auditoría, le ha llamado algo a su atención que le haga creer que los estados financieros no están preparados en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.
Alcance	Requiere un examen con alcances determinados por el riesgo inherente, el estudio y evaluación del control interno establecido por el cliente.	<p>Los procedimientos de revisión que se consideren necesarios en las circunstancias para lograr el objetivo de la misma.</p> <p>Los procedimientos requeridos para llevar a cabo una revisión de estados financieros deben ser determinados por el Contador Público y Auditor tomando en cuenta los</p>

Descripción	Auditoría	Revisión
		requerimientos de la ISRE 2400, los términos del trabajo de revisión y los requerimientos de sus informes que sean apropiados.
Opinión sobre los estados financieros	En auditoría el objetivo es obtener evidencia suficiente y competente que permita al contador Público y Auditor emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.	En los trabajos de revisión no se emite una opinión sobre los estados financieros.
Seguridad sobre los estados financieros	Seguridad razonable	Seguridad moderada
Principios de Ética que rigen la responsabilidad del Contador Público y Auditor:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Independencia</li> <li>• Integridad</li> <li>• Objetividad</li> <li>• Competencia y diligencia profesional</li> <li>• Confidencialidad</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Independencia</li> <li>• Integridad</li> <li>• Objetividad</li> <li>• Competencia y diligencia profesional</li> <li>• Confidencialidad</li> </ul>



Descripción	Auditoría	Revisión
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desempeño profesional y</li> <li>• Normas técnicas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desempeño profesional y</li> <li>• Normas técnicas</li> </ul>
Términos del Trabajo	Los términos acordados para el trabajo de auditoría deben constar en una carta compromiso de auditoría y su forma y contenido puede variar en cada caso en particular.	Los términos acordados para el trabajo de revisión deben documentarse en una carta convenio u otra forma adecuada, como puede ser un contrato.
Planeación	<p>Planear una auditoría implica establecer la estrategia general de auditoría para el trabajo y desarrollar un plan de auditoría. La planeación adecuada permite:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• centrar la atención en áreas importantes,</li> <li>• ayuda a identificar y resolver problemas potenciales</li> </ul>	Al planear una revisión de estados financieros el auditor debe obtener o actualizar el conocimiento del negocio, incluyendo la consideración de la organización de la entidad, sistemas contables, características de operación y la naturaleza de sus activos, pasivos, ingresos y

Descripción	Auditoría	Revisión
	<p>oportunamente,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ayuda a organizar y administrar de manera apropiada el trabajo de auditoría de manera que se desempeñe de un modo efectivo y eficiente.</li> <li>• Asiste en la selección de los miembros del equipo del trabajo con los niveles apropiados de capacidades y competencia para responder a riesgos previstos,</li> <li>• Facilita la dirección y supervisión de los miembros del equipo de trabajo.</li> </ul>	<p>gastos.</p> <p>El contador Público y Auditor debe planear y realizar la revisión con una actitud de escepticismo profesional, reconociendo que pueden existir circunstancias que originen que los estados financieros contengan errores importantes. Con objeto de expresar una aseveración negativa en el informe de revisión, se debe obtener evidencia suficiente y apropiada, primordialmente a través de la investigación y de procedimientos analíticos , para poder soportar sus conclusiones.</p>
Responsables de elaborar los estados financieros	La Administración	La administración

Descripción	Auditoría	Revisión
Evidencia	<p>La evidencia de auditoría se necesita para soportar la opinión y dictamen del auditor.</p> <p>Es acumulativa en naturaleza y principalmente se obtiene de procedimientos de auditoría desempeñados en el curso de la auditoría. Lo apropiado de la evidencia de auditoría es la medida de calidad de la misma, es decir, su relevancia y confiabilidad para dar soporte a las conclusiones sobre las que se basa la opinión del auditor. La confiabilidad de la evidencia está influenciada por la fuente y por la naturaleza de información obtenida</p>	<p>El contador público y auditor debe documentar los asuntos que son importantes para proporcionar evidencia de la revisión fue llevada de acuerdo con la ISRE 2400.</p>

Descripción	Auditoría	Revisión
Identificación y evaluación de riesgos	El auditor debe identificar y evaluar los riesgos de error material a nivel de estados financieros, y a nivel de aseveración para clases de transacciones, saldos de cuenta y revelaciones.	Dentro de los procedimientos de una revisión de estados financieros no se contempla la evaluación de riesgos.
Materialidad o importancia relativa	La determinación de la importancia relativa es una cuestión de juicio profesional del auditor. Significa la cantidad o cantidades que fija el auditor para los estados financieros como un todo o para clases particulares de transacciones, saldos de cuenta o revelaciones	El auditor debe aplicar las mismas consideraciones sobre materialidad que serían aplicables si estuviera dando una opinión de auditoría sobre los estados financieros.
Procedimientos	<ul style="list-style-type: none"> <li>La evidencia de auditoría para obtener conclusiones razonables en las cuales basar la opinión del auditor se</li> </ul>	Los procedimientos para la revisión de estados financieros normalmente incluyen lo siguiente:

Descripción	Auditoría	Revisión
	<p>obtienen al desempeñar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Procedimientos de evaluación de riesgos, y</li> <li>• procedimientos adicionales que comprenden:</li> <li>• Pruebas de controles</li> <li>• Procedimientos sustantivos, incluyendo pruebas de detalles y procedimientos analíticos sustantivos</li> <li>• Inspección</li> <li>• Observación</li> <li>• Confirmaciones externas</li> <li>• Recalculo</li> <li>• Procedimientos analíticos</li> <li>• Investigación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprensión del negocio de la entidad y de la industria en la que opera.</li> <li>• Investigaciones Procedimientos analíticos</li> <li>• Lectura de los estados financieros para considerar, con base en la información que llama la atención del contador público si los estados financieros parecen conformarse por la base contable indicada.</li> <li>• Obtención de informes de otros auditores.</li> </ul>
Eventos posteriores	El auditor debe obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre si los hechos ocurridos entre la fecha	El contador público y auditor debe investigar sobre eventos posteriores a la fecha de los estados

Descripción	Auditoría	Revisión
	<p>de los estados financieros y la fecha del informe de auditoría y que requieran un ajuste de los estados financieros, o su revelación en éstos, se han reflejado adecuadamente en los estados financieros de conformidad con el marco de información financiera aplicable.</p> <p>También debe de reaccionar adecuadamente ante los hechos que lleguen a su conocimiento después de la fecha del informe de auditoría y que, de haber sido conocidos por el auditor a dicha fecha, le podrían haber llevado a rectificar el informe de auditoría.</p>	<p>financieros, que puedan requerir ajustes o revelación en los estados financieros. El Contador Público y Auditor no tiene responsabilidad alguna de realizar procedimientos para identificar eventos que ocurran después de la fecha del informe de revisión.</p>
Resultado final	Dictamen de Auditoría	Informe de Revisión

## **2.5 Ventajas y desventajas de la Revisión de Estados Financieros**

### **2.5.1 Ventajas**

#### **2.5.1.1 Resultado más inmediato**

A diferencia de la auditoría de estados financieros, este servicio relacionado de auditoría, representa para la empresa comercial o cualquier otra empresa, una oportunidad de disponer de una herramienta para asegurarse en un menor plazo y de un modo muy general pero no menos profesional, que la información financiera generada a una fecha determinada no contiene errores significativos.

#### **2.5.1.2 Costos por honorarios profesionales relativamente bajos**

Debido a que el Contador Público y Auditor cuando presta este tipo servicio se limita a emitir únicamente una certeza negativa, y no una opinión como la que emite en una auditoría, no necesariamente debe invertir gran cantidad de tiempo y esfuerzo en recabar, analizar y generar evidencia suficiente y adecuada que respalde el resultado, sino, puede únicamente limitarse a cumplir con lo que la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400 establece con relación a procedimientos y pruebas necesarias.

#### **2.5.1.3 Disposición de un servicio profesional, especializado y reconocido a nivel internacional**

Dado que las Normas Internacionales tipifican y contemplan la Revisión de estados financieros como uno de los servicios relacionados que presta el Contador Público y Auditor, adquiere un respaldo y reconocimiento tal, 67 que de ser realizado con diligencia profesional y con apego a dichas normas adquiere un reconocimiento a nivel internacional.

## **2.5.2 Desventajas**

### **2.5.2.1 Los Trabajos de Revisión de Estados Financieros no sustituyen la Auditoría Completa de Estados Financieros**

A pesar de que el servicio de revisión de estados financieros está reconocido por las Normas Internacionales, y que las mismas normas establecen los procedimientos que garantizan un trabajo profesional como tal, para la administración no constituye ni constituirá un sustituto del trabajo profesional de Auditoría de Estados Financieros con base en Normas Internacionales de Auditoría.

### **2.5.2.2 El resultado del servicio no debe constituir una base suficiente para la toma de decisiones importantes de la administración.**

La certeza negativa que emite el Contador Público y Auditor en su dictamen sobre Revisión de Estados financieros a una fecha determinada, no debe ser base suficiente para tomar decisiones importantes en la administración de una empresa comercial, ya que la certeza es moderada y no razonable como en una auditoria de estados financieros.

### **2.5.2.3 Este servicio es utilizado en gran medida para satisfacer únicamente a los usuarios internos de la información financiera en una organización**

Por su naturaleza y a diferencia de una opinión sobre razonabilidad de saldos, el trabajo del Contador Público y Auditor en la revisión de estados financieros está encaminado principalmente a brindar a la administración una certeza negativa de que la información financiera que está siendo generada en la operación normal del negocio no contiene errores significativos, impulsando así el paso firme en el desarrollo de una organización.



## **CAPITULO III**

### **TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Base técnica**

El Contador Público y Auditor debe conducir una revisión de estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400, cuyo propósito es proporcionar los lineamientos sobre las responsabilidades profesionales del Contador Público y Auditor cuando éste, no siendo el auditor de una entidad o empresa lleva a cabo un trabajo para revisar estados financieros; asimismo, sobre la forma y el contenido del informe que el auditor emite en relación con dicha revisión.

#### **3.2 Objetivo de un trabajo de revisión**

El objetivo de una revisión de estados financieros es permitir a un Contador Público y Auditor declarar si, sobre la base de procedimientos que no proporcionan toda la evidencia que se requeriría en una auditoría, le ha llamado la atención algo que haga creer que los estados financieros no están preparados, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.

#### **3.3 Principios generales de un trabajo de revisión**

Los principios de ética que rigen la responsabilidad profesional del Contador Público y Auditor son los siguientes:

- a) Independencia
- b) Integridad
- c) Objetividad
- d) Competencia y diligencia profesional
- e) Confidencialidad
- f) Desempeño profesional y

#### g) Normas técnicas

Adicional a lo anterior el Contador Público y Auditor debe planear y realizar la revisión con una actitud de escepticismo profesional reconociendo que pueden existir circunstancias que originen que los estados financieros contengan errores importantes.

Con el objetivo de expresar una aseveración negativa en el informe de revisión se debe obtener evidencia suficiente y apropiada, primordialmente a través de la investigación y procedimientos analíticos para poder soportar las conclusiones.

### **3.4 Alcance de una revisión**

El alcance de una revisión se refiere a los procedimientos que se consideran necesarios en las circunstancias para lograr el objetivo de la misma. Los procedimientos requeridos para llevar a cabo una revisión de estados financieros deben ser determinados por el auditor tomando en cuenta los requerimientos de la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400, de los órganos profesionales (colegios e institutos que rigen la profesión), y los términos del trabajo de revisión.

### **3.5 Seguridad Moderada**

Un trabajo de revisión proporciona un nivel moderado de seguridad que la información sujeta a revisión está libre de errores importantes; esto se expresa en la forma de una aseveración negativa.

### **3.6 Términos del trabajo**

El Contador Público y Auditor y el cliente deben acordar los términos del trabajo soportando dicho acuerdo mediante una carta convenio u otra forma adecuada.

El auditor debe enviar los términos clave del trabajo de revisión al cliente a través de una propuesta de servicios, un contrato de servicios o una carta convenio, en la cual se confirma el nombramiento de auditor y la aceptación del cliente. Los términos de trabajo ayudan a evitar malos entendidos, respecto asuntos tales como objetivos, alcance del trabajo, responsabilidad del auditor y estructura de los informes a emitir.

Entre los asuntos que deben ser incluidos en la carta convenio son los siguientes:

- a) Objetivo del servicio a realizar
- b) Responsabilidad de la Administración por los estados financieros
- c) Alcance de la revisión incluyendo referencia de la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400
- d) Acceso ilimitado a cualquier registro, documentación y otra información solicitada, relacionada con la revisión
- e) Ejemplo del informe que se espera emitir
- f) El hecho de que el trabajo no se realiza con el objeto de descubrir errores, actos ilegales u otras irregularidades, por ejemplo fraudes o desfalcos que puedan existir.
- g) Declaración de que no se está realizando una auditoría de estados financieros (examen) y que por tanto, no se expresará una opinión de auditoría. Para enfatizar este punto y evitar confusión, el auditor también puede considerar necesario señalar que el trabajo de revisión no se llevará a cabo para cubrir ningún requerimiento estatutario o de terceros, que es propio de una auditoría.

### **3.7 Planeación del trabajo de revisión**

La definición de la planeación implica decidir previamente, por medio de una estrategia genera, cuales son los objetivos y procedimientos que se emplearán, así mismo, es en esta etapa donde se determina cual es la extensión que se

darán a las pruebas, en el momento en que se van a aplicar y cuales serán los papeles de trabajo que se realizarán.

Una planeación adecuada ayuda al auditor a asegurarse a prestar atención a aquellas áreas importantes y de importancia relativa dentro de la situación financiera de la entidad a evaluar. Dentro de la planeación se asigna el trabajo a los asistentes y plantea los lineamientos de la coordinación del trabajo realizado por otros auditores y expertos.

El trabajo de revisión se debe planear para ejecutarse de forma efectiva.

Al planear una revisión de estados financieros, el auditor debe obtener o actualizar el conocimiento del negocio, incluyendo la consideración de la organización de la empresa, sistemas contables, características de operación y la naturaleza de sus activos, pasivos, ingresos y gastos. Ya que es necesario tener una comprensión adecuada de dichos asuntos y de algunos otros que sean relevantes a los estados financieros; por ejemplo, conocimiento de los métodos de producción y distribución, líneas de productos, localidades de operación y partes relacionadas. El auditor requiere de esta comprensión para poder realizar investigaciones y diseñar procedimientos apropiados, así como para evaluar las respuestas y otra información obtenida.

### **3.7.1           Objetivos de la planeación**

- Asegurar que todos los que forman parte en la auditoría estén conscientes de sus responsabilidades, y de todos los factores que afectarán el trabajo.
- Establecer los objetivos de la asignación
- Enfocar la atención en las áreas claves
- Establecer los medios para alcanzar los objetivos
- Asistir en la dirección y control de la revisión

- Asegurar que el trabajo se complete eficiente y eficazmente
- Asignar tareas que resalten el desarrollo profesional de los que forman el equipo de revisión
- Enfocar la atención en las áreas donde se le pueda brindar al cliente asistencia y otros servicios

### **3.8 Trabajo realizado por otros**

Cuando el auditor utilice el trabajo realizado por otro auditor o por un experto, debe quedar satisfecho de que dicho trabajo es adecuado para los fines de la revisión.

### **3.9 Documentación**

El auditor debe documentar los asuntos que son importantes para proporcionar evidencia que sustente el informe de revisión y la evidencia de que la revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400.

### **3.10 Procedimientos y evidencia**

El auditor debe aplicar su juicio para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de revisión. A continuación se detallan algunos asuntos por los cuales se puede guiar el auditor:

- a) Cualquier conocimiento adquirido al realizar auditorías o revisiones de los estados financieros de períodos anteriores.
- b) El conocimiento del negocio, que se tiene, incluyendo el conocimiento de normas y prácticas contables de la industria en la que opera la compañía.
- c) Los sistemas contables de la compañía
- d) El alcance por el cual una partida particular es afectada a juicio de la Administración.
- e) La materialidad de las transacciones y de los saldos de cuentas.

El auditor debe aplicar las mismas consideraciones sobre materialidad que serian aplicables si estuviera dando una opinión de auditoría sobre los estados financieros. Aunque existe un mayor riesgo que los errores no sean detectados en una revisión, que en una auditoría, el juicio sobre la materialidad se hace en referencia a la información sobre la que el auditor está reportando y las necesidades de aquellos que confían en esa información, no al nivel de seguridad proporcionado.

Los procedimientos para la revisión de estados financieros normalmente incluyen lo siguiente:

#### **3.10.1 General**

- a) Discutir los términos y el alcance del trabajo con el cliente y con el equipo de trabajo.
- b) Preparar una carta convenio estableciendo los términos y el alcance del trabajo
- c) Obtener una comprensión del negocio de la empresa y la industria en la que opera.
- d) Obtener una balanza de comprobación y determinar si concuerda con el libro mayor y con los estados financieros.
- e) Investigar si ha existido algún cambio significativo en la compañía desde el año anterior (por ejemplo, cambios de accionistas o cambios en la estructura del capital)
- f) Investigaciones concernientes a las normas y prácticas contables de la empresa.
- g) Investigar sobre las políticas contables y considerar si cumplen con las normas locales o internacionales, si han sido aplicadas apropiadamente y si han sido aplicadas consistentemente y, si no, considerar si se ha hecho la revelación de cualquier cambio.

- h) Investigaciones referentes a los procedimientos de la entidad para registrar, clasificar, y resumir transacciones, acumular información para revelación en los estados financieros y para preparar los estados financieros.
- i) Procedimientos analíticos diseñados para identificar relaciones y partidas individuales que parezcan inusuales. Dichos procedimientos incluyen:
- Comparación de los estados financieros con estados de períodos anteriores.
  - Comparación de los estados financieros con los resultados y la posición financiera previstos.
  - Obtener explicaciones de la Administración por cualesquiera variaciones inusuales o inconsistencias en los estados financieros.
  - Considerar el efecto de cualesquier errores no ajustados individualmente y acumulados. Hacer notar los errores a la Administración y determinar cómo los errores no ajustados influirán en el informe de revisión.
  - Estudio de las relaciones de los elementos de los estados financieros que se espera conformen un modelo predecible, basado en la experiencia de la empresa o en la norma de la industria.

Al aplicar estos procedimientos, el auditor debe considerar los tipos de asuntos que requirieron ajustes contables en períodos anteriores.

- j) Investigaciones concernientes a decisiones tomadas en asambleas de accionistas, del Consejo de Administración, comités delegados de Consejo de Administración y otros comités, que puedan afectar a los estados financieros.
- k) Investigar si las decisiones tomadas en las Asambleas de Accionistas del Consejo de Administración o Juntas comparables que afecten a los estados financieros, han sido apropiadamente reflejadas en ellos.

- l) Investigar sobre la existencia de transacciones con partes relacionadas, cómo se han contabilizado y si las partes relacionadas han sido reveladas en forma apropiada.
- m) Lectura de los estados financieros para considerar, con base en la información que llama la atención del Auditor, si los estados financieros parecen conformarse con la base contable indicada.
- n) Investigar sobre contingencias y compromisos.
- o) Investigar sobre planes para disponer de activos importantes o de segmentos del negocio.
- p) Obtener los estados financieros y discutirlos con la administración.
- q) Considerar lo adecuado de las revelaciones en los estados financieros y su apropiada clasificación y presentación.
- r) Obtener informes de otros auditores, si los hay y si se considera necesario, que hayan sido contratados para auditar o revisar los estados financieros de componentes de la empresa.
- s) Investigaciones con personas que tengan responsabilidad por asuntos financieros y contables, concernientes por ejemplo a:
  - Si las transacciones han sido registradas en su totalidad, oportunamente y después de las autorizaciones necesarias
  - Si los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las bases contables indicadas
  - Cambios en las actividades del negocio de la entidad, o en normas y prácticas contables.
  - Asuntos sobre los cuales han surgido preguntas en el curso de la aplicación de los procedimientos anteriores
  - Obtención de las declaraciones escritas de la administración cuando se considere apropiado.



### **3.10.2 Efectivo**

- a) Obtener las conciliaciones bancarias. Investigar sobre cualesquiera partidas antiguas o inusuales de la conciliación, con el personal del cliente.
- b) Investigar sobre traspasos entre cuentas de efectivo por un período anterior y posterior a la fecha de revisión.
- c) Investigar si hay alguna restricción sobre las cuentas de efectivo.

### **3.10.3 Cuentas por cobrar**

- a) Investigar sobre las políticas contables para registrar inicialmente las cuentas por cobrar a clientes y determinar si se dan algunas bonificaciones sobre dichas transacciones.
- b) Obtener una relación de cuentas por cobrar y determinar si el total concuerda con la balanza de comprobación.
- c) Obtener y considerar las explicaciones de variaciones importantes en los saldos de cuentas que provienen de períodos anteriores, o en función de las variaciones esperadas.
- d) Obtener un análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes. Investigar la razón de la existencia de cuentas inusualmente grandes, saldos acreedores de las cuentas y cualesquier otros saldos inusuales, e investigar sobre la posibilidad de cobro de las cuentas por cobrar.
- e) Discutir con la administración la clasificación, en los estados financieros, de cuentas por cobrar, incluyendo saldos no ordinarios, saldos netos acreedores y cantidades a cargo de los accionistas, directores y otras partes relacionadas.
- f) Investigar sobre el método para identificar las cuentas de “Cobro dudoso”, así como para establecer estimaciones para cuentas incobrables y considerar si es razonable.

- g) Investigar si las cuentas por cobrar han sido grabadas o descontadas.
- h) Investigar sobre los procedimientos aplicados para asegurar que se ha logrado un corte apropiado de transacciones de ventas y devoluciones sobre ventas.
- i) Investigar si las cuentas representan mercaderías en consignación y, si es así, si se han hecho los ajustes para revertir estas transacciones e incluir las mercaderías en el inventario.
- j) Investigar si cualquier crédito importante, relativo a los ingresos han sido emitidos después de la fecha del balance, y si se ha reconocido una provisión para dichas cantidades.

#### **3.10.4 Inventarios**

- a) Obtener el listado de existencias y determinar si:
  - El total cuadra con el saldo de la balanza de comprobación y
  - Si el listado está basado en un conteo físico del inventario.
- b) Investigar sobre el método para el conteo del inventario.
- c) Cuando, no se haya llevado a cabo un conteo físico en la fecha del balance preguntar si:
  - Se utiliza un sistema de inventario perpetuo y si se realizan comparaciones periódicas con las existencias reales disponibles, y si
  - Se utiliza un sistema integrado de costos y si ha facilitado información confiable en el pasado.
- d) Comentar los ajustes derivados del último recuento físico del inventario realizado.
- e) Investigar sobre los procedimientos aplicados para el control del corte y cualquier movimiento de inventario.
- f) Investigar la base utilizada para valuar cada categoría del inventario, y en particular, respecto a la eliminación de utilidades entre partes relacionadas.

- g) Investigar si el inventario se valúa al costo o al valor de realización, el que sea menor.
- h) Considerar la consistencia con la que los métodos de valuación de inventario han sido aplicados, incluyendo materiales, mano de obra y gastos indirectos.
- i) Comparar cantidades de categorías principales del inventario con las de periodos anteriores y con las previstas para el período corriente. Investigar sobre las principales variaciones y diferencias.
- j) Comparar la rotación del inventario con la de períodos anteriores,
- k) Investigar sobre el método usado para identificar el inventario de lento movimiento y obsoleto y si dicho inventario ha sido contabilizado al valor neto de realización.
- l) Investigar si existe inventario que ha sido consignado a la entidad y si, es así, si se han hecho ajustes para excluir dichas mercancías del inventario.
- m) Investigar si hay algún inventario dado en prenda, almacenado en otras localidades o en consignación a otros, y considerar si dichas transacciones han sido contabilizadas apropiadamente.

### **3.10.5 Inversiones (incluyendo compañías asociadas y valores negociables)**

- a) Obtener una relación de las inversiones a la fecha del balance y determinar si concuerda con la balanza de comprobación.
- b) Investigar sobre la política contable aplicada a las inversiones.
- c) Investigar con la administración sobre los valores en libros de las inversiones. Considerar si hay cualesquier problemas de realización.
- d) Considerar si ha habido una contabilización apropiada de las ganancias y pérdidas y de ingresos sobre las inversiones (dividendos recibidos, reembolso o incrementos de capital).
- e) Investigar sobre la clasificación de inversiones a largo y a corto plazo.

### **3.10.6 Activos fijos y depreciación**

- a) Obtener una relación de activos fijos indicando el costo y la depreciación acumulada y determinar si concuerda con la balanza de comprobación.
- b) Investigar sobre la política contable aplicada respecto de la estimación para depreciación, y para distinguir entre partidas capitalizables y de mantenimiento. Considerar si el activo fijo ha sufrido un deterioro permanente en su valor.
- c) Discutir con la administración las adiciones y bajas de las cuentas de activo fijo y la contabilización de ganancias y pérdidas sobre ventas o retiros. Investigar si todas estas transacciones han sido contabilizadas.
- d) Investigar sobre la consistencia con que han sido aplicados el método y las tasas de depreciación y comparar las estimaciones por depreciaciones con años anteriores.
- e) Investigar si hay gravámenes sobre la propiedad.
- f) Discutir si los convenios de arrendamientos han sido reflejados en forma apropiada en los estados financieros de conformidad con los pronunciamientos contables vigentes.

### **3.10.7 Pagos anticipados, intangibles y otros activos**

- a) Obtener integraciones identificando la naturaleza de estas cuentas y discutir su recuperabilidad con la administración.
- b) Investigar sobre la base para registrar estas cuentas y los métodos de amortización utilizados.
- c) Comparar saldos de cuentas de gastos relacionadas, con las de períodos anteriores, y discutir variaciones importantes con la administración.
- d) Discutir con la administración la clasificación entre cuentas a largo y a corto plazo.

### **3.10.8 Préstamos por pagar**

- a) Obtener de la administración una integración de préstamos por pagar y determinar si el total concuerda con la balanza de comprobación.
- b) Investigar si hay préstamos donde la administración no ha cumplido con las cláusulas del convenio de préstamo y, si es así, investigar sobre las acciones de la administración y si han hecho los ajustes apropiados en los estados financieros.
- c) Considerar la razonabilidad del gasto por interés en relación a los saldos de préstamos.
- d) Investigar si los préstamos por pagar han sido clasificados a corto y largo plazo.

### **3.10.9 Cuentas comerciales por pagar**

- a) Investigar sobre las políticas contables para registrar inicialmente las cuentas por pagar y si la entidad tiene derecho a algunas bonificaciones sobre dichas transacciones.
- b) Obtener y considerar explicaciones de las variaciones importantes en los saldos de cuentas provenientes de periodos anteriores, o en función de las variaciones esperadas.
- c) Obtener una relación de cuentas comerciales por pagar y determinar si el total concuerda con la balanza de comprobación.
- d) Investigar si los saldos están conciliados con los estados de cuenta de los proveedores y comparar con saldos de períodos anteriores. Comparar la rotación con períodos anteriores.
- e) Considerar si pudiera haber pasivos de importancia no registrados.
- f) Investigar si las cuentas por pagar a accionistas, directores y otras partes relacionadas son reveladas por separado.

### **3.10.10 Pasivos acumulados y contingentes**

- a) Obtener una relación de los pasivos acumulados y determinar si el total concuerda con la balanza de comprobación.
- b) Comparar los saldos principales de cuentas de gastos relacionadas, con las cuentas similares de períodos anteriores.
- c) Investigar sobre las aprobaciones para dichos pasivos acumulados, términos de pago, cumplimiento con términos, colaterales y sobre su clasificación.
- d) Investigar sobre el método para determinar pasivos acumulados.
- e) Investigar si existen pasivos reales o contingentes que no hayan sido registrados. Si es así, discutir con la administración si necesitan hacerse provisiones, o si debieran hacerse revelaciones en las notas a los estados financieros.

### **3.10.11 Impuestos a la utilidad y otros**

- a) Investigar con la administración si hubo cualquier evento, incluyendo disputas con las autoridades fiscales, que pudiera tener un efecto importante sobre los impuestos por pagar de la entidad.
- b) Considerar el gasto de impuestos en relación al ingreso de la entidad por el período.
- c) Investigar con la administración sobre lo adecuado de los pasivos por impuestos diferidos y corrientes registrados, incluyendo las provisiones relativas a períodos anteriores.

### **3.10.12      Eventos posteriores**

- a) Obtener de la administración los últimos estados financieros intermedios y compararlos con los estados financieros que están siendo revisados, o con los de períodos comparables del año anterior.
  
- b) Investigar sobre eventos ocurridos después de la fecha del balance que tendrían un efecto de importancia sobre los estados financieros bajo revisión y, en particular, investigar si:
  - Han surgido compromisos o incertidumbres importantes después de la fecha del balance;
  - Han ocurrido cualesquier cambios significativos en el capital, deuda a largo plazo o capital de trabajo hasta la fecha de la investigación; y
  - Han sido registrados cualesquier ajustes inusuales durante el período entre la fecha del balance y la fecha de la investigación.
  
- c) Obtener y leer las minutas de Asambleas de accionistas, Consejo de Administración y Comités apropiados posteriores a la fecha del balance.

Considerar la necesidad de ajustes o revelaciones en los estados financieros. El Contador Público y Auditor no tiene responsabilidad alguna de realizar procedimientos para identificar eventos posteriores que ocurran después de la fecha del informe de revisión.

### **3.10.13      Litigios**

Investigar con la administración si la entidad es sujeto de acciones legales conocidas, pendientes o en proceso. Considerar el efecto consecuente sobre los estados financieros.

#### **3.10.14 Capital**

- a) Obtener y considerar una relación de las transacciones en las cuentas de capital, incluyendo nuevas emisiones, retiros y dividendos.
- b) Investigar si hay algunas restricciones sobre utilidades retenidas u otras cuentas de capital.

#### **3.10.15 Operaciones**

- a) Comparar cuentas de resultados con las de períodos anteriores y con los resultados esperados para el período actual. Discutir las variaciones importantes con la administración.
- b) Discutir si el reconocimiento de ventas y gastos principales ha tenido lugar en los períodos apropiados considerar partidas no ordinarias e inusuales.
- c) Considerar y discutir con la administración la relación entre partidas relacionadas en la cuenta de ingresos, y evaluar su razonabilidad en el contexto de relaciones similares para períodos anteriores y otra información disponible.

Si el Contador Público y Auditor tiene razones para creer que la información sujeta a revisión puede contener errores importantes, debe llevar a cabo procedimientos adicionales o más extensos, según, sea necesario, para poder expresar una aseveración negativa o confirmar que se requiere un informe con salvedad.

### **3.11 Conclusiones e informes**

El informe de revisión debe contener una clara expresión escrita de una aseveración negativa. El Contador Público y Auditor debe revisar y evaluar las conclusiones



extraídas de la evidencia obtenida, como la base para la expresión de la aseveración negativa.

Basado en el trabajo realizado el Contador Público y Auditor debe evaluar si cualquier información obtenida durante la revisión indica que los estados financieros no están presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.

El informe sobre una revisión de estados financieros describe el alcance del trabajo, para permitir al lector comprender la naturaleza del trabajo realizado y dejar claro que no se llevó a cabo una auditoría y, por lo tanto, que no se expresa una opinión de auditoría.

El informe sobre una revisión de estados financieros debe contener los siguientes elementos básicos, generalmente en el siguiente orden:

**a) Título**

Puede ser apropiado usar el término “Independiente” en el título para distinguir el informe del Contador Público y Auditor de informes que podrían ser emitidos por otros, tales como funcionarios de la entidad, o de los informes de otros profesionales que pueden no tener que acogerse a los mismos requerimientos éticos que un Contador Público y Auditor independiente.

**b) Destinatario**

**c) Párrafo introductorio**

- Identificación de los estados financieros sobre los que se ha realizado la revisión; y

- Una declaración sobre la responsabilidad tanto de la administración de la entidad como del Contador Público y Auditor

**d) Párrafo de alcance**

Describiendo la naturaleza de la revisión, que incluya:

- Referencia de la Norma Internacional 2400 que hace referencia a trabajos de revisión;
- Declaración respecto a que una revisión está limitada primordialmente a indagaciones y procedimientos analíticos; y
- Declaración de que no se ha realizado una auditoría, que los procedimientos realizados proporcionan menos seguridad que una auditoría, y que no se expresa una opinión de auditoría.

**e) Una aseveración negativa**

Declarar que no ha surgido a la atención del Contador Público y Auditor, basado en la revisión, algo que le haga creer que los estados financieros no están presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.

**f) Fecha del informe**

El Contador Público y Auditor debe fechar el informe de revisión en la fecha en que la revisión es terminada, lo que incluye aplicar procedimientos relativos a eventos que ocurren hasta la fecha del informe. Sin embargo, ya que la responsabilidad del Contador Público y Auditor es informar sobre si los estados financieros preparados y presentados por la administración, éste no debe fechar el informe de revisión antes de la fecha en que los estados financieros fueron aprobados por la administración.

**g) Dirección del Contador Público y Auditor**

**h) Firma del Contador Público y Auditor**

El informe de revisión debe:

- a) Declarar que no ha surgido a la atención del Contador Público y Auditor, basado en la revisión, algo que le haga creer que los estados financieros no están presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable (aseveración negativa); o
- b) Si han surgido asuntos a la atención del Contador Público y Auditor, describir aquellos que afecten la presentación razonable, en todos los aspectos importantes, de los estados financieros, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable, incluyendo, a menos que no sea práctico una cuantificación de los posibles efectos sobre los estados financieros, y en su caso:
  - Expresar una salvedad a la aseveración negativa proporcionada; o
  - Cuando el efecto del asunto es tan importante y significativo para los estados financieros, que el Contador Público y Auditor concluye que no es adecuada una salvedad para revelar la desviación o la falta de integridad de los estados financieros, hacer una declaración de éstos no están preparados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de referencia aplicable; o
- c) Si ha habido una importante limitación al alcance, describe la limitación y, ya sea:

- Expresar una salvedad a la aseveración negativa proporcionada, respecto de los posibles ajustes a los estados financieros que podrían haberse determinado como necesarios si la limitación no hubiera existido; o
- Cuando el posible efecto de la limitación es tan importante y significativo que el Contador Público y Auditor concluye que no puede proporcionarse ningún nivel de seguridad, no proporcionar seguridad alguna.

## CAPÍTULO IV

### CASO PRÁCTICO

#### TRABAJOS PARA REVISAR ESTADOS FINANCIEROS DE UNA EMPRESA COMERCIAL OBSERVANDO LA NORMA INTERNACIONAL 2400

##### 4.1 Antecedentes

La empresa Salud, S. A. (nombre supuesto) le requirió sus servicios de Contador Público y Auditor, para que realice una revisión de sus estados financieros por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, para lo cual proporciona la siguiente información:

##### ESTADO DE POSICION FINANCIERA

###### Activo:

###### CIRCULANTE:

Caja	152,623
Bancos	1,401,143
Clientes Franquicias <b>Nota 1</b>	1,444,735
Reserva Para Cuentas Incob.	-43,342
Almacenes <b>Nota 2</b>	8,591,206
Deudores Diversos	99,605
IVA Acreditable	3,548
Anticipo a Proveedores	513,412
	<u>12,162,929</u>

###### FIJO:

Mobiliario y Equipo de Oficina	2,406,867
Equipo de Transporte	226,339
Equipo de Computo	917,063
Equipo y Acc. de Consultorios	815,108
Equipo de Promoción	113,257
Depreciación Acumulada	-4,387,742
	<u>90,892</u>

###### DIFERIDO:

Depósitos en Garantía	512,256
Gastos de Instalación	2,691,169
Mejoras Locales Arrendados	942,686
Derecho de Llave	144,917
Amortización Acumulada	-1,034,945
Seguros Pagados Por Ant.	75,729
	<u>4,351,099</u>

**Total Activo: 16,604,920**

###### Pasivo:

###### CORTO PLAZO:

Proveedores (Otros)	2,385,623
Acreedores Diversos	1,003,845
Prestaciones Laborales	731,973
Impuestos Por Pagar	253,491
Iva Por Pagar	124,945
	<u>4,499,877</u>

###### INTERCOMPAÑÍAS A CARGO:

Proveedores FS México	6,355,924
Prestamos Intercompañías MX	
	<u>6,355,924</u>
	10,855,801

###### Capital:

Capital Social Pagado	13,348,000
Resultado del Periodo	-1,175,188
Resultado del Ejercicio Anteriores	-6,423,693
	<u>5,749,119</u>

**Total Pasivo + Capital: 16,604,920**

**SALUD, S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2011**

**Ingresos:**

**Por Ventas:**

Ventas Medicam.:

62,713,216

Otras Ventas:

519,791

**63,233,008**

Otros Ingresos:

117,435

**117,436**

**Total Ingresos:**

**63,350,444**

**Total Costo de Ventas:**

**36,143,850**

**Utilidad Bruta:**

**27,206,594**

**Total Gastos de Operación:**

**28,666,232**

**Resultado Operativo:**

**-1,459,638**

**Total ingresos y gastos financieros**

**27,856**

**Total Otros Ingresos y Gastos:**

**256,594**

**Resultado Neto Antes de Impts.:**

**-1,175,188**

**Provisión ISR 2011:**

**Resultado Neto:**

**-1,175,188**

**Información adicional:**

- Salud, Sociedad Anónima, de nombre comercial Salud S.A., se constituyó en escritura pública No. 4, de fecha 20 de enero de 2005, por un período indefinido
- La compañía se dedica a la compra y venta de farmacéuticos genéricos.
- Salud, S. A., mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en quetzales.
- Su casa matriz se denomina Farmacias de Colombia, S. A. la cual se considera como compañía relacionada, es quien proveen el 90% de los productos que comercializa la empresa.
- La compañía opera con 33 establecimientos comerciales bajo el modelo de franquicias.
- Salud, S.A. concede descuentos a sus franquicias sobre el precio de venta establecido para el público en general.
- La compañía cobra un porcentaje de regalía inicial + un % de regalía en cada venta que le realiza a las franquicias.
- Se tiene un registro auxiliar de cuentas por cobrar franquicias en el que se visualizan las operaciones que conforman el saldo final de cada deudor.
- La estimación para cuentas incobrables se regulariza al final del período.
- Se emiten notas de crédito por devolución de mercadería cuya fecha de vencimiento esta cercana, por fallas de almacén cuando envían medicamentos que no han sido solicitados o envían una cantidad diferente.
- Por mercadería dañada.
- Se tienen activos fijos distribuidos tanto e oficina centran con en cada una de las sucursales.
- Cada franquicia tiene un expediente, estos se encuentran ordenados de acuerdo al número que se les ha asignado contablemente.
- El pago por otorgamiento de franquicia varía entre US\$5,000 y US\$20,000.

- El expediente de las franquicias contiene lo siguiente:
  - Solicitud de franquicia
  - Estudio de Mercado
  - Carta de aceptación o rechazo
  - Mapeo del local
  - Contrato de arriendo
  - Cartas de multas
  - Copia de Cédula del Franquiciado
  - Escritura de constitución (si es sociedad)
  - Número de Identificación Tributaria
  - Patente de comercio
  - Registro sanitario
  - Croquis autorizado del local
  - Contrato de franquicia.
- Las generalidades del contrato de franquicia son las siguientes:

CLAUSULA	DESCRIPCION
<b>HORARIOS</b>	El horario establecido por Salud para Todos, es de lunes a sábado 12: horas y los domingos 6 horas dejando de manera opcional todo el día
<b>PUBLICIDAD</b>	Las franquicias deberán invertir mensualmente el 1% sobre las ventas netas de cada unidad franquiciada, y deberá entregar in reporte mensual sobre estos gastos incurridos sobre este concepto.
<b>EXCLUSIVIDAD</b>	está obligada a tener en exhibición los productos adquiridos directamente de Salud para todos
<b>RECUPERACION DE INVERSION</b>	Al momento de la terminación del contrato existe la posibilidad de recuperación de la inversión inicial si el franquiciatario ha cumplido con todos los lineamientos establecidos, en la devolución se considera los gastos de anaqueles, mostradores, y/o dispensadores anuncios
<b>PENALIZACION POR ADQUIRIR OTRA FRANQUICIA</b>	No se puede adquirir una nueva franquicia en el termino de 30 meses contados a partir de la terminación en caso contrario será penalizado con un monto de US\$500,000
<b>NO INSTALAR OTROS SERVICIOS EN EL LOCAL</b>	No está permitido instalar en el local de la unidad franquiciada ninguna máquina expendedora, caseta telefónica, o cualquier otra máquina o modulo de productos o servicios, equipo accesorios mobiliario cambio de imagen, sistema de cómputo del punto de venta.



CLAUSULA	DESCRIPCION
<b>NO MODIFICAR PRECIOS CALIDAD</b>	Mantener la calidad de los productos así como los precios y servicios que caracteriza a salud para todos, s.a.
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	El franquiciado conviene mantener registros completos del negocio y en proporcionar a la franquiciante estados de resultados mensuales y balances trimestrales el primero de los cuales será por el periodo de los 3 meses siguientes del primer día de operaciones de la farmacia franquiciada todos los estados de resultados y los balances serán presentados a la Franquiciante dentro de los 30 días naturales siguientes al cierre del periodo cubierto en el reporte dicha información deberá ser presentada en forma aceptable, adicionalmente presentara copia de las declaraciones de impuestos relativos a las ventas al mismo tiempo en que se presenten las declaraciones fiscales, en el caso de que se encuentre alguna diferencia entre las ventas brutas reportadas y las ventas reales que exceda del 2% el franquiciado reembolsara a Salud Para Todos, S.A. todos los gastos de la auditoria independientemente que deba cubrir las diferencias encontradas.

Con base en lo anterior, se le pide:

- Propuesta de servicios
- Planeación de la revisión
- Papeles de trabajo
- Informe de revisión



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

A la Asamblea General de Accionistas

Salud, S. A.

Esta carta es para confirmar nuestro entendimiento de los términos y objetivos de nuestro trabajo, así como la naturaleza y limitaciones de los servicios que proporcionaremos.

Llevaremos a cabo los siguientes servicios:

Revisaremos el Estado de Situación Financiera de la empresa Salud, S. A. al 31 de diciembre de 2011, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que les son relativos por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión (ISRE) 2400. No llevaremos a cabo una auditoría de dichos estados financieros y, consecuentemente, no expresaremos una opinión de auditoría sobre los mismos. Consecuentemente, esperamos informar sobre los estados financieros como sigue:

“Basado en nuestra revisión, no identificamos alguna situación que llamara a nuestra atención para considerar que los estados financieros de Salud, S. A. al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, no están presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera”

La adecuada presentación de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye el mantenimiento de registros contables y controles internos adecuados y la selección y aplicación de políticas contables. Como parte de nuestro proceso de revisión, solicitaremos declaraciones escritas de la Administración, relativas a las aseveraciones hechas en conexión con la revisión.

Esta carta estará vigente para años futuros, a menos que se de por terminada, modificada o sea sustituida por alguna nueva carta convenio, en su caso.

Nuestro trabajo no se llevará a cabo con objeto de descubrir si existen fraudes o errores, o actos ilegales. Sin embargo; les informaremos de cualquier asunto de importancia que pudiera llamar a nuestra atención.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**HONORARIOS PROFESIONALES:**

Hemos estimado nuestros honorarios tomando en cuenta el volumen de trabajo y recursos a emplear en el desarrollo de las diversas actividades a realizar y en ese sentido los planteamos así:

Honorarios	IVA	Total
Q15,000	Q1,800	Q16,800

Forma de pago:

- 25% al contratar el servicio
- 50% contra entrega del informe en borrador
- 25% contra entrega de informe definitivo

Mucho agradeceremos firmar y devolver la copia anexa de esta carta, para indicar que de acuerdo con su entendimiento, está de acuerdo con los términos convenidos en esta carta convenio, relativos a la revisión de los estados financieros.

**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**

**Contadores Públicos y auditores**


Acuse de recibido a nombre de SALUD, S. A.:

*Hugo Fernández*


---

Hugo Fernández  
Gerente General

Guatemala, 28 de marzo de 2013.


	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>IPT</b> <b>1/2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>INDICE DE PAPELES DE TRABAJO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>1/04/13</b>

<u>REF</u>	<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>PAG.</u>
I	RESUMEN DE ENTREVISTA INICIAL	68
II	REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN	70
III	MEMORANDO DE PLANEACIÓN	73
IV	COMPRENSIÓN DEL NEGOCIO	76
V	INDAGACIONES REALIZADAS AL PERSONAL DEL CLIENTE	81
VI	CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO	84
EF-1	CENTRALIZADORA DE ACTIVO	89
EF-1-1	PROGRAMA DE REVISIÓN –ACTIVO-	90
A	SUMARIA DE CAJA Y BANCOS	94
B	SUMARIA DE CUENTAS POR COBRAR	95
C	SUMARIA DE INVENTARIOS	98
D	SUMARIA DE GASTOS ANTICIPADOS	99
E	SUMARIA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	100
F	SUMARIA DE OTROS ACTIVOS	102
EF-2	CENTRALIZADORA DE PASIVO Y PATRIMONIO	104
EF-2-1	PROGRAMA DE REVISIÓN –PASIVO Y PATRIMONIO	105
AA	SUMARIA CUENTAS POR PAGAR	108

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>IPT</b> <b>2/2</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>INDICE DE PAPELES DE TRABAJO</b>	Fecha:	1/04/13

BB	SUMARIA DE PATRIMONIO	112
EF-3	CENTRALIZADORA DE RESULTADOS	115
EF-3-1	PROGRAMA DE REVISIÓN –RESULTADOS-	116
EF3-2	ANÁLISIS DE VARIACIONES	117
EF-3-3	ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	118
EF-3-4	ANÁLISIS DE RESULTADOS POR FUENTE GENERADORA	119
EF-3-5	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	121
EF-3-6	CALCULO GLOBAL DEL COSTO DE VENTAS	123
EF-3-7	ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS	124
	INFORME DE REVISIÓN	126



	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>I 2/2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>RESUMEN DE LA ENTREVISTA INICIAL CON EL CLIENTE</b>	<b>Fecha:</b>	<b>01/05/13</b>

beneficios a empleados y cultura de puertas abiertas, de forma que el personal se sienta identificado y a gusto con su trabajo.

#### **E. En cuanto a la fecha de inicio del trabajo de revisión**

El Lic. Méndez indicó que tanto él como el personal que atenderá a la persona asignada para la revisión está listo para iniciar, por lo que propuso y acordó el 16 de mayo como fecha de inicio de la revisión.

Se acordó que únicamente se asignaría una persona para el trabajo de revisión.

El Lic. Méndez presento al señor Rodrigo Contreras como Contralor de la compañía, a la Srta. Julia García como Contadora General. Estas personas tienen el conocimiento de los procesos más importantes del cliente.

A continuación presentamos el memorándum de planeación de la revisión de los estados financieros de Salud, S.A. al 31 de diciembre de 2011.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN**

**PARA:** Rodrigo Contreras  
Contralor General  
Salud, S. A.

**FECHA:** Lunes, 2 de mayo de 2013

**ASUNTO:** Requerimiento de información para revisión de Estados  
Financieros

---

Derivado de la revisión que se realizará a los estados financieros de “**Salud, S. A.**”, por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, a continuación me permito trasladarle el listado de la documentación y reportes contables que necesitamos para iniciar la misma, con el objeto de que con antelación a nuestra visita la misma sea preparada.

**INFORMACIÓN GENERAL**

1. Balanza de comprobación detallada al 31 de diciembre de 2011
2. Estados financieros al 31.12.11
3. Inventarios valorizados al 31 de diciembre de 2011
4. Libro de actas
5. RTU Actualizado

**DOCUMENTACION DE ENERO A DICIEMBRE DE 2011**

1. Conciliaciones bancarias, debidamente archivadas por banco y mes.
2. Estados de cuenta bancarios de enero 2012 a la fecha de la revisión
3. Cheques pagados y devueltos por el banco
4. Planillas del IGGS
5. Nóminas de sueldos y compensaciones
6. Cheques Voucher
7. Formularios de declaraciones de impuestos a los que esta afecta la empresa
8. Libros de compras y ventas
9. Libros de contabilidad (Diario, mayor, inventarios y balances)
10. Facturas de ventas
11. Facturas especiales
12. Notas de crédito y débito





## **Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.** **Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

13. Recibos de caja con sus respectivas boletas de depósito bancario
14. Contratos vigentes de cualquier naturaleza (Préstamos, arrendamientos, franquicias etc.)
15. Pólizas de seguros y fianzas
16. Integración del personal que factura en concepto de honorarios.
17. Integración del alquiler que se paga en cada una de las farmacias.
18. Pólizas de importación y prorrateos
19. Entradas a bodega de la mercadería
20. Contratos de arrendamiento de las sucursales
21. kardex de inventarios en unidades y valores

### **INTEGRACIONES**

Solicitamos las siguientes integraciones:

1. Cartera de cuentas por cobrar franquicias por antigüedad de saldos
2. Deudores diversos
3. Inventarios por farmacia
4. Propiedad, planta y equipo
5. Mejoras a locales arrendados
6. Gastos de Instalación
7. Marcas y patentes
8. Derechos de llave
9. Depósitos en Garantía
10. Proveedores
11. Acreedores diversos
12. Sueldos por pagar
13. Impuestos por pagar
14. Farmacias La Luz, S. A. de C. V.

### **MOVIMIENTOS DE DIARIO MAYOR GENERAL DE LAS CUENTAS DE BALANCE DE ENERO A DICIEMBRE DE 2011**

1. Estimación para cuentas incobrables
2. Todas las cuentas de activos fijos
3. Inventarios
4. Mercancías en tránsito
5. Almacén general de medicamentos
6. Gastos de instalación
7. Mejoras en locales arrendados
8. Derechos de llave
9. Marcas y patentes



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

10. Depósitos en garantía
11. Depreciaciones acumuladas
12. Amortizaciones acumuladas
13. Cuentas por pagar, (proveedores)
14. Cuentas por pagar compañías relacionadas
15. Provisión Aguinaldo
16. Provisión Bono 14
17. Todas las cuentas de patrimonio

**MOVIMIENTOS DE DIARIO MAYOR GENERAL DE LAS CUENTAS DE GASTO DE  
ENERO A DICIEMBRE DE 2011**


- 6-1-01-01-011 Honorarios
- 6-1-01-01-014 Teléfonos
- 6-1-01-01-015 Mantenimiento de inmuebles
- 6-1-01-01-026 Energía eléctrica
- 6-1-01-01-029 Publicidad
- 6-1-01-01-030 Vigilancia
- 6-1-01-01-036 No deducible
- 6-1-01-01-038 Suministros
- 6-1-01-01-045 Taxis
- 6-1-01-01-048 Prestaciones admón.
- 7-1-01-01-002 Ganancia en tipo de cambio
- 7-2-01-01-002 Diferencia en depuración
- 7-2-01-01-005 Recuperaciones seguro
- 7-4-01-01-001 Venta en franquicia
- 7-4-01-01-002 Regalía por franquicia
- 7-5-01-01-002 Perdida en tipo de cambio

Cualquier otra información o documento que sea necesario, será requerido en su oportunidad.

Atentamente,

---

Licda. Mariana Duarte Rodríguez  
Socio de la División de Auditoría financiera

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>III</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>MEMORANDUM DE PLANEACIÓN</b>	<b>Fecha:</b>	<b>14/05/13</b>

## **ESTRATEGIA DE LA REVISIÓN**

Planeamos realizar la revisión con una actitud de escepticismo profesional, reconociendo que pueden existir circunstancias que originen que los estados financieros contengan errores importantes.

Con el objeto de expresar una aseveración negativa en el informe de revisión, obtendremos evidencia suficiente y apropiada, primordialmente a través de la investigación y de procedimientos analíticos, para poder soportar nuestras conclusiones.

## **OBJETIVO DE LA REVISIÓN**

Sobre la base de procedimientos que no proporcionan toda la evidencia que se requeriría en una auditoría, determinar si existen situaciones u operaciones que hagan creer que los estados financieros no están preparados, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.

Evaluar la organización de la empresa, sistemas contables, características de operación y la naturaleza de sus activos, pasivos, ingresos y gastos.

Evaluar los métodos de distribución, líneas de productos, localidades de operación y partes relacionadas. Con el propósito de diseñar procedimientos apropiados.

## **ALCANCE DE LA REVISIÓN**

Los procedimientos requeridos para llevar a cabo una revisión de estados financieros se determinarán tomando en cuenta los procedimientos de la Norma

## **DOCUMENTACIÓN**

Documentaremos los asuntos que sean importantes para proporcionar evidencia que sustente el informe de revisión y la evidencia de que la revisión fue llevada a cabo de acuerdo a la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400.

## PROCEDIMIENTOS Y EVIDENCIAS

Aplicaremos nuestro juicio para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de revisión. Consideraremos asuntos tales como los que se indican a continuación:

- Obtendremos una comprensión del negocio de la compañía y del sector en el que opera.
- Realizaremos investigaciones concernientes a las normas y prácticas contables de la entidad.
- Investigaciones referentes a los procedimientos de la entidad para registrar, clasificar y resumir sus transacciones, acumular información para revelación en los estados financieros y para preparar los mismos.
- Investigaciones concernientes a todas las aseveraciones de importancia en los estados financieros
- Diseñaremos procedimientos analíticos para identificar relaciones y partidas individuales que parezcan inusuales. Dichos procedimientos incluirán lo siguiente:
  - Comparación de los estados financieros con estados del período anterior.
  - Comparación de los estados financieros con los resultados y la posición financiera previstos.
  - Estudiaremos las relaciones de los elementos de los estados financieros que se espera conforme a un modelo predecible basado en la experiencia de la entidad.

Al aplicar estos procedimientos consideraremos los asuntos que requirieron ajustes contables en períodos anteriores.

- Investigaremos sobre las decisiones tomadas en asambleas de accionistas, del Consejo de Administración, que puedan afectar a los estados financieros.

- Leeremos los estados financieros para considerar, con base a la información que nos llame la atención, si los mismos parecen conformarse con la base contable indicada.
- Solicitaremos informes de otros auditores si los hay.
- Investigaremos con las personas que tengan responsabilidad de asuntos financieros y contables concernientes a :
  - Si todas las transacciones han sido registradas
  - Si los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las bases contables indicadas
  - Cambios en las actividades del negocio de la compañía, o en normas y prácticas contables
  - Asuntos sobre los cuales surjan preguntas en el curso de la aplicación de los procedimientos anteriores
  - Obtendremos declaraciones escritas de la administración cuando se considere apropiado.

## **ADMINISTRACIÓN DEL TRABAJO**

Considerando la naturaleza, oportunidad y extensión del trabajo de revisión, se ha definido que el dicho proceso solamente participará un socio, quien será la Licda. Mariana Duarte.


No se considera necesaria la participación de más auditores para el trabajo de revisión, ya que las revisiones de estados financieros consisten primordialmente en indagaciones al personal del cliente y en procedimientos analíticos, los cuales requieren de un auditor con experiencia para ser analizados adecuadamente.

La Licda. Duarte cuenta con la experiencia necesaria para realizar este trabajo



---

Vo.Bo. Socio encargado de la Revisión

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>IV</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>COMPRENSIÓN DEL NEGOCIO DEL CLIENTE</b>	<b>Fecha:</b>	<b>16/05/13</b>

Como parte de los procedimientos que debemos ejecutar para llevar a cabo el trabajo de revisión de los Estados Financieros de Salud, S. A. sostuvimos una serie de entrevistas con el cliente, para obtener información acerca de cómo opera la compañía, de particularidades del negocio y conocer un poco más de la forma en cómo se genera la información financiera y del adecuado funcionamiento de control interno.

Como resultado de dichas entrevistas, a continuación trasladamos los aspectos que fueron conversados con la administración y personal del departamento de contabilidad de la Empresa Comercial La Salud, S. A., nombre supuesto de la unidad analizada.

**a) Breve descripción del Negocio del cliente:**

Salud, Sociedad Anónima, de nombre comercial Salud S.A., se constituyó en escritura pública No. 4, de fecha 20 de enero de 2005, por un período indefinido y de acuerdo a las leyes de la República de Guatemala.

**b) Actividad Principal**

Su actividad principal consiste en la comercialización, distribución, compra, venta e importación de productos farmacéuticos genéricos.

**c) Marco de referencia aplicable**

Su base para la preparación de estados financieros son las políticas contables establecidas por la casa Matriz que se encuentra en Colombia.

**Políticas contables principales**

- Salud, S. A., mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. La

adquisición y venta de divisas se efectúa en el sistema bancario nacional, mediante libre negociación; según Decreto 94-2000 vigente a partir del 1 de mayo de 2001.

- Por aspectos comerciales y de dirección Salud, S. A., tiene relación con Farmacias de Colombia, S. A. la cual se considera como compañía relacionada.
- La compañía opera con varios establecimientos comerciales bajo el modelo de franquicias.
- Cada franquicia adquirirá el 100% de los productos para la venta al público exclusivamente de Salud, S. A. y estos deberán contar con un plazo de caducidad mayor a 4 meses, así mismo, deberá tener en existencia, en todo momento, dentro de su inventario el 95% de los productos que integran el catálogo de productos ofrecidos por la empresa, así como respetar las políticas de comercialización, incluidas las de promoción y descuento, por lo que los precios no podrán ser modificados o alterados en ningún momento.
- Salud, S.A. concede descuentos que no pueden exceder de un 40% en las medicinas y suplementos alimenticios y de un 20% en el caso de la perfumería y material de curación, estos descuentos se conceden sobre el precio de venta establecido para el público en general.
- Adicional a la regalía inicial Salud, cobra el 1% mas el Impuesto al Valor Agregado -I. V. A.- del precio de venta establecido por cada producto que le vende a las franquicias adquiridas.
- La compañía tiene la política de registrar una estimación para cuentas incobrables equivalente al 3% del total de las cuentas por cobrar a franquicias.
- Los inventarios están valuados bajo el método de costo promedio ponderado.
- Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan a los resultados de operación del año en que se incurren.

- La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, a tasas fijas, de acuerdo a los porcentajes de depreciación determinados por la administración que no exceden a los que establece la Ley del Impuesto sobre la Renta.
- La compañía registró como gastos de instalación los desembolsos efectuados por la instalación de las sucursales aperturadas antes del 31 de diciembre de 2007. Posterior a esa fecha dichos gastos se reconocen en los resultados del período en que se incurren.
- La amortización se calcula bajo el método de línea recta, aplicando tasas fijas, que no exceden a los porcentajes de amortización establecidos en la Ley del Impuesto sobre la Renta
- La compañía tiene la política de provisionar por aguinaldo y Decreto 42-92 (Bono 14) el 8.33% sobre el total de sueldos y salarios devengados. En lo que respecta a vacaciones e indemnizaciones, éstas no se provisionan, derivado de que se contabilizan en el momento en que efectivamente son pagadas.
- La compañía realiza el reconocimiento de sus ingresos y gastos bajo el método de lo devengado
- Los activos y pasivos en moneda extranjera, se presentan a su valor equivalente en quetzales, utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se efectúan las transacciones.

#### **d) La industria en la que opera el cliente**

##### **Tendencias económicas generales**

Salud, S. A. está experimentando un desarrollo creciente, ya que cada año se establece con mayor auge en el mercado a través de la apertura de nuevas sucursales y otorgamiento de nuevas franquicias, por lo que su marca es más reconocida.



### **Competidores clave y aspectos competitivos**

Los competidores clave de Salud, S. A. son:

- Farmacias Similares, S. A.
- Farmacias de la Comunidad, S. A.

El aspecto competitivo de Salud, S. A. es la calidad colombiana de mejor calidad, ya que la competencia ofrece producto mexicano o nacional. El crecimiento en ventas obedece principalmente a estrategia de distribución de las distintas sucursales, y los beneficios a franquiciatarios.

### **Relaciones claves con proveedores o abastecedores**

El único proveedor de la compañía es Farmacias de Colombia, S. A. el cual le concede el crédito indefinido y le abastece oportunamente.

### **Clientes Claves**


Nuestros únicos clientes al crédito son las franquicias a quienes se les otorgan 30 días de crédito. EL 100% de las ventas de las sucursales son al contado.

### **Aspectos Fiscales y Reglamentarios que afectan el negocio**

La compañía está afecta al pago de los siguientes impuestos:

- Impuesto al Valor Agregado
- Impuesto Sobre la Renta
- Impuesto de Solidaridad
- Impuesto de Circulación de Vehículos
- Impuesto de Timbres Fiscales

- Las normas específicas por el producto que se comercializa son los que se muestran a continuación:
  - Leyes de farmacias
  - Código sanitario
  - Código de Salud
  - Regulación para el control de fármacos Acuerdo Gubernamental 106-85
  - La DGS, a través de los laboratorios unificados de control farmacéutico y alimentario, está a cargo de la supervisión, verificación y evaluación de la calidad de los medicamentos
  - Regulación del Control Farmacéutico, Acuerdo Gubernamental

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>V</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>INDAGACIONES REALIZADAS AL PERSONAL DEL CLIENTE</b>	<b>Fecha:</b>	<b>16/05/13</b>

**A. Con relación a si los estados financieros se preparan de acuerdo a las Políticas Contables**

El Contralor nos comento al respecto que entre sus funciones se encuentra revisar cada mes que los estados financieros se preparen considerando las políticas ya establecidas y la evaluación de la necesidad que pudiera existir de implementar políticas para nuevas operaciones, o modificar las que ya existen por alguna situación que antes no existía.

Cada cambio en políticas o la implementación de nuevas políticas es autorizado por junta directiva a través del acta correspondiente.

**B. Con relación a decisiones tomadas en sesiones de Juntas Directivas o Asambleas de accionistas**

Durante el año 2011 se llevaron a cabo tres sesiones de Junta Directiva, en las cuales la agenda ordinaria es la presentación de estados financieros preliminares, además asistió el Gerente de Ventas, para presentar los presupuestos de ventas para el trimestre siguiente. En ninguna reunión se discutieron asuntos inusuales. En la Asamblea de Accionistas, realizada en marzo de 2011 se presentaron y aprobaron los estados financieros del 2010.

**C. Con relación a que todas las transacciones sean registradas y se reflejen en los estados financieros**

Todos los asientos contables requieren de la aprobación del contralor. Además existen otros controles internos que garantizan que todas las transacciones sean registradas, por ejemplo: se imprimen listad semanales de los pagos a

proveedores, las cuales deben ser autorizadas por el Gerente Financiero y Contralor.

**D. Con relación a las actividades que desarrolla la Administración para evitar que se cometan fraudes o actos ilegales**

Cada empleado nuevo recibe una inducción en la cual se enfatiza el cumplimiento con el código de ética corporativo, además de darles a conocer los valores de la corporación.

Como administración consideran que la eficacia de los controles no puede situarse por encima de la integridad de los valores éticos de las personas que los crean, administran y realizan u seguimiento

.

**E. Con relación a los objetivos de la compañía**

El objetivo primordial de la Administración para el 2011 fue mejorar su margen bruto en al menos un 5% con relación al 2010, lo cual considera que se logro, tomando en cuenta que su estrategia de mercado le ha significado incrementar dicho margen año con año desde el año 2005, que inicio sus operaciones.

Para lograr alcanzar el objetivo anterior, la Administración adoptó varias estrategias, entre las cuales mencionó las siguientes:

- Reducción de costos de empaque: se optó por utilizar un empaque para las cajas de producto, de menor costo que el que se estaba utilizando en años anteriores.
- Incentivos para los encargados de franquicias: se impulsó un programa para pagar bonos a los encargados de franquicias que superen las metas de cobros y ventas establecidas en base a experiencias anteriores.

Como resultado de estas observaciones, podemos esperar que los estados financieros de Salud, S.A. muestren las siguientes particularidades:

- Aumento de ventas a franquicias/ aumento de cuentas por cobrar
- Reducción de los costos de ventas unitarios
- Obtener un resultado neto del año mayor al de 2010

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>VI</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>16/05/13</b>

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	COMENTARIO
<b>ENTORNO DE CONTROL</b>				
1	¿Existe un seguimiento de la integridad y el comportamiento ético del personal?	SI		
2	¿Existen políticas cuyo fin sea eliminar o reducir los incentivos o las tentaciones que puedan llevar al personal a cometer actos deshonestos, ilegales o faltos de ética?	SI		
3	¿Las políticas de la entidad relativas a la integridad y a los valores éticos son comunicadas a todo el personal?	SI		
4	¿Existe una nomenclatura contable?	SI		
5	¿La empresa mantiene un compromiso con la competencia del personal?	SI		
6	¿El gobierno de la entidad considera dentro de sus responsabilidades la supervisión y diseño y del funcionamiento eficaz de los procedimientos de denuncia y del proceso para la revisión de la eficacia del control interno de la entidad?	SI		
7	¿Existe una estructura organizativa de la compañía?	SI		
8	¿La estructura Organizativa tiene claramente definidas las líneas de autoridad y responsabilidad?	SI		
9	¿La asignación de responsabilidad y autoridad se realizan en función del conocimiento y experiencia del personal clave?	SI		
10	¿Se han implementado políticas para que todo el personal comprenda los objetivos de la empresa, y sepa el modo en que sus actuaciones individuales se interrelacionan y contribuyen a dichos objetivos?	SI		
11	¿La empresa contrata personal competente y digno de confianza?	SI		
12	¿Las promociones se realizan basándose en evaluaciones periódicas del desempeño y comportamiento?	SI		
<b>PROCESO DE VALORACION DE RIESGOS POR LA ENTIDAD</b>				
1	¿La Administracion ha implementado política para que los cambios en el entorno	SI		


No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	COMENTARIO
	operativo de la empresa no afecten sus operaciones?			
2	¿Consideran que el personal nuevo tiene una concepción o interpretación diferente del control interno?	SI		
3	¿Se tiene la certeza que los cambios o actualizaciones de sistemas no origina un riesgo para la empresa?	SI		Para cambios de sistema se lleva el anterior y el nuevo sistema de forma paralela durante 2 meses.
4	¿Con el crecimiento rápido que ha tenido la empresa se han puesto a prueba los controles implementados?	SI		
5	¿Los ingresos, costos y gastos están bajo control presupuestal?	SI		
<b>EL SISTEMA DE INFORMACIÓN, INCLUIDOS LOS PROCESOS DE NEGOCIO RELACIONADOS, RELEVANTE PARA LA INFORMACIÓN FINANCIERA, Y LA COMUNICACIÓN</b>				
1	¿Se tiene la certeza de que el sistema identifica y registra todas las transacciones validas?	SI		
2	¿El sistema describe las transacciones oportunamente con suficiente grado de detalle para permitir su correcta clasificación a efectos de la información financiera?	SI		
3	¿El sistema mide el valor monetario de las transacciones, de un modo que permita que su valor monetario correcto se registre en los estados financieros?	SI		
4	¿El sistema determina el período en que se han producido las transacciones con el fin de permitir su registro en el período contable correcto?	SI		
5	¿Queda evidencia de la comunicación que se realiza entre el personal?	SI		Toda comunicación importante queda por escrito.
<b>ACTIVIDADES DE CONTROL</b>				
1	¿Se realizan reuniones para evaluar los resultados que la compañía ha alcanzado?	SI		Cada semana con encargados de Franquicias y de sucursales y

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	COMENTARIO
				cada mes a nivel administrativo
2	¿Se realiza una evaluación de la exactitud aritmética de los registros?	SI		
3	¿Se le da mantenimiento al sistema contable?	SI		Cada tres meses
4	¿Existe un acceso restringido a cada modulo del sistema de acuerdo a las atribuciones de cada empleado?	SI		
5	¿Existe una bitácora de los cambios, procesos, operaciones efectuados por cada usuario?	SI		
6	¿Los fondos de caja chica son asignados por escrito a los responsables de su administración?	SI		Existe una carta de asignación de fondos
7	¿Existe un manual en donde se indiquen todas las políticas para el uso de los fondos de caja chica?	SI		
8	¿Los depósitos son realizados de forma íntegra y sin tardanza?	SI		
9	¿Se notifica inmediatamente al banco cuando un empleado con firma autorizada deja de pertenecer a la Compañía?	SI		
10	¿Son retenidos todos los cheques anulados?	SI		
11	¿Las cuentas bancarias son conciliadas por un empleado diferente al que lleva los registros de efectivo?	SI		
12	¿Se firman cheques que no tenga un soporte adecuado?		NO	
13	¿Se firman cheques en blanco?		NO	
14	¿Los cheques se emiten con firmas mancomunadas?	SI		
15	¿Son examinadas las facturas y la evidencia de soporte por la persona que firma los cheques?	SI		
16	¿Se les consigna la frase de “No Negociable” a cada cheque emitido?	SI		
17	¿La persona que efectúa los cobros es distinta a la que deposita el efectivo y realiza los registros contables?	SI		
18	¿Se tiene la política de emitir recibos de caja por cada cobro efectuado?	SI		
19	¿Los recibos se emiten en orden	SI		




No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	COMENTARIO
	correlativo?			
20	¿Se aceptan recibos de caja alterados, o a lápiz?		NO	
21	¿Existe evidencia que las notas de crédito fueron recibidas por los clientes?	SI		Deben consignar firma y sello de recepción
22	¿Existe un expediente de cada cliente?	SI		
23	¿Se realizan confirmaciones de saldos?	SI		Cada tres meses
24	¿Se verifica periódicamente la cartera de clientes por antigüedad de saldos?	SI		
25	¿Son revisadas las cuentas incobrables por algún funcionario diferente al encargado de las cuentas por cobrar?	SI		
26	¿Los registros contables que afectan las cuentas por cobrar son aprobados por un algún superior al encargado auxiliara de las mismas?	SI		
27	¿Se han establecido Límites de crédito y son respetados?	SI		Algunas excepciones quedan debidamente justificadas por escrito.
28	¿Los activos fijos se encuentran codificados físicamente?		NO	
29	¿Se ha implementado tarjetas de responsabilidad por los activos que tienen asignado cada empleado?		NO	
30	¿Existe una política para capitalizar activos?	SI		
31	¿Existe un registro auxiliar que contenga toda la documentación de las compras de activos fijos?	SI		Se inicio este control en el año 2009
32	¿Se emiten contraseñas por la compras al crédito?	SI		Aunque son mínimas
33	¿Las contraseñas se emiten en orden cronológico?	SI		
34	¿Se realizan inventarios físicos periódicamente?	SI		En las sucursales todos los días, en bodega cada seis meses
35	¿Los productos se encuentran debidamente identificados en la bodega?	SI		Con el código y nombre del

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	COMENTARIO
				producto
36	¿Existe un registro de inventarios que muestre cantidades, ubicación, costos unitarios, mínimos y máximos?	SI		
37	¿Son ajustados los registros contables a los inventarios físicos por lo menos una vez al año?	SI		
38	¿Existen protecciones físicas adecuadas para salvaguardar los productos tales como, restricción de acceso a bodega, extinguidores etc.?	SI		
39	¿Las nominas de sueldos consignan los nombres y las firmas de las personas que intervienen en su elaboración, revisión y autorización?	SI		
40	¿Los sueldos y cambios en los mismos se encuentran autorizados por escrito?	SI		
41	¿Se tienen expedientes de cada empleado?			
<b>SEGUIMIENTO DE CONTROLES</b>				
1	¿Se verifica si las conciliaciones se preparan de manera oportuna?	SI		
2	¿Se da seguimiento a las condiciones de las ventas?	SI		
3	¿Se verifica la actualización de las tarjetas de responsabilidad por cada adquisición que se realiza?	SI		
<b>CONCLUSIÓN</b>				
Con base al resultado del presente cuestionario de control interno, podemos concluir que el Control Interno que ha implementado la Compañía Salud, S. A. es confiable al 31 de diciembre de 2011				

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-1</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>CENTRALIZADORA DE ACTIVOS</b>	Fecha:	17/05/13

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y bancos	A	1,553,766			1,553,766
Cuentas por cobrar	B	2662989			2662989
Inventarios	C	8,591,206			8,591,206
Gastos anticipados		449,988			449,988
Total de Activo Corriente		13,257,949			13,257,949
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad y equipo	E	1,033,578			1,033,578
Otros activos	F	2,313,396			2,313,396
Total de Activo No Corriente		3,346,974			3,346,974
TOTAL DEL ACTIVO		16,604,923			16,604,923


	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-1-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>PROGRAMA DE REVISIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>17/05/13</b>

No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
<b>I</b>	<b>OBJETIVOS</b>				
1.	Que los activos registrados existan				
2.	Que los activos registrados sean propiedad de la compañía				
3.	Que las transacciones registradas hayan ocurrido				
4.	Que las transacciones se encuentren registradas en su totalidad				
5.	Que los saldos de activos estén adecuadamente valuados				
6.	Que los saldos de activos estén adecuadamente presentados y revelados				
<b>II</b>	<b>PROCEDIMIENTOS DE REVISIÓN</b>				
<b>1</b>	<b>EFFECTIVO</b>				
1.1	Obtenga y revise las conciliaciones bancarias preparadas a la fecha de cierre e investigue con el personal del cliente, partidas en conciliación antiguas o inusuales.	A	MDR	3	2
1.2	Investigue sobre traspaso de efectivo entre cuentas por un periodo anterior o posterior a la fecha de revisión.	A	MDR	0.5	0.5
1.3	Investigue si existe alguna restricción sobre las disponibilidades en las cuentas de efectivo.	A	MDR	0.5	.05
<b>2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
2.1	Investigue sobre los días de crédito que le conceden a las franquicias	B	MDR	0.5	0.5
2.2	Obtenga la integración de las cuentas por cobrar y determine si el total concuerda con la balanza de comprobación.	B	MDR	2	2
2.3	Obtenga y considere las explicaciones de variaciones importantes en los saldos de cuentas que provienen de periodos anteriores, o en función de las variaciones esperadas.	B	MDR	1	1
2.4	Obtenga un análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes, investigar la razón de la	B-1	MDR	4	5

No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
	existencia de cuentas inusualmente grandes, saldos acreedores de las cuentas y cualquier otro saldo inusual, e investigue sobre la posibilidad de cobro de las cuentas por cobrar.				
2.5	Discuta con la administración la clasificación, en los estados financieros, de cuentas por cobrar, incluyendo saldos no ordinarios, saldos netos acreedores y cantidades a cargo de los accionistas, directores y otras partes relacionadas.	B-1	MDR	1	2
2.6	Investigue el método para identificar las cuentas de "Cobro dudoso", así como para establecer estimaciones para cuentas incobrables y considerar si es razonable	B-1	MDR	0.5	0.5
2.7	Investigue sobre los procedimientos aplicados para asegurar que se ha logrado un corte apropiado de transacciones de ventas y devoluciones sobre ventas	B-1	MDR	0.5	0.5
2.8	Investigue si cualquier crédito importante, relativo a los ingresos han sido emitidos después de la fecha del balance, y si se ha reconocido una provisión para dichas cantidades	B-1	MDR	0.5	0.5
<b>3</b>	<b>INVENTARIOS</b>				
3.1	Obtenga el listado de existencias y determinar si: <ul style="list-style-type: none"> <li>• El total cuadra con el saldo de la balanza de comprobación y</li> <li>• Si el listado está basado en un</li> </ul>	C	MDR	3	4

No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
	conteo físico del inventario.				
3.2	Investigue sobre el método para el conteo del inventario	C	MDR	0.5	1
3.3	Comentar los ajustes derivados del último recuento físico del inventario realizado	C	MDR	1	2
3.4	Investigue sobre los procedimientos aplicados para el control del corte y cualquier movimiento de inventario.	C	MDR	2	1
3.5	Investigue sobre el método usado para identificar el inventario de lento movimiento y obsoleto y si dicho inventario ha sido contabilizado al valor neto de realización	C	MDR	1	1
<b>4</b>	<b>ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN</b>				
4.1	Obtenga una integración de activos fijos indicando el costo y la depreciación acumulada y determinar si concuerda con la balanza de comprobación.	E	MDR	3	2
4.2	Investigue sobre la política contable aplicada respecto de la estimación para depreciación, y para distinguir entre partidas capitalizables y de mantenimiento. Considerar si el activo fijo ha sufrido un deterioro permanente en su valor.	E	MDR	1	1
4.3	Discuta con la administración las adiciones y bajas de las cuentas de activo fijo y la contabilización de ganancias y pérdidas sobre ventas o retiros. Investigar si todas estas transacciones han sido contabilizadas	E-1	MDR	2	1
4.4	Investigue sobre la consistencia con que han sido aplicados el método y las tasas de depreciación y comparar las estimaciones por	E	MDR	0.5	0.5

No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
	depreciaciones con años anteriores.				
4.5	Investigar si hay gravámenes sobre la propiedad.	E	MDR	1	1
4.6	Evalúe si los convenios de arrendamientos han sido reflejados en forma apropiada en los estados financieros de conformidad con los pronunciamientos contables vigentes	F	MDR	2	1
<b>5</b>	<b>PAGOS ANTICIPADOS, INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS</b>				
5.1	Obtenga integraciones identificando la naturaleza de estas cuentas y discutir su recuperabilidad con la administración.	E, D	MDR	2	1
5.2	Investigue sobre la base para registrar estas cuentas y los métodos de amortización utilizados	E,D	MDR	2	1
5.3	Comparar saldos de cuentas de gastos relacionadas, con las de períodos anteriores, y discutir variaciones importantes con la administración	E-1	MDR	1	1
5.4	Discutir con la administración la clasificación entre cuentas a largo y a corto plazo	E,D	MDR	1	1

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>A</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>SUMARIA DE CAJA Y BANCOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
Cajas chicas administrativas		74,623 <input checked="" type="checkbox"/>			74,623
Cajas chicas sucursales		78,000 <input checked="" type="checkbox"/>			78,000
G&T Continental Cta.020-0001424-1		882,467 <input checked="" type="checkbox"/>			882,467
G&T Continental Cta.066-0002656-7		472,012 <input checked="" type="checkbox"/>			472,012
G&T Continental Cta.066-0005642-4		46,664 <input checked="" type="checkbox"/>			46,664
<b>Total</b>		<b>1,553,766</b>			<b>1,553,766</b>

**Nota 1:** Se obtuvieron las conciliaciones bancarias preparadas al 31 de diciembre de 2011, y verificamos que no existen partidas antiguas o inusuales en conciliación.

**Nota 2:** Se consulto con el Gerente Financiero si existe algún tipo de restricción sobre las disponibilidades en las cuentas bancarias, indicándonos que no hay restricciones sobre el efectivo.

**Nota 3:** Se indago sobre traspasos de efectivo entre cuentas por un período anterior o posterior ,identificándose que no ha existido ninguno.

**Marcas:** ☒ Cotejado con Diario Mayor General



	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>B</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>SUMARIA DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
Cuentas por cobrar comerciales					
Franquicias	B-1	1,444,734 <input checked="" type="checkbox"/>			1,444,734
Estimación para cuentas incobrables	B-1	(43,342) <input checked="" type="checkbox"/>			(43,342)
		1,401,392			1,401,392
Otras cuentas por cobrar					
Impuesto sobre la Renta pagado por anticipado	B-2	862,156 <input checked="" type="checkbox"/>			862,156
Deudores varios		139,156 <input checked="" type="checkbox"/>			139,156
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los acuerdos de Paz		157,132 <input checked="" type="checkbox"/>			157,132
Deudores diversos		99,605 <input checked="" type="checkbox"/>			99,605
IVA por acreditar		3,548 <input checked="" type="checkbox"/>			3,548
		1,261,597			1,261,597
Total		2,662,989			2,662,989

Nota 1: Obtuvimos el análisis de antigüedad de saldos y analizamos la cobrabilidad y suficiencia de la estimación para cuentas incobrables, determinando que es adecuada. Véase cédula B-1.

Nota 2: Según lo comentado por el Gerente Financiero, la compañía adoptó la política de determinar la estimación para cuentas incobrables considerando un 3% de las cuentas por cobrar franquicias.

Nota 3. Según lo indicado por la Administración a las Franquicias se les conceden hasta 60 días de crédito.

**Marcas:** ☒ Cotejado con Diario Mayor General

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>B-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

DESCRIPCIÓN	> 30 DIAS	30 A 60 DIAS	60 A 90 DIAS	DE 120 A + días	NO VENCIDAS	TOTAL
ADALGISA CASTRO	11,088.65				47,531.73	58,620.38
ADRIANA ARIAS		17,657.25	399.60			18,056.85
AKUN S.A.	79,952.69				202,864.73	282,817.42
ANTONIO GOMEZ	1,441.56				13,547.38	14,988.94
PATRICIA CAL	4,753.71				152,043.66	156,797.37
COMERCIAL MAYUBA S.A.					60,362.76	60,362.76
COMERCIALIZADORA MIRNA PEREIRA , S.A.					83,628.50	83,628.50
COMERVI, S.A.	113,555.94				33,660.89	147,216.83
DICARSA S.A.	30,856.83				93,162.15	124,018.98
FARMACIAS DE ORIENTE	7,307.07				16,240.72	23,547.79
JAVIER PINEDA VELASQUEZ					5,342.88	5,342.88
INVERSIONES SOCIEDAD ANOMINA	40,062.02				21,620.52	61,682.54
ROLANDO CHEN XOY	571.93				21,611.27	22,183.20
WALESKA AMAYA DE SAMAYOA	21,560.17				84,395.34	105,955.51
GEOVANY MONRROY	5,737.98				8,530.23	14,268.21
OTONIEL LABOS	5,185.30					5,185.30
PENFAK S.A.	4,194.38				161,609.28	165,803.66
MARIA SIL MARROQUIN					3,814.53	3,814.53
SIMILARES SANARATE	14,929.84				12,738.73	27,668.57
SIOMARA VIOLETA MENDEZ FLORES	15,283.79				47,490.31	62,774.10
Total general	<b>356,481.86</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>17,657.25</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>399.60</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>0.00</b>	<b>1,070,195.61</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>1,444,734.32</b> <input checked="" type="checkbox"/>

Nota 1: Tal como se observa la cartera de cuentas por cobrar franquicias no presenta mayor antigüedad.

Nota 2: La Estimación para cuentas se determinó considerando el 3% de las cuentas por cobrar franquicias, lo cual cumple con la política implementada por la administración. **(1,444,734 X 3%= 43,342) ✓**

**Marcas:** ☒ Sumas verificadas

✓ Cálculos verificados

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>B-2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>INTEGRACIÓN DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA ANTICIPADO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

<b>1-1-06-01-002</b>	<b>fecha</b>	<b>Descripción</b>	<b>Valor</b>
1-1-06-01-002	31-dic-10	Remanente ISR anual 2010	140,699.58
1-1-06-01-002	31-mar-11	Trimestre de enero a marzo 2011	26,664.27
1-1-06-01-002	30-jun-11	Trimestre de abril a junio 2011	438,698.40
1-1-06-01-002	30-sep-11	Trimestre de julio a septiembre	256,093.82
<b>Total</b>			<b>862,156.07 </b>

Nota 1: Se verificaron las declaraciones correspondientes de cada uno de los trimestres, y la administración se realizan cierres parciales. Tal como se observa los impuestos corresponden al período corriente por lo que no presente ninguna antigüedad y pueden ser acreditados en la declaración final del ISR al 31/12/11.

**Marcas:** Sumas verificadas

Documento de soporte examinado físicamente

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>C</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>SUMARIA DE INVENTARIOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
Inventario de medicamentos		6,994,511 <input checked="" type="checkbox"/>			6,994,511
Almacén en Reserva		888,985 <input checked="" type="checkbox"/>			888,985
Mercadería en tránsito		707,710 <input checked="" type="checkbox"/>			707,710
<b>Total</b>		<b>8,591,206</b>			<b>8,591,206</b>


Nota 1: Se obtuvo el listado de existencias y se verificó que el mismo concilia con el saldo que refleja la contabilidad.

Nota 2: Al 31 de diciembre de 2011 según comentarios de la administración se realizó un inventario físico, el cual dio como resultado faltantes y sobrantes. Sin embargo, se identificó el origen de los mismos y se procedió a emitir los documentos y realizar los ajustes correspondientes para que la contabilidad refleje las existencias reales.

Nota 3: El almacén en Reserva se integra por medicamentos que se encuentran dañados y otros cuyo período de vigencia ya ha caducado, por lo que dichos productos se constituirán en pérdida para la empresa, sin embargo no existe una reserva que cubra el deterioro de dichas existencias. No obstante lo anterior la administración decidió no reconocer dicha pérdida hasta no realizar los procedimientos de destrucción necesarios para que la misma pueda ser deducible para efectos de Impuestos.

Nota 3 El método de valuación es el costo de adquisición promedio ponderado.

**Marcas:** ☒ Cotejado con Diario Mayor General

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>C-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALITICA DE INVENTARIOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

Descripción	Valor
Almacén General de Medicamentos	3,269,524.01
Almacén Suc 58 Cobán	200,559.21
Almacén Suc 59 Retalhuleu	160,385.87
Almacén Suc 18 Villa Hermosa	159,355.51
Almacén Suc 7 Mati I	158,779.36
Almacén Suc 14 Antigua	153,441.93
Almacén Suc 4 Terminal I	150,698.15
Almacén Suc 24 Cobán II	145,123.33
Almacén Suc 56 Atlántida	138,277.85
Almacén Suc 1 7 av. zona 1	130,885.73
Almacén Suc 10 Mixco	130,257.16
Almacén Suc 38 Terminal II	125,762.00
Almacén Suc 17 Jocotales	123,194.37
Almacén Suc 63 Malacatan	116,600.10
Almacén Suc 47 El Milagro	112,689.26
Almacén Suc 15 Trébol II	110,248.11
Almacén Suc 09 Xela I	101,144.27
Almacén Suc 65 San Cristóbal II	99,578.05
Almacén Suc 68 Cobán II	99,137.18
Almacén Suc 69 Belén	99,102.18
Almacén Suc 3 6ta. Av. zona 1	95,642.95
Almacén Suc 45 Av. Petapa	79,663.06
Almacén Suc 37 La Placita	70,303.15
Almacén Suc 46 Chimaltenango	64,371.60
Almacén Suc 22 Boca del Monte	63,414.54
Almacén Suc 54 Atlántida	63,082.55
Almacén Suc 23 Muñecón	60,061.38
Otras sucursales	713,227.79
<b>total</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>6,994,510.65</b>

**Marcas:** ☒ Cotejado con Diario Mayor General

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>E</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>SUMARIA DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDA D AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
Mobiliario y equipo		2,406,867 <input checked="" type="checkbox"/>			2,406,867
Mejoras a locales arrendados		942,686 <input checked="" type="checkbox"/>			942,686
Equipo de cómputo		917,063 <input checked="" type="checkbox"/>			917,063
Equipo y accesorios de consultorio		815,107 <input checked="" type="checkbox"/>			815,107
Equipo de transporte		226,339 <input checked="" type="checkbox"/>			226,339
Equipo de Promoción		113,257 <input checked="" type="checkbox"/>			113,257
		<b>5,421,319 <input checked="" type="checkbox"/></b>			<b>5,421,319</b>
Depreciación acumulada		(4,387,741) <input checked="" type="checkbox"/>			(4,387,741)
		<b>1,033,578 <input checked="" type="checkbox"/></b>			<b>1,033,578</b>


Nota 1: Se obtuvieron las integraciones de cada uno de las cuentas que integran el rubro de activos fijos y se verifico que todas concilian con los saldos contables.

Nota 2: Para determinar la depreciación de los bienes se consideran los porcentajes que permite la ley del ISR.

Nota 3: se analizaron las adiciones y bajas y otros movimientos del período ver PT D-1

Nota 4: Se investigo sobre la consistencia en la aplicación de las políticas y la única que ha variado a través de los años es que a partir del año 2009 se contabilizan al gasto por lo que ya no se capitalizan como activos fijos.

Nota 5: Se nos comento que no existen gravámenes con los activos fijos que posee la empresa.


	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>E-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALITICA DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

**Marcas:** ☒ Cotejado con Diario Mayor General

PERÍODO 2011						
Descripción	Valor libros 31.12.2010	Costo de adquisición		Depreciación acumulada		Valor libros 31.12.2011
		Adiciones	Bajas	Disminución	Aumento	
Mobiliario y equipo oficina	426,759	60,896	0	0	(196,871)	290,784
Mejoras a locales arrendados	397,280	0	0	0	(188,536)	208,744
Equipo de cómputo	160,738	142,259	(155,941)	121,856	(91,959)	176,953
Equipo y accesorios de consultorio	367,207	21,428	0	0	(107,619)	281,016
Equipo de transporte	1,845	0	0	0	(1,845)	0
Equipo de promoción	83,786	17,535	0	0	(25,240)	76,081
	<b>1,437,615</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>242,118</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>(155,941)</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>121,856</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>(612,070)</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>1,033,578</b> <input checked="" type="checkbox"/>

Nota 1: Tal como se observa en el cuadro que antecede las adiciones más importantes se dieron en equipo de cómputo, como resulta de las bajas que se dieron por mal funcionamiento del equipo, por lo que se consideran razonables las adiciones y bajas. De igual manera se compararon la depreciación del período con la del período anterior y las variaciones son razonables. También se verificó que los cálculos son correctos de acuerdo a los porcentajes establecidos para dicho fin.

Nota 2: Se procedió a realizar una toma física de algunos activos fijos por lo que nos percatamos que dentro del auxiliar se detallan activos que estaban ubicados en sucursales que fueron cerradas en años anteriores, lo cual genera una sobrevaluación en el rubro de activos fijos que no pudo ser cuantificada por nosotros ya que nuestras pruebas fueron selectivas.

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>F</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>SUMARIA DE OTROS ACTIVOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

**Marcas:** ☒ Sumas verificadas

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDA D AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
<b><u>Activos amortizables</u></b>					
Gastos de Instalación		2,691,169 <input checked="" type="checkbox"/>			2,691,169
Derechos de llave		144,917 <input checked="" type="checkbox"/>			144,917
		<b>2,836,086</b>			<b>2,836,086</b>
Amortización acumulada		(1,034,946) <input checked="" type="checkbox"/>			(1,034,946)
		<b>1,801,140</b>			<b>1,801,140</b>
<b><u>Activos no amortizables</u></b>					
Depósitos en garantía		<b>512,256 <input checked="" type="checkbox"/></b>			<b>512,256</b>
		<b>2,313,396 <input checked="" type="checkbox"/></b>			<b>2,313,396</b>

Nota 1: Los gastos de instalación corresponden a los desembolsos efectuados para la apertura de nuevas sucursales que se iniciaron antes del 31/12/2007, posterior a esa fecha dichos gastos se reconocen en los resultados del período en que se incurren

Nota 2: El porcentaje de amortización para los derechos de llave es del 20%

Nota 3: El porcentaje de amortización para los gastos de instalación es del 5%.


Nota 4: Los depósitos en garantía corresponden al depósito que se efectúa por el arrendamiento de los inmuebles que ocupan las sucursales.

Nota 5: Se nos proporcionaron las integraciones de cada una de las cuentas y las misma concilian con los saldos contables.

Nota6: Se analizaron los movimientos del año 2011 ver PT F-1

**Marcas:** ☒ Sumas verificadas



	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>F-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALITICA DE OTROS ACTIVOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>20/05/13</b>

☒ Cotejado con Diario Mayor General


PERÍODO 2011						
Descripción	Valor libros 31.12.2010	Costo de adquisición		Amortización acumulada		Valor libros 31.12.2011
		Adiciones	Retiros	Disminución	Aumentos	
<b><u>Activos amortizables</u></b>						
Gastos de instalación	3,023,732	0	(1,526,879)	381,986	(134,562)	1,744,277
Derechos de llave	0	56,863	0	0	0	56,863
<b><u>Activos no amortizables</u></b>						
Depósitos en garantía	508,383	10,673	(6,800)	0	0	512,256
	3,532,115 ☒	67,536☒	(1,533,679) ☒	381,986☒	(134,562) ☒	2,313,396☒

Nota 1: Tal como se observa en el cuadro que antecede no hubieron adiciones importantes y los retiro corresponden a gastos de instalación de sucursales que se cerraron en periodos anteriores, por lo que no procede que se reflejen como activos. De igual manera se realizó una comparación entre la amortización gasto con la del período anterior y se consideran razonables las variaciones. También se verifico que los cálculos son correctos de acuerdo a los porcentajes establecidos para dicho fin.

**Marcas:** ☒ Sumas verificadas

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-2</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>CENTRALIZADORA DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Fecha:	21/05/13


DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar	AA	10,962,636			10,962,636
Total de Pasivo Corriente		10,962,636			10,962,636
PATRIMONIO					
Patrimonio neto	BB	5,642,287			5,642,287
Total Patrimonio		5,642,287			5,642,287
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		16,604,923			16,604,923

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-2-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>PROGRAMA DE REVISIÓN DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>

No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
<b>I</b>	<b>OBJETIVOS</b>				
1.	Que los pasivos, capital, reservas y resultados registrados existan				
2.	Que los pasivos, capital, reservas y resultados registrados sean propiedad de la compañía				
3.	Que las transacciones registradas hayan ocurrido				
4.	Que las transacciones se encuentren registradas en su totalidad				
5.	Que los saldos de los pasivos, capital, reservas y resultados estén adecuadamente valuados				
6.	Que los saldos de los pasivos, capital, reservas y resultados estén adecuadamente presentados y revelados				
<b>II</b>	<b>PROCEDIMIENTOS DE REVISIÓN</b>				
<b>1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
1.1	Investigue sobre las políticas contables para registrar inicialmente las cuentas por pagar y si la entidad tiene derecho a algunas bonificaciones sobre dichas transacciones.	AA	MDR	2	1
1.2	Obtenga y considere explicaciones de las variaciones importantes en los saldos de cuentas provenientes de períodos anteriores, o en función de las variaciones esperadas.	AA	MDR	1	0.5
1.3	Obtener una integración de cuentas comerciales por pagar y determinar si el total concuerda con la balanza de comprobación de saldos.	AA	MDR	1	2
1.4	Investigar si los saldos están conciliados con los estados de cuenta de los proveedores y comparar con saldos de períodos anteriores. Comparar la rotación con períodos anteriores	AA	MDR	1	0.5
1.5	Considerar si pueden existir pasivos de importancia no registrados.	AA	MDR	1	0.5


No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
1.6	Investigar si las cuentas por pagar accionistas, directores y otras partes relacionadas son reveladas por separado.	AA	MDR	1	1
<b>2</b>	<b>PASIVOS ACUMULADOS CONTINGENTES</b>				
2.1	Obtener una integración de los pasivos acumulados y determinar si el total concuerda con la balanza de comprobación.	AA-1	MDR	1	1
2.2	Comparar los saldos principales de cuentas de gastos relacionadas, con las cuentas similares de períodos anteriores.	AA-1	MDR	0.5	1
2.3	Investigar sobre las aprobaciones para dichos pasivos acumulados, términos de pago, cumplimiento de términos, colaterales y sobre su clasificación.	AA-1	MDR	1	0.5
2.4	Investigar sobre el método para determinar los pasivos acumulados.	AA-1	MDR	2	1
2.5	Investigar si existen pasivos reales o contingentes que no hayan sido registrados. Si es así, discutir con la administración si necesitan hacerse provisiones, o si debieran hacerse revelaciones en las notas a los estados financieros.	AA	MDR	1	0.5
<b>3</b>	<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>				
3.1	Investigar con la administración si hubo cualquier evento, incluyendo disputas con las autoridades fiscales, que pudiera tener un efecto importante sobre los impuestos por pagar de la entidad.	AA-2	MDR	2	1
3.2	Considerar el gasto de impuestos en relación al ingreso de la entidad por el período.	AA-2	MDR	1	1
3.3	Investigar con la administración sobre lo adecuado de los pasivos por impuestos diferidos y corrientes	AA	MDR	1	0.5

No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
	registrados, incluyendo las provisiones relativas a períodos anteriores.				
<b>4</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
4.1	Obtener y considerar una relación de las transacciones en las cuentas de capital, incluyendo nuevas emisiones, retiros y dividendos.	BB	MDR	2	1
4.2	Investigar si hay algunas restricciones sobre utilidades retenidas u otras cuentas de capital.	BB	MDR	1	1

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>AA</b> <b>1/2</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>SUMARIA DE CUENTAS POR PAGAR</b>	Fecha:	21/05/13

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
Proveedores		2,385,625 <input checked="" type="checkbox"/>			2,385,625
<b>Otras cuentas por pagar</b>					
Acreedores varios		1,003,848 <input checked="" type="checkbox"/>			1,003,848
Sueldos por pagar		488,676 <input checked="" type="checkbox"/>			488,676
Prestaciones laborales por pagar	<b>AA-1</b>	243,298 <input checked="" type="checkbox"/>			243,298
Retenciones por pagar		152,876 <input checked="" type="checkbox"/>			152,876
Impuesto al Valor Agregado		124,945 <input checked="" type="checkbox"/>			124,945
Cuotas I.G.S.S.		88,773 <input checked="" type="checkbox"/>			88,773
Varios impuestos		11,841 <input checked="" type="checkbox"/>			11,841
Impuesto Sobre la Renta por pagar	<b>AA-2</b>	106,832 <input checked="" type="checkbox"/>			106,832
		<b>2,221,089</b>			<b>2,221,089</b>
<b>Compañías relacionadas por pagar</b>					
Compañía relacionada		6,355,922 <input checked="" type="checkbox"/>			6,355,922
<b>Total</b>		<b>10,962,636 <input checked="" type="checkbox"/></b>			<b>10,962,636</b>

Nota 1: Obtuvimos las integraciones de proveedores, otras cuentas por pagar y compañías relacionadas al 31/12/11, y verificamos que el total de las mismas concilia con el saldo contable. Adicionalmente se observó que no existe antigüedad en las cuentas por pagar.

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>AA</b> <b>2/2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>SUMARIA DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>

Nota 2: De acuerdo a lo que nos comentó la administración las cuentas por pagar se reconocen en el momento en que se devengan. Por otra parte también se nos indicó que los saldos están conciliados con los estados de cuenta de los proveedores y acreedores.

Nota 3. Consultamos con el gerente financiero, si durante los meses subsiguientes al cierre, existió el reconocimiento de gasto correspondiente al periodo anterior, indicándonos que ninguno, ya que durante el cierre se provisionan todas las obligaciones.


Nota 4: La empresa únicamente realiza operaciones con una compañía relacionada, la cual tiene asignado un código específico dentro de la nomenclatura contable, y es fácilmente identificable dentro de la contabilidad.

Nota 5: De acuerdo a los comentarios efectuados por la administración todos las obligaciones del período 2012 fueron contabilizadas, por lo que no existe la posibilidad de que existan pasivos no contabilizados.

Nota 6: Derivado de que la empresa obtiene ingresos en concepto de regalías iniciales por el otorgamiento de cada establecimiento franquiciado, y que dichos valores pueden ser reintegrados a la franquiciataria, al 31 de diciembre de 2011, existe la posibilidad de que la empresa tenga que devolver un monto de Q876,729 bajo ese concepto. Por lo que dicha situación es una contingencia que hay que rebelar dentro de las Notas a los estados financieros.

**Marcas:** ☒ Sumas verificadas

☒ Cotejado con Diario Mayor General

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>AA-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALÍTICA DE PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>

DESCRIPCIÓN	Valor
Provisión aguinaldo	42,650
Provisión Bono 14	200,648
	<input checked="" type="checkbox"/> 243,398 <input checked="" type="checkbox"/>

Nota 1: Tal como se observa en el cuadro que antecede no existe una provisión en concepto de indemnizaciones, y esto se debe a que la empresa tiene la política de no provisionar esa prestación y registrarla directamente al gasto en el momento en que se efectúa un pago bajo ese concepto.


Nota 2. La empresa tiene la política de provisionar el 8.33% de los sueldos ordinarios, en concepto de aguinaldo y bono 14.

Nota 3: Al verificar el movimiento de diario mayor general de las cuentas de prestaciones laborales confirmamos que la provisión de aguinaldo corresponde únicamente al mes de diciembre. y la de bono 14 a los meses de julio a diciembre, por lo que dichos valores son razonables.




Nota 4: Al comparar el incremento de las provisiones de prestaciones laborales, se verifico que este concilia con el gasto reconocido.


**Marcas:** ☒ Sumas verificadas



	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>AA-2</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>ANALÍTICA DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR</b>	Fecha:	21/05/13

☒ Cotejado con Diario Mayor General

Descripción	2011
<b><u>Pérdida del período</u></b>	 (1,175,188)
Gastos no deducibles	1,702,048
Exceso de costos y gastos del período anterior	(1,567,842)
Exceso de costos y gastos del 97% sobre ingresos gravados del presente período	1,585,572
Rentas exentas	(199,971)
Utilidad Pérdida fiscal	 <b>344,619</b>
Impuesto determinado (31%)	 106,832

**Marcas:**  Cotejado con estados financieros

 Sumas verificadas

 Calculo verificado

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>BB</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>SUMARIA DE PATRIMONIO</b>	Fecha:	21/05/13

Descripción	REF	Saldo al 31/12/2010	Debe	Haber	Saldo al 31/12/11
Capital pagado	<b>BB-1</b>	13,348,000 <input checked="" type="checkbox"/>	0	0	13,348,000
Utilidades y pérdidas acumuladas		(6,423,693) <input checked="" type="checkbox"/>	1,282,020	0	(7,705,713)
		<b>6,924,307</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>1,282,000</b>	<b>0</b>	<b>5,642,287</b>





Nota 1: La empresa no tiene la política de registrar la reserva legal del 5% de las utilidades que indica el código de comercio.


Nota 2: El movimiento que presentan las utilidades acumuladas, es la suma de la pérdida del período que asciende a (Q1,175,188) más el Impuesto sobre la renta determinado en el año 2012 que asciende a (Q106,832) Ver PT AA-2.

**Marcas:** ☒ Cotejado con Diario Mayor General

☒ Sumas verificadas









	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>BB-1-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALITICA DE CAPITAL AUTORIZADO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>


<b>Capital autorizado</b>	<b>Monto</b>
Según escritura de constitución publica No. 4 de fecha 20 de enero del 2005, el capital autorizado inicial, se encontraba dividido y representado por 1,000 acciones comunes con valor nominal de Q 2,000 c/u.	 2,000,000
Ampliación del capital autorizado, según escritura pública No. 26 de fecha 3 de septiembre de 2006.	 400,000
Ampliación del capital autorizado, según escritura pública No. 12 de fecha 26 de febrero del 2008.	 10,948,000
<b>Total capital autorizado</b>	 <b>13,348,000</b>

**Marcas:**  Documento de soporte examinado físicamente

 Sumas verificadas

	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALITICA DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>


<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>Monto</b>
Del importe total del capital autorizado, se suscribió y pago un monto de Q 12,000. El pago a capital se realizó en efectivo según boleta de depósito bancario No. 32158794 de fecha 27 de enero de 2005.	 12,000
Con fecha 3 de septiembre del 2006, se amplió el capital autorizado por Q 400,000 y este se encuentra totalmente suscrito y pagado y fue cancelado mediante la compensación de créditos dinerarios.	 400,000
Con fecha 11 de noviembre de 2005 se realizó la venta de 200 acciones a la entidad Farmacias Salud, Sociedad Anónima de Capital Variable, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas. En adición a ellos los socios fundadores suscribieron y pagaron 194 acciones.	 788,000
Con fecha 4 de junio del 2006 se suscribieron y pagaron 600 acciones, pago efectuado mediante la compensación de créditos dinerarios.	 1,200,000
Según acta notarial de fecha 2 de junio del 2008, la entidad acuerda aumentar el capital social en Q 2,296,000 de las cuales 974 acciones fueron canceladas mediante la capitalización de pasivos y 174 acciones fueron canceladas en efectivo.	 2,296,000
Mediante acta notarial de fecha 20 de octubre del 2008, se aprueba aumentar el capital social de la entidad en Q. 5,778,000 de las cuales se suscriben y pagan 1,049 acciones mediante la capitalización de dividendos, 984 acciones en efectivo y 800 acciones mediante la capitalización de pasivos.	 5,778,000
Según acta notarial de fecha 17 de enero del 2009 se aprueba aumentar el capital social de la entidad por Q 2,874,000 de los cuales, se suscriben y pagan en su totalidad mediante la compensación de pasivos y efectivo.	 2,874,000
<b>Total capital suscrito y pagado</b>	 <b>13,348,000</b>

**Marcas:**  Documento de soporte examinado físicamente


 Sumas verificadas


	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>CENTRALIZADORA DE RESULTADOS</b>	Fecha:	21/05/13

DESCRIPCIÓN	REF	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD AL 31/12/11	AJUSTES		SALDO SEGÚN AUDITORÍA AL 31/12/11
			DEBE	HABER	
Ingresos	<b>EF3-2</b>	63,350,444	321,157		63,029,286
Costo de Ventas	<b>EF3-6</b>	(36,143,850)			(36,143,850)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>27,206,594</b>			<b>26,885,436</b>
Gastos de operación	<b>EF3-5</b>	28,666,231			28,666,231
<b>Pérdida en operación</b>		<b>(1,459,638)</b>			<b>(1,780,795)</b>
<b>Ingresos y gastos financieros</b>					
Ingresos financieros		4,065			4,065
Gastos financieros		23,791	123,308		(99,517)
<b>Ingresos y gastos financieros - netos-</b>		<b>27,856</b>			<b>(95,452)</b>
Otros ingresos y gastos					
Otros ingresos		594,051		321,157	915,208
Otros gastos		(337,457)		123,308	(214,149)
<b>Otros ingresos y gastos -netos-</b>		<b>256,594</b>			<b>701,059</b>
<b>Pérdida neta del año</b>		<b>(1,175,188)</b>			<b>(1,175,188)</b>

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-1</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>PROGRAMA DE REVISIÓN DE RESULTADOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>



No.	Descripción	REF	Auditor	Horas Presup.	Horas reales
<b>I</b>	<b>OBJETIVOS</b>				
1.	Que los ingresos, costos y gastos registrados existan				
2.	Que ingresos, costos y gastos registrados sean propiedad de la compañía				
3.	Que las transacciones registradas hayan ocurrido				
4.	Que las transacciones se encuentren registradas en su totalidad				
5.	Que los saldos de ingresos, costos y gastos estén adecuadamente valuados				
6.	Que los saldos de ingresos, costos y gastos estén adecuadamente presentados y revelados				
<b>II</b>	<b>PROCEDIMIENTOS DE REVISIÓN</b>				
1	Compare las cuentas de resultados con las de períodos anteriores. Discuta con la administración del cliente las variaciones importantes.	EF-3-2	MDR	3	2
2	Realice un análisis vertical del estado de resultados y concluya sobre el resultado del mismo	EF-3-3	MDR	2	1
3	Investigue sobre si los ingresos y gastos principales han sido registrados dentro del presente período	EF-3-2	MDR	0.5	0.5
4	Realice un análisis del estado de resultados por fuente generadora y concluya sobre el mismo.	EF-3-4	MDR	3	2
5	Realice un análisis horizontal del estado de resultados y concluya sobre el resultado del mismo	EF-3-5	MDR	4	2
6	Evaluar si existen partidas no ordinarias o inusuales.	EF-3-5	MDR	1	0.5
7	Efectúe análisis de las razones financieras más importantes e interprete el resultado de cada una de ellas.	EF-3-7	MDR	5	3


	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALIS DE VARIACIONES</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>


Descripción	Saldos al 31/12/2011	Saldos al 31/12/2010	Variación	%
Ventas netas	63,029,286	59,995,392	Q3,033,894	✓ 5.06%
Costo de Ventas	36,143,850	34,528,400	Q1,615,450	✓ 4.68%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>26,885,436</b>	<b>25,466,992</b>	<b>Q1,418,444</b>	<b>✓ 5.57%</b>
Gastos de operación	28,666,231	26,387,611	Q2,278,620	✓ 8.64%
<b>Pérdida en operación</b>	<b>(1,780,795)</b>	<b>(920,619)</b>	<b>(Q860,176)</b>	<b>✓ 93.43%</b>
<b><u>Ingresos y gastos financieros</u></b>				
Ingresos financieros	4,065	6,424	(Q2,359)	✓ 36.72%
Gastos financieros	99,517	94,190	Q5,327	✓ 5.66%
<b>Ingresos y gastos financieros -netos-</b>	<b>(95,452)</b>	<b>(87,766)</b>	<b>(Q7,686)</b>	<b>✓ 8.76%</b>
<b><u>Otros ingresos y gastos</u></b>				
Otros ingresos	915,208	1,148,599	(Q233,391)	✓ 20.32%
Otros gastos	214,149	140,561	Q73,588	✓ 52.35 %
<b>Otros ingresos y gastos – netos-</b>	<b>701,059</b>	<b>1,008,038</b>	<b>(Q306,979)</b>	<b>✓ 30.45%</b>
<b>Pérdida neta del año</b> 	<b>(1,175,188)</b>	<b>(347)</b>	<b>(Q1,174,841)</b>	<b>✓ 338,571%</b>

## Conclusiones

1. Al evaluar el rendimiento del año 2011 con relación al del año 2010 se observa que no se lograron los objetivos planteados por la administración ya que no se ve incrementado el margen de utilidad y el resultado del año no fue mejor que el del año anterior.
2. No obstante haber incrementado sus ventas también aumentaron sus gastos de operación en un 8.64% con relación al año anterior lo que provocó que al 31/12/2011 se presente una pérdida en operación en operación y por ende una pérdida neta del período.


**Marcas:**  Cotejado con estados financieros  Calculo verificado

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-3</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>ANALIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>	Fecha:	21/05/13

Descripción	SalDOS al 31/12/2011	% sobre ventas
Ventas netas	63,029,286	✓ 100%
Costo de Ventas	36,143,850	✓ 57.34%
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>26,885,436</b>	✓ 42.66%
Gastos de operación	28,666,231	✓ 45.48%
<b>Pérdida en operación</b>	<b>(1,780,795)</b>	✓ 2.83%
<b><u>Ingresos y gastos financieros</u></b>		
Ingresos financieros	4,065	✓ 0.01%
Gastos financieros	99,517	✓ 0.16%
<b>Ingresos y gastos financieros - netos-</b>	<b>(95,452)</b>	
<b><u>Otros ingresos y gastos</u></b>		
Otros ingresos	915,208	✓ 1.45%
Otros gastos	214,149	✓ 0.34%
<b>Otros ingresos y gastos –netos-</b>	<b>701,059</b>	
<b>Pérdida neta del año</b>	 <b>(1,175,188)</b>	✓ 1.86%


### Conclusiones:

1. El costo de ventas constituyen un 54.34% de las ventas lo que origina una utilidad bruta de un 42.66%.
2. Los gastos operativos constituyen un 45.48% de las ventas por lo que se consume la utilidad bruta generada, y provocan una pérdida del 2.83%.

**Marcas:**  Cotejado con estados financieros


✓ Cálculo verificado



	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-4 1/2</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>ANALISIS DE RESULTADOS POR FUENTE GENERADORA</b>	Fecha:	21/05/13

	Resultado de Sucursales:		Resultados de Franquicias:		Resultados Consolidado:		%
<b><u>Ingresos:</u></b>							
<b><u>Por Ventas:</u></b>							
Ventas Medicam.:	43,955,522		18,757,694		62,713,216		98.99%
Otras Ventas:			519,791		519,791		0.82%
	43,955,522	100.00%	19,277,486	100.00%	63,233,008		99.81%
Otros Ingresos:			117,435		117,435		0.19%
<b>Total Ingresos:</b>	<b>43,955,522</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,277,486</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,350,443</b>		✓ 100.00%
<b>Total Costo de Ventas:</b>	<b>22,751,224</b>	<b>51.76%</b>	<b>13,392,626</b>	<b>69.47%</b>	<b>36,143,850</b>		✓ 57.05%
<b>Utilidad Bruta:</b>	<b>21,204,298</b>	<b>48.24%</b>	<b>5,884,860</b>	<b>30.53%</b>	<b>27,206,593</b>		✓ 42.95%
<b><u>Gastos de Operación:</u></b>							
Gastos de Admón.:	7,287,535				7,287,535		11.50%
Gastos de Sucurs.:	16,527,210				16,527,210		26.09%
Gastos de Venta:	1,868,905				1,868,905		2.95%
Gastos de Franq.:			1,530,268		1,530,268		2.42%
Gastos de Distrib.:	1,452,313				1,452,313		2.29%
<b>Total Gastos de Operación:</b>	<b>27,135,964</b>	<b>61.74%</b>	<b>1,530,268</b>	<b>7.94%</b>	<b>28,666,232</b>		✓ 45.25%
<b>Resultado Operativo:</b>	<b>(5,931,666)</b>	<b>-13.49%</b>	<b>4,354,592</b>	<b>22.59%</b>	<b>(1,459,639)</b>		✓ 2.30%
<b>Total ingresos y gastos financieros</b>	<b>27,856</b>	<b>0.06%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>27,856</b>		0.04%
<b>Total Otros Ingresos y Gastos:</b>	<b>256,594</b>	<b>0.58%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>256,594</b>		0.41%
<b>Utilidad Neta Antes de Impuestos</b>	<b>(5,647,216)</b>	<b>-12.85%</b>	<b>4,354,592</b>	<b>22.59%</b>	<b>(1,175,188)</b>		✓ 1.86%

Marcas:  Cotejado con estados financieros  Calculo verificado

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-4</b> <b>2/2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALISIS DE RESULTADOS POR FUENTE GENERADORA</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>


### Conclusiones:

1. Tal como se puede observar la empresa tiene operaciones con sucursales y franquicias
2. Las otras ventas se integran de la siguiente manera:

Descripción	Valor
Ingresos por sobrantes en arqueos	121,053.33
Regalía Por Franquicias	316,069.64
Artículos Promocionales	38,511.23
Otros ingresos por diferencial	44,157.21
<b>Total</b>	<b>519,791.41</b>


Derivado de la integración antes detallada solamente se deja como parte de los ingresos ordinarios los que corresponden a regalías por franquicias, todo lo demás se reclasifica a otros ingresos.

3. Las sucursales generan mayores ingresos pero también sus gastos operativos son significativos y se consumen la ganancia que generan.
4. Las franquicias generan menos ingresos que las sucursales sin embargo sus costos son menores y generan una ganancia importante que compensa en gran parte la pérdida que generan las operaciones con sucursales.
5. Para la empresa es más conveniente seguir autorizando franquicias que abrir sucursales.
6. Si la empresa no tuviera operaciones con franquicias habría generado una pérdida de Q5,647,216 que equivale al 12.85% de sus ventas.
7. Si la empresa no tuviera operaciones con sucursales hubiera generado una utilidad de Q4,354,592 que equivale al 22.59% de sus ventas.
8. El costo de ventas para las franquicias es de un 69.47%
9. El costo de ventas para las sucursales es de un 51.76%
10. Las sucursales le originan una mayor utilidad bruta a la empresa pero su administración le provoca más gastos operativos.

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-5</b> <b>1/2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>

No.	Concepto	Enero a Marzo	Abril a Junio	Julio a Septiembre	Octubre a Diciembre	Total
1	SUELDOS	1,549,872.24	1,573,090.48	1,521,733.32	1,496,997.54	6,141,693.58
2	BONIFICACION E INCENTIVO (DECR	1,373,024.94	1,475,116.68	1,164,904.14	1,529,124.58	5,542,170.34
3	IGSS	190,410.76	195,318.98	192,642.99	189,661.37	768,034.10
4	PRESTACIONES LABORALES	25,219.69	20,745.72	84,714.57	116,463.86	247,143.84
5	BONO 14	125,540.33	128,414.14	167,979.92	249,341.94	671,276.33
6	AGUINALDO	125,509.97	128,414.14	89,328.26	6,738.55	349,990.92
7	VACACIONES	20,118.86	21,790.91	35,963.18	40,439.79	118,312.74
8	DEPRECIACIONES	166,444.24	146,152.82	146,680.21	152,792.37	612,069.64
9	AMORTIZACIONES	61,176.73	58,623.85	60,596.73	55,903.65	236,300.96
10	ARRENDAMIENTO	1,030,789.36	1,035,077.35	1,061,851.55	1,103,830.34	4,231,548.60
11	HONORARIOS	425,021.15	265,087.93	231,137.82	227,224.35	1,148,471.25
12	RECLUTAMIENTO Y SELECCION DE P	5,919.45	57,339.41	33,053.57	12,291.98	108,604.41
13	PAPELERIA Y ARTICULOS DE ESCRI	45,256.36	67,669.21	54,214.34	50,736.56	217,876.47
14	TELEFONOS (BIPER, TARJETAS CEL	133,889.40	130,258.47	143,942.19	181,740.39	589,830.45
15	MANTENIMIENTO DE INMUEBLE	181,059.40	112,069.54	175,088.80	219,697.63	687,915.37
16	PATENTES Y MARCAS / REGISTROS SANITARIOS	25,537.50	11,235.54	16,587.50	17,110.00	70,470.54
17	MATERIAL DE EMPAQUE	4,082.95	10,223.43	17,072.41	11,605.74	42,984.53
18	GASTOS POR ROBO	210.00	40,349.56	2,395.00	827.60	43,782.16
19	GASTOS DE VIAJE	44,912.84	60,671.96	56,858.74	42,389.04	204,832.58
21	COMBUSTIBLE	72,397.75	62,563.30	56,260.57	75,381.42	266,603.04
22	FLETES	178.57	312.50	0.00	0.00	491.07
23	FUMIGACION	1,474.26	12,053.30	12,265.21	14,420.28	40,213.05
24	OTROS IMPUESTOS Y DERECHOS	15,255.05	24,773.49	15,826.50	19,859.51	75,714.55
25	CONSUMO DE AGUA POTABLE	2,712.52	7,315.12	8,301.29	4,226.37	22,555.30
26	ENERGIA ELETRICA	134,859.19	133,009.21	148,916.87	165,632.54	582,417.81
27	CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	2,552.50	2,465.77	2,552.50	2,719.17	10,289.94
28	UNIFORMES	98.82	5,933.03	6,831.23	4,350.21	17,213.29
29	PUBLICIDAD	120,988.89	89,297.71	351,556.75	120,140.50	681,983.85
30	VIGILANCIA	80,992.07	83,127.45	86,778.14	69,889.99	320,787.65
31	SEGUROS Y FIANZAS	40,908.09	43,517.98	46,524.84	45,399.15	176,350.06
32	RECOLECCION DE VALORES	50,499.30	50,305.76	52,645.93	48,732.35	202,183.34


No.	Concepto	Enero a Marzo	Abril a Junio	Julio a Septiembre	Octubre a Diciembre	Total
33	DONATIVOS	0.00	0.00	0.00	9,733.84	9,733.84
34	MOBILIARIO MENOR	2,948.13	8,506.33	10,402.69	24,975.95	46,833.10
35	VARIOS	6,209.74	9,361.88	5,111.34	6,261.83	26,944.79
36	NO DEDUCIBLES	56,203.87	88,046.77	99,879.49	1,211,882.55	1,456,012.68
37	CURSOS Y ACTUALIZACIONES	9.00	0.00	1,875.00	0.00	1,884.00
38	SUMINISTROS ALMACEN	194,862.19	91,477.28	97,383.83	96,322.63	480,045.93
39	GASTOS DE FIN DE AÑO	0.00	0.00	0.00	54,173.65	54,173.65
40	MENSAJERIA Y PAQUETERIA	38,529.34	34,003.40	32,384.81	31,405.02	136,322.57
41	ANUNCIOS EN PERIODICOS	0.00	0.00	0.00	24,513.63	24,513.63
42	GATOS DE PROMOCIONES	74.78	730.63	96.43	24.11	925.95
43	CUENTAS INCOBRABLES	0.00	0.00	14,413.00	6,012.66	20,425.66
45	TAXIS	150,423.69	165,264.54	148,220.10	98,954.95	562,863.28
46	GASTOS PROMO SIMI MUNDIAL	33,915.90	5,738.68	0.00	62,229.15	101,883.73
47	PASAJES	58,588.29	11,116.00	8,163.10	20,685.71	98,553.10
48	PRESTACIONES ADMON	90,907.90	85,625.54	107,461.06	199,324.50	483,319.00
52	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	24,454.10	24,454.10	24,454.10	46,718.70	120,081.00
53	Gasto de Is.no Acreditado	0.00	0.00	0.00	611,604.15	611,604.15
	<b>TOTAL GASTOS</b>	 <b>6,714,040.11</b>	 <b>6,576,649.89</b>	 <b>6,595,050.02</b>	 <b>8,780,491.80</b>	 <b>28,666,231.82</b>






**Marcas:**  Cotejado con estados financieros


 Sumas verificadas

### Conclusiones:


1. Los sueldos y prestaciones laborales no presentaron variaciones importantes.
2. Los honorarios del primer semestre presentan un saldo mayor derivado de servicios que no se provisionaron en el año anterior.
3. El gasto de mantenimiento inmueble depende de lo requerido por las sucursales es por ello que presenta variaciones.
4. Los donativos corresponden a medicamentos que estaban próximos a vencer
5. El incremento de los gastos no deducibles del último trimestre, corresponde a gastos de organización que no se habían amortizado en períodos anteriores y que corresponden a sucursales ya cerradas.
6. El gasto denominado Iso no acreditado, corresponde al remanente del ISO no acreditado al ISR .

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-6</b>
	Revisión de estados Financieros		
	Al 31 de diciembre de 2011	Hecho por:	MDR
	<b>CALCULO GLOBAL DEL COSTO DE VENTAS</b>	Fecha:	21/05/13

	Descripción	Valor
	Inventario inicial	 8,898,227
(+)	Compras	 35,129,119
	<b>Inventario disponible</b>	 <b>44,027,346</b>
(-)	Inventario final	 7,899,348
	<b>Costo de ventas</b>	 <b>36,143 ,850</b>

**Marcas:**  Cotejado con estados financieros

 Sumas verificadas

	<b>SALUD, S. A.</b>	<b>PT:</b>	<b>EF-3-7</b> <b>1/2</b>
	<b>Revisión de estados Financieros</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>Hecho por:</b>	<b>MDR</b>
	<b>ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS</b>	<b>Fecha:</b>	<b>21/05/13</b>

descripción	al 31/12/11		OBSERVACIÓN
	Quetzales	Relación	
<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>			
<b>Razón de solvencia:</b>			
Activo Corriente	13,257,949	<b>1.21</b>	Por cada quetzal de deuda se tiene Q1.21 para efectuar el pago.
Pasivo Corriente	10,962,636		
<b>Razón de liquidez inmediata:</b>			
Activo disponible	1,553,766	<b>0.14</b>	Por cada quetzal que la empresa debe pagar a corto plazo posee Q0.14 para cancelar de manera inmediata
Pasivo Corriente	10,962,636		
<b>Razón de disponibilidad</b>			
Activos totales	16,604,923	<b>1.51</b>	Por cada quetzal que se adeuda se posee Q1.51 para pagarlo.
Pasivos totales	10,962,636		
<b>INDICES DE ACTIVIDAD</b>			
<b>Rotación de cuentas x cobrar</b>			
Ventas	63,029,286	<b>41.81</b>	La compañía hace efectivas sus cuentas por cobrar aproximadamente 42 veces al año
Promedio de cuentas x cobrar	1,507,506		
<b>Promedio de cuentas x cobrar</b>			
Saldo inicial	1,570,278	<b>8.61</b>	La política es otorgar 8 días de crédito
Saldo final	1,444,734		
<b>Total</b>	<b>3,015,012</b>		
<b>Promedio</b>	<b>1,507,506</b>		
<b>días promedio de cobro</b>	<b>360/41.81</b>		
<b>Rotación de inventarios</b>			
Costo de ventas	36,143,850	<b>4.30</b>	El inventario se ha renovado aproximadamente 4 veces en el año
Promedio de inventario	8,398,788		
<b>Promedio de inventarios</b>			
Saldo inicial	8,898,227	<b>83.72</b>	Aproximadamente el inventario se rota cada 3.5 meses
Saldo final	7,899,348		
<b>Total</b>	<b>16,797,575</b>		
<b>Promedio</b>	<b>8,398,788</b>		

descripción	al 31/12/11		OBSERVACIÓN
	Quetzales	Relación	
días promedio de rotación	360/4.30		
<b>INDICES DE RENTABILIDAD</b>			
<b>Rendimiento de capital</b>			
Resultado neto	(1,175,188)	<b>(0.09)</b>	Por el capital pagado la compañía está obteniendo una pérdida del 9%
Capital pagado	13,348,000		
<b>Rendimiento de la inversión</b>			
Resultado neto	(1,175,188)	<b>(0.07)</b>	La inversión en activos está generando una pérdida del 7%
Activo total	16,604,923		
<b>Margen sobre ventas</b>			
Resultado neto	(1,175,188)	<b>(0.02)</b>	Por cada quetzal de de ventas, la empresa obtuvo un 2% de pérdida sobre las ventas
Ventas netas	63,029,286		
<b>ENDEUDAMIENTO</b>			
<b>Razón de apalancamiento</b>			
Pasivos totales	10,962,636	<b>0.66</b>	El 66% del activo total pertenece a los proveedores y acreedores de la compañía
Activos totales	16,604,923		



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

A la Asamblea General de Accionistas

Salud, S. A.

Hemos revisado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Salud, Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, de variaciones en el capital y de flujos de efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Dichos estados financieros consisten en emitir un informe sobre los mismos con base en nuestra revisión.

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión 2400. Esta norma requiere que la revisión sea planteada y realizada de tal forma que permita obtener una seguridad moderada de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una revisión se limita básicamente a investigaciones con el personal de la Compañía y a la realización de procedimientos analíticos sobre la información financiera, por lo cual, proporciona un grado de seguridad menor que una auditoría. Nosotros no hemos realizado una auditoría de los estados financieros antes mencionados, consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los mismos.

La Administración nos ha informado que el almacén en reserva corresponde a medicamentos que se encuentran dañados y otros cuyo período de vigencia ya ha caducado, por lo que dichos productos se constituirán en pérdida para la empresa, sin embargo, no existe una reserva que cubra el deterioro de dichas existencias. Dicha situación origina que exista una sobrevaluación en el rubro de inventarios por valor de Q888,985, que representa el 5% del total del activo, que de ser corregida incrementaría la pérdida que actualmente se reporta como resulta del período.





**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

Como parte de nuestra revisión hemos evaluado el rendimiento de la empresa, es decir la relación de ingresos y gastos durante cada período y hemos identificado que en los últimos cuatro años la compañía ha venido reflejando pérdidas consecutivas como resultado de Ajustes en inventarios por errores en el sistema, pérdidas por destrucción de inventarios, depuración de activos y pasivos que correspondían a sucursales cerradas, Impuestos registrados a gasto y ajustes por activos que ya no constituyen derechos para la empresa, como es el caso de los gastos de instalación, activos y mejoras de sucursales cerradas etc. El reportar resultados negativos ha provocado que la empresa refleje pérdidas acumuladas que representan el 56% del capital pagado lo cual puede generar una incertidumbre sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

Basado en nuestra revisión, excepto por la sobre valuación del inventario y la posición financiera de la compañía derivado de las pérdidas consecutivas descritos en los párrafos precedentes, no identificamos alguna situación que llamara a nuestra atención para considerar que los estados financieros de la Compañía Salud, Sociedad Anónima, al 31 de diciembre de 2011 y por el año que terminó en esa fecha no están presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables que se describen en la Nota 4.

**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y auditores**

Licda. Mariana Duarte  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA-370

21 de mayo de 2013.  
Guatemala, C. A.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

<b>SALUD, S. A.</b>	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	
<b>(Expresado en Quetzales)</b>	
<b>ACTIVO</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja y bancos (Nota 5)	1,553,766
Cuentas por cobrar -neto- (Nota 3), (Nota 4a), (Nota 4b) y (Nota 6)	2,662,989
Inventarios (Nota 4c) y (Nota 7)	8,591,206
Gastos anticipados (Nota 8)	449,988
<b>Total activo corriente</b>	<b>13,257,949</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Propiedad y equipo -neto- (Nota 4d) y (Nota 9)	1,033,578
Otros activos (Nota 4e) y (Nota 10)	2,313,396
<b>Total activo no corriente</b>	<b>3,346,974</b>
<b>Total del activo</b>	<b>16,604,923</b>
Las notas que se acompañan son parte integrante de éstos estados financieros.	



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

<b>SALUD, S. A.</b>	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	
<b>(Expresado en Quetzales)</b>	
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2011</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por pagar (Nota 3), (Nota 4f), (Nota 11) y (Nota 13)	10,962,636
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>10,962,636</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>10,962,636</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	5,642,287
<b>Total del pasivo y patrimonio neto</b>	<b>16,604,923</b>
Las notas que se acompañan son parte integrante de éstos estados financieros.	



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

<b>SALUD, S. A.</b>	
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	
<b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	
<b>(Expresado en Quetzales)</b>	
<b>Descripción</b>	<b>2011</b>
Ventas netas (Nota 4g)	63,029,286
(-) Costo de ventas	36,143,850
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>26,885,436</b>
Gastos de operación (Nota 4g)	28,666,231
<b>Pérdida en operación</b>	<b>(1,780,795)</b>
<b>Ingresos y gastos financieros</b>	
(+) Ingresos financieros	4,065
(-) Gastos financieros	99,517
<b>Ingresos y gastos financieros -netos-</b>	<b>(95,452)</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>	
(+) Otros ingresos	915,208
(-) Otros gastos	214,149
<b>Otros ingresos y gastos -netos-</b>	<b>701,059</b>
<b>Pérdida neta del año</b>	<b>(1,175,188)</b>
Las notas que se acompañan son parte integrante de éstos estados financieros.	



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
 Oficina 330 Torre II  
 Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

<b>SALUD, S. A.</b> <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> <b>POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b> <b>(Expresado en Quetzales)</b>	
<b>Descripción</b>	<b>2011</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Pérdida de los años</b>	(1,175,188)
<b>Conciliación entre la pérdida neta y el efectivo neto generado por las actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	612,070
Cuentas incobrables	20,378
Amortización activos intangibles	134,562
Ganancia en resarcimiento de seguro por robo de activos fijos	(5,434)
Amortización de registros sanitarios fuera de catalogo	43,784
Pérdida por robo de mercadería	99,692
Pérdida por baja de gastos de instalación	1,144,893
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>	
Disminución en cuentas por cobrar	89,196
Disminución en inventario	75,546
Disminución en gastos anticipados	73,961
Aumento en otros activos	(60,736)
(Disminución) en cuentas por pagar	(911,296)
Resarcimiento de seguro por robo de mercadería	147,635
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>	<b>289,063</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de activos fijos	(242,118)
Resarcimiento de seguro por robo de activos fijos	39,519
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(202,599)</b>
Aumento neto del efectivo	86,464
Efectivo al inicio del año	1,467,302
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>1,553,766</b>
Las notas que se acompañan son parte integrante de éstos estados financieros.	



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**Transacciones no monetarias:**

- 1) Al 31 de diciembre de 2011, se dieron de baja clientes por valor de Q24,143 con cargo a la estimación para cuentas incobrables.
- 2) Gastos de instalación de sucursales cerradas, fueron dados de baja con cargo a las amortizaciones acumuladas por Q381,986
- 3) Registros sanitarios fueron dados de baja contra la amortización acumulada por valor de Q608,513



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**SALUD, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Expresados en quetzales)**

**NOTA 1 – ORGANIZACIÓN Y OBJETO**

Salud, Sociedad Anónima, de nombre comercial Salud, S. A., se constituyó en escritura pública No. 4, de fecha 20 de enero de 2005, por un período indefinido y de acuerdo a las leyes de la República de Guatemala.

Su principal actividad consiste en la compra y venta de farmacéuticos genéricos.

**NOTA 2 – UNIDAD MONETARIA**

Salud, S. A., mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en quetzales, moneda oficial de la República de Guatemala. La adquisición y venta de divisas se efectúa en el sistema bancario nacional, mediante libre negociación; según Decreto 94-2000 vigente a partir del 1 de mayo de 2001.

El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar las políticas monetarias, calcula y publica diariamente la tasa de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, a ser utilizada en la liquidación de las obligaciones tributarias u otras que supongan pagos del Estado o al Estado y sus entidades, así como para la resolución de conflictos en el ámbito administrativo y jurisdiccional.

Las tasas de cambio de referencia determinadas por el Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2011, fue de Q 7.81083 por US \$1.00.

**NOTA 3 – COMPANÍA RELACIONADA**

Por aspectos comerciales y de dirección Salud, S.A. , tiene relación con otra empresa, la cual se considera como compañía relacionada. La identificación de los saldos que se tienen por cobrar y por pagar a la misma por estos conceptos se describe en las notas 6 y 11.



## **Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.** **Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

### **NOTA 4 – POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables significativas observadas en la preparación de los estados financieros.

#### **a) Franquicias**

La compañía opera con varios establecimientos comerciales bajo el modelo de franquicias con el concepto de “FARMACIAS SALUD... LO MISMO PERO MÁS EFECTIVO” ® el cual está compuesto de un conjunto de elementos para el funcionamiento y operación de establecimientos comerciales bajo el esquema de farmacia y/o centro nutricional, siendo un sistema de calidad, enfatizando el servicio rápido, eficiente y a un bajo precio para el público en general, los esquemas y lineamientos de los manuales son razonables, necesarios y esenciales para la imagen y éxito de los establecimientos comerciales franquiciados.

En esta relación Salud, S. A. figura como franquiciante de una unidad franquiciataria, la cual deberá estar decorada, amueblada y acondicionada con equipo, mobiliario y accesorios que cumplan con las especificaciones de la imagen establecida por Salud, S. A.

La vigencia inicial de cada establecimiento comercial franquiciado es en principio, de cinco (5) años contados a partir de la fecha establecida en el contrato correspondiente, salvo que en dicho documento se establezca otra vigencia, y podrá renovarse en los términos y condiciones establecidos en su momento. La vigencia inicial es sin ninguna promesa o garantía de renovación, en su caso, estará sujeta a una evaluación realizada por parte de la franquiciante, respecto a la operatividad y viabilidad de la franquiciataria.

Salud, S. A. obtiene ingresos en concepto de regalías iniciales por el otorgamiento de cada establecimiento franquiciado, la cantidad de estos conceptos es fijada para cada caso en particular y dicho valor puede ser devuelto, siempre y cuando la franquicia compruebe el cumplimiento de todos y cada uno de los lineamientos establecidos en el contrato, certificado de garantía, los manuales, o bien en los comunicados que se le hayan efectuado.





## **Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.** **Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

A cada franquicia se le concede un área exclusiva determinada, por lo tanto no podrá existir otro establecimiento comercial franquiciado dentro de dicha área. Y esta deberá mantener la calidad de los productos, así como los precios y servicios que caracterizan a Salud, S. A.

### **NOTA 4 – POLÍTICAS CONTABLES CONTINUÁ**

#### **a) Franquicias -continúa**

Cada franquicia adquirirá el 100% de los productos para la venta al público exclusivamente de Salud, S. A. y estos deberán contar con un plazo de caducidad mayor a 4 meses, así mismo, deberá tener en existencia, en todo momento, dentro de su inventario el 95% de los productos que integran el catálogo de productos ofrecidos por la empresa, así como respetar las políticas de comercialización, incluidas las de promoción y descuento, por lo que los precios no podrán ser modificados o alterados en ningún momento.

Salud, S.A. concede descuentos que no pueden exceder de un 40% en las medicinas y suplementos alimenticios y de un 20% en el caso de la perfumería y material de curación, estos descuentos se conceden sobre el precio de venta establecido para el público en general. En el caso de los nuevos productos que se incluyan al catálogo de ventas, el porcentaje de descuento se determinará en su momento de acuerdo a las políticas generales que se establezcan para cada caso concreto.

Adicional a la regalía inicial Salud, cobra el 1% mas el Impuesto al Valor Agregado -I. V. A.- del precio de venta establecido por cada producto que le vende a las franquicias adquiridas.

#### **b) Estimación para cuentas incobrables**

La compañía tiene la política de registrar una estimación para cuentas incobrables equivalente al 3% del total de las cuentas por cobrar a franquicias.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**c) Inventarios**

Los inventarios están valuados bajo el método de costo promedio ponderado.

**d) Propiedad y equipo**

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan a los resultados de operación del año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, a tasas fijas, de acuerdo a los porcentajes de depreciación determinados por la administración que no exceden a los que establece la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Al 31 de diciembre de 2011 las tasas de depreciación son las siguientes:

Descripción	Porcentaje
Equipo de cómputo	33
Equipo de promoción	25
Mobiliario y equipo de oficina	20
Equipo de transporte	20
Equipo y accesorios de consultorio	20
Mejoras locales arrendados	20



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**e) Otros activos**

La compañía registró como gastos de instalación los desembolsos efectuados por la instalación de las sucursales aperturadas antes del 31 de diciembre de 2007. Posterior a esa fecha dichos gastos se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

La amortización se calcula bajo el método de línea recta, aplicando tasas fijas, que no exceden a los porcentajes de amortización establecidos en la Ley del Impuesto sobre la Renta, siendo las siguientes:

Descripción	Porcentaje
Derecho de llave	20
Gastos de instalación	5

**f) Prestaciones laborales**

Las disposiciones del Código de Trabajo de Guatemala, estipulan que en caso de despido injustificado de un empleado, debe pagársele una indemnización con relación al tiempo de servicio prestado a la empresa, equivalente al sueldo de un mes por cada año de servicio. En caso de muerte, la indemnización corresponderá a sus sucesores.

La compañía tiene la política de provisionar por aguinaldo y Decreto 42-92 (Bono 14) el 8.33% sobre el total de sueldos y salarios devengados. En lo que respecta a vacaciones e indemnizaciones, éstas no se provisionan, derivado de que se contabilizan en el momento en que efectivamente son pagadas.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**g) Reconocimiento de ingresos y gastos**

La compañía realiza el reconocimiento de sus ingresos y gastos bajo el método de lo devengado, o sea cuando estos se realizan, independientemente de cuándo se reciben o se efectúan los desembolsos, los cuales se originan del desarrollo de sus actividades.

**h) Negociaciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales, a la tasa de cambio vigente a la fecha en que se realiza la operación. El diferencial cambiario resultante entre el momento en que se realiza la operación, la fecha de su cancelación o la del cierre contable, se registra contra el resultado del período.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se presentan a su valor equivalente en quetzales, utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se efectúan las transacciones.

**NOTA 5 – CAJA Y BANCOS**

Este renglón se integra de la siguiente forma:

Descripción	2011
Cajas chicas	152,623
Bancos	1,401,143
	<b>1,553,766</b>

Sobre los fondos de las cuentas bancarias, no existe gravamen o restricción alguna, por lo que están disponibles para su uso.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR -NETO-**

El renglón arriba indicado se integra de la siguiente forma:

Descripción	2011
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>	
Franquicias (Nota 4a)	1,444,734
Estimación para cuentas incobrables (Nota 4b)	(43,342)
<b>Van</b>	<b>1,401,392</b>

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR -NETO- CONTINÚA**

Descripción	2011
<b>Vienen</b>	<b>1,401,392</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	
Impuesto sobre la Renta pagado por anticipado	862,156
Impuesto de Solidaridad	0
Deudores varios	139,156
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz	157,132
Deudores diversos	99,605
IVA por acreditar	3,548
ISR empleados	0
	<b>1,261,597</b>
<b>Compañía relacionada (Nota 3)</b>	<b>0</b>
	<b>2,662,989</b>



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**Estimación para cuentas incobrables**

El movimiento de la misma durante el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue el siguiente:

Descripción	2011
Saldo al inicio del año	47,107
Incremento (estimación)	20,378
Disminución (reconocimiento de cuentas incobrables)	(24,143)
Saldo al final del año	<b>43,342</b>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Este renglón dentro de los estados financieros, se integra de la siguiente forma:

Descripción	2011
Inventario de medicamentos	6,994,511
Almacén reserva	888,985
Mercadería en tránsito	707,710
	<b>8,591,206</b>

**Almacén reserva**

Esta cuenta corresponde a medicamentos que se encuentran dañados y otros cuyo período de vigencia ya ha caducado, por lo que dichos productos se constituirán en pérdida para la empresa, sin embargo, no existe una reserva que cubra el deterioro de dichas existencias.



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**NOTA 8 – GASTOS ANTICIPADOS**

Este renglón se integra de la siguiente forma:

Descripción	2011
Registros sanitarios	329,259
Seguros pagados por anticipado	75,729
Alquileres pagados por anticipado	45,000
	<b>449,988</b>

**NOTA 9 – PROPIEDAD Y EQUIPO -NETO-**

Este renglón está integrado como se indica a continuación:

Descripción	2011
Mobiliario y equipo oficina	2,406,867
Mejoras a locales arrendados	942,686
Equipo de cómputo	917,063
Equipo y accesorios de consultorio	815,107
Equipo de transporte	226,339
Equipo de promoción	113,257
	<b>5,421,319</b>
Depreciación acumulada (Nota 4d)	(4,387,741)
	<b>1,033,578</b>



# Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.

## Contadores Públicos y Auditores

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

A continuación se presenta la conciliación de los valores en libros de los activos fijos, adquisiciones y retiros, así como la disminución y aumento de las depreciaciones acumuladas:

PERÍODO 2011						
Descripción	Valor libros 31.12.2010	Costo de adquisición		Depreciación acumulada		Valor libros 31.12.2011
		Adiciones	Bajas	Disminución	Aumento	
Mobiliario y equipo oficina	426,759	60,896	0	0	(196,871)	290,784
Mejoras a locales arrendados	397,280	0	0	0	(188,536)	208,744
Equipo de cómputo	160,738	142,259	(155,941)	121,856	(91,959)	176,953
Equipo y accesorios de consultorio	367,207	21,428	0	0	(107,619)	281,016
Equipo de transporte	1,845	0	0	0	(1,845)	0
Equipo de promoción	83,786	17,535	0	0	(25,240)	76,081
	<b>1,437,615</b>	<b>242,118</b>	<b>(155,944)</b>	<b>121,856</b>	<b>(612,070)</b>	<b>1,033,578</b>





**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
 Oficina 330 Torre II  
 Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

**NOTA 10- OTROS ACTIVOS**

Descripción	2011
<b><u>Activos amortizables</u></b>	
Gastos de instalación (Nota 4e)	2,691,169
Derechos de llave	144,917
	<b>2,836,086</b>
Amortización acumulada	(1,034,946)
	<b>1,801,140</b>
<b><u>Activos no amortizables</u></b>	
Depósitos en garantía	<b>512,256</b>
	<b>2,313,396</b>

PERÍODO 2011						
Descripción	Valor libros 31.12.2010	Costo de adquisición		Amortización acumulada		Valor libros 31.12.2011
		Adiciones	Retiros	Disminución	Aumentos	
<b><u>Activos amortizables</u></b>						
Gastos de instalación	3,023,732	0	(1,526,879)	381,986	(134,562)	1,744,277
Derechos de llave	0	56,863	0	0	0	56,863
<b><u>Activos no amortizables</u></b>						
Depósitos en garantía	508,383	10,673	(6,800)	0	0	512,256
	3,532,115	67,536	(1,533,679)	381,986	(134,562)	2,313,396



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro se integra de la forma siguiente:

Descripción	2011
<b>Proveedores</b>	<b>2,385,625</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	
Acreeedores varios	1,003,848
Sueldos por pagar	488,676
Prestaciones laborales por pagar <b>(Nota 4f)</b>	243,298
Retenciones por pagar	152,876
Impuesto al valor agregado	124,945
Cuotas I.G.S.S.	88,773
Impuesto Sobre la renta sueldos	8,333
IVA facturas especiales	1,840
Impuesto sobre la Renta (Retenciones)	1,668
Impuesto sobre la Renta por pagar <b>(Nota 13)</b>	106,832
	<b>2,221,089</b>
<b>Compañía relacionada (Nota 3)</b>	<b>6,355,922</b>
	<b>10,962,636</b>



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

**NOTA 12 – CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO**

El capital de la compañía está conformado de la siguiente manera:

<b>Capital autorizado</b>	<b>Monto</b>
Según escritura de constitución publica No. 4 de fecha 27 de enero del 2003, el capital autorizado inicial, se encontraba dividido y representado por 1,000 acciones comunes con valor nominal de Q 2,000 c/u.	2,000,000
Ampliación del capital autorizado, según escritura pública No. 60 de fecha 3 de septiembre de 2004.	400,000
Ampliación del capital autorizado, según escritura pública No. 44 de fecha 26 de febrero del 2008.	10,948,000
<b>Total capital autorizado</b>	<b>13,348,000</b>

<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>Monto</b>
Del importe total del capital autorizado, se suscribió y pago un monto de Q 12,000. El pago a capital se realizó en efectivo según boleta de depósito bancario No. 6697619 de fecha 27 de enero de 2003 del Banco del Café, S. A.	12,000
Con fecha 3 de septiembre del 2004, se amplió el capital autorizado por Q 400,000 y este se encuentra totalmente suscrito y pagado y fue cancelado mediante la compensación de créditos dinerarios.	400,000
Con fecha 11 de noviembre de 2003 se realizó la venta de 200 acciones a la entidad Farmacias Similares, Sociedad Anónima de Capital Variable, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas. En adición a ellos los socios fundadores suscribieron y pagaron 194 acciones.	788,000
Con fecha 4 de junio del 2004 se suscribieron y pagaron 600 acciones, pago efectuado mediante la compensación de créditos dinerarios.	1,200,000
Según acta notarial de fecha 2 de junio del 2006, la entidad acuerda	2,296,000



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

Capital suscrito y pagado	Monto
aumentar el capital social en Q 2,296,000 de las cuales 974 acciones fueron canceladas mediante la capitalización de pasivos y 174 acciones fueron canceladas en efectivo.	
Mediante acta notarial de fecha 20 de octubre del 2007, se aprueba aumentar el capital social de la entidad en Q. 5,778,000 de las cuales se suscriben y pagan 1,049 acciones mediante la capitalización de dividendos, 984 acciones en efectivo y 800 acciones mediante la capitalización de pasivos.	5,778,000
Según acta notarial de fecha 17 de enero del 2008 se aprueba aumentar el capital social de la entidad por Q 2,874,000 de los cuales, se suscriben y pagan en su totalidad mediante la compensación de pasivos y efectivo.	2,874,000
<b>Total capital suscrito y pagado</b>	<b>13,348,000</b>

**NOTA 12 – CAPITAL AUTORIZADO, SUSCRITO Y PAGADO CONTINÚA**

A continuación se presenta el valor en libros por acción, a la fecha del balance:

Descripción	2011
Total patrimonio neto / cantidad de acciones pagadas	845



**Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.**  
**Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

**NOTA 13 – IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El Impuesto sobre la Renta por los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2011, fue determinado de la siguiente manera:

Descripción	2011
<b><u>Pérdida del período</u></b>	(1,175,188)
Gastos no deducibles	1,702,048
Exceso de costos y gastos del período anterior	(1,567,842)
Exceso de costos y gastos del 97% sobre ingresos gravados del presente período	1,585,572
Rentas exentas	(199,971)
Utilidad Pérdida fiscal	<b>344,619</b>
Impuesto determinado (31%)	106,832
Ganancia de capital	0
Pérdida de capital	0
Ganancia de capital imponible	<b>0</b>
Impuesto Sobre la Renta ganancias de capital	0
<b><u>Acreditamiento por impuestos anticipados</u></b>	
Pagos trimestrales de ISR	
Impuesto Extraordinario y Temporal de Apoyo a los Acuerdos de Paz	106,832
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>0</b>



## **Duarte Rodríguez & Asociados, S. C.** **Contadores Públicos y Auditores**

15 Ave. 9-32, zona 10  
Oficina 330 Torre II  
Teléfono: 2258-5905 y 5089-9899

---

### **NOTA 14 –COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

#### **Contingencias**

Derivado de la política que se menciona en la Nota 4a en donde se indica que Salud, S. A. obtiene ingresos en concepto de regalías iniciales por el otorgamiento de cada establecimiento franquiciado, y que dichos valores pueden ser reintegrados a la franquiciataria, al 31 de diciembre de 2011 existe la posibilidad de que la empresa tenga que devolver un monto de Q 876,729 bajo ese concepto.

#### **Revisiones Fiscales:**

Conforme al Código Tributario de Guatemala, el derecho de la Administración Tributaria para hacer verificaciones, ajustes, rectificaciones o determinaciones de las obligaciones tributarias, liquidar intereses y multas, y exigir su cumplimiento y pago a los contribuyentes, se ejerce a los últimos cuatro (4) períodos anuales, los cuales prescriben, cada uno, dentro del plazo de cuatro (4) años.

## **CONCLUSIONES**

1. Los riesgos de una empresa comercial al no realizar los trabajos de revisión de estados financieros observando la Norma Internacional 2400, consisten en que los resultados que se obtengan no proporcionarán ningún nivel de seguridad.
2. En gran medida los trabajos de revisión son utilizados para satisfacer únicamente a los usuarios internos de la información financiera de una empresa comercial, ya que aún cuando dicho servicio es reconocido internacionalmente y que las mismas normas establecen los procedimientos que garantizan un trabajo profesional como tal, para la administración no constituye un sustituto de la Auditoría de Estados Financieros
3. La Norma Internacional de Revisión (ISRE) 2400 proporciona una guía para realizar una revisión de estados financieros en una empresa comercial, y da a conocer los beneficios que se obtienen al realizar dicha actividad.
4. La responsabilidad del Contador Público y Auditor cuando lleva a cabo un trabajo de revisión de estados financieros, es declarar si, sobre la base de procedimientos que no proporcionan toda la evidencia que se requeriría en una auditoría, le ha llamado algo su atención, que le haga creer que los estados financieros no están preparados, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.
5. El informe de revisión debe contener una clara expresión escrita de una aseveración negativa, indicar si cualquier información obtenida durante la revisión da indicios de que los estados financieros no están presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco

de información financiera aplicable, describir el alcance del trabajo para permitir al lector comprender la naturaleza del trabajo realizado y dejar claro que no se llevó a cabo una auditoría, por lo tanto, que no se expresa una opinión de auditoría.

6. Los procedimientos requeridos para llevar a cabo una revisión de estados financieros deben ser determinados por el Contador Público y Auditor aplicando su juicio para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los mismos.
7. La principal diferencia entre una auditoría y una revisión de estados financieros, es el nivel de seguridad que proporciona cada servicio, ya que en una auditoría se da una opinión razonable, y en una revisión se proporciona un nivel de seguridad moderada.
8. Los riesgos empresariales y financieros de una empresa comercial cuando el Contador Público y Auditor no efectúa una adecuada revisión de los estados financieros, consisten en que no existirá ningún nivel de seguridad de que la información sujeta a revisión está libre de incorrecciones importantes, por lo que pueden existir situaciones importantes que pudieran haberse identificado al cumplir con los procedimientos que indica la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400, por lo que el costo del trabajo de revisión más que una inversión representa una pérdida para la empresa.



## **RECOMENDACIONES**

1. El Contador Público y Auditor, al realizar los trabajos de revisión de estados financieros, deberá apegarse a la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400, dado que esta establece los procedimientos que garantizan que los resultados que se obtengan proporcionen una certeza moderada y que pueda ser utilizada en la toma de decisiones de la empresa.
2. Es importante que la administración preste toda la atención a los términos del trabajo, o sea a los procedimientos que se convienen con el Contador Público y Auditor, asegurándose que éstos hayan sido plenamente comprendidos por las dos partes y que los resultados del trabajo serán los esperados.
3. Es imperativo que el Contador Público y Auditor tenga conocimiento de las Normas Internacionales de Trabajos de Revisión, ya que solo de esta manera tendrá bien definidas las cualidades propias de este servicio.
4. En un Trabajo de Revisión de Estados Financieros el Contador Público y Auditor debe revisar y evaluar si toda la evidencia obtenida es suficiente y apropiada, para poder soportar sus conclusiones.
5. El Contador Público y Auditor en el informe de revisión debe incluir una clara expresión escrita de que sobre la base de los procedimientos que no proporcionan toda la evidencia de una auditoría, no le ha llamado algo su atención que le haga creer que los estados financieros no están preparados en todos los aspectos importantes, de acuerdo con el marco de información financiera aplicable.

6. Cuando el Contador Público y Auditor determine los procedimientos a aplicar en un trabajo de revisión de estados financieros deben ser determinados con una actitud de escepticismo profesional, reconociendo que pueden existir circunstancias que originen que los estados financieros contengan errores importantes.
7. El Contador Público y Auditor debe conocer las diferencias entre una Auditoria y una Revisión de Estados Financieros ya que son dos servicios similares en muchos aspectos, pero en esencia muy distintos. Por lo que debe tener un hábito de lectura permanente de las Normas Internacionales de Auditoria y la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400, ya que sólo de esta manera se pueden tener bien definidas las cualidades propias de cada uno de estos servicios.
8. El Contador Público y Auditor debe mantener una capacitación constante que le garantice que durante el ejercicio de su profesión se encuentre en condiciones de atender las necesidades de sus clientes, cumpliendo con las responsabilidades adquiridas, y realizando su trabajo de acuerdo con los principios generales de un trabajo de revisión.

## BIBLIOGRAFIA

1. Cashin A. James; Neuwirth Paul D.; Levy, John F.; ENCICLOPEDIA DE LA AUDITORIA, España, McGraw-Hill, Inc., Edición 1990. Tomo 1, 1512 pp.
2. Celaya Figueroa, Roberto. CONTABILIDAD FINANCIERA. Primera Edición. Editorial Pearson Educación de México S. A. de C.V., México 2001, 417 pp.
3. Congreso de la República de Guatemala. Código Tributario, Decreto No. 6-91 y sus Reformas. 71 pp.
4. Congreso de la República de Guatemala. Constitución Política de la República de Guatemala. 1985. 235 pp.
5. Congreso de la República de Guatemala. Ley del Impuesto al Valor Agregado y su Reglamento, Decreto No. 27-92 y sus Reformas. 45 pp
6. Congreso de la República de Guatemala. Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto 73-2008. 6 pp.
7. Congreso de la República de Guatemala. Ley del Impuesto Sobre la Renta y su Reglamento, Decreto 27-92 y. 47 pp.
8. Congreso de la República de Guatemala. Ley Orgánica del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social, Decreto No. 295. Octubre de 1,946. 44 pp.

9. Federación Internacional de Contadores (IFAC). CÓDIGO DE ETICA PARA PROFESIONALES DE LA CONTABILIDAD. Décima primera edición. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México, D. F. 2011, 161 pp.
10. Federación Internacional de Contadores (IFAC). NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORÍA Y CONTROL DE CALIDAD PARTE I. Décima segunda edición. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México, D. F. 2011. 975 pp.
11. Federación Internacional de Contadores (IFAC). MANUAL DE PRONUNCIAMIENTOS INTERNACIONALES SOBRE CONTROL DE CALIDAD, AUDITORÍA, REVISIÓN, OTROS TRABAJOS PARA ATESTIGUAR Y SERVICIOS RELACIONADOS PARTE II. Segunda edición. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México, D. F. 2011. 463 pp.
12. Instituto Guatemalteco de Seguridad Social. Reglamento Sobre Recaudación de Contribuciones al Régimen de Seguridad Social, Acuerdo No. 1118 de la Junta Directiva. Enero de 2,003. 12 pp.
13. Téllez Trejo, Benjamín Rolando; AUDITORÍA UN ENFOQUE PRÁCTICO, México, International Thomson Editores, Primera edición 2002. 585 pp.
14. Universidad de San Carlos de Guatemala, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela de Contaduría Pública y Auditoría, Departamento de Supervisión de Tesis. MATERIAL DE APOYO PARA LAS PLÁTICAS DE ORIENTACIÓN PARA LA ELABORACIÓN DE TESIS. Guatemala, febrero de 2002. 67 pp