

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

**“PROCEDIMIENTOS PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN
FUNCIONAMIENTO EN UNA AUDITORÍA FINANCIERA DE UNA EMPRESA
CONSTRUCTORA”**

TESIS

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

POR:

WILMER RONALDO CALDERON CASTAÑEDA

PREVIO A CONFERÍRSELE EL TÍTULO DE

CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR

EN EL GRADO ACADÉMICO DE

LICENCIADO

GUATEMALA, OCTUBRE DE 2015

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

Decano	Lic. Luis Antonio Suárez Roldán
Secretario	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
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 ÁREAS PRÁCTICAS BÁSICAS**

Área Matemática-Estadística	Lic. Felipe Hernández Sincal
Área Contabilidad	Lic. José Rolando Ortega Barreda
Área Auditoría	Lic. Carlos Roberto Mauricio García

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

Presidente	Lic. Hugo Vidal Requena Beltetón
Secretario	Lic. Herson Ulises Fuentes Velásquez
Examinador	Lic. Erick Roberto Flores López

Lic. MSc. Erick Orlando Hernández Ruiz
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR
Colegiado No. 4042
MASTER EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Guatemala,
30 de mayo de 2014

Licenciado
José Rolando Secaída Morales
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas
Universidad de San Carlos de Guatemala
Su Despacho

Respetable Señor Decano:

De conformidad con la designación contenida en el DIC.AUD.162-2013 de fecha veintitrés de mayo del dos mil trece, del Decanato de la Facultad de Ciencias Económicas para asesorar al señor Wilmer Ronaldo Calderón Castañeda, carné 200214491 en su trabajo de tesis denominado "PROCEDIMIENTOS PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO EN UNA AUDITORÍA FINANCIERA DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA", me permito informarle que, de conformidad con la revisión efectuada, el trabajo indicado llena los requisitos que el reglamento establece.

El trabajo referido constituye un valioso aporte para los profesionales de las ciencias económicas, empresas, instituciones y personas interesadas en el tema objeto de estudio. En tal virtud, en opinión del suscrito, el trabajo presenta una investigación cuya actualidad y calidad, reúne los requisitos académicos necesarios que el caso amerita.

Con base en lo anteriormente expuesto, recomiendo que el trabajo realizado sea aprobado para su presentación por el señor Calderón Castañeda, en el Examen Privado de Tesis, previo a conferírsele el título de Contador Público y Auditor en el grado de Licenciado.

Atentamente,


Lic. MSc. Erick Orlando Hernández Ruiz



FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS

Edificio "S-8"

Ciudad Universitaria, Zona 12
GUATEMALA, CENTROAMERICA

DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, GUATEMALA,
VEINTISEIS DE AGOSTO DE DOS MIL QUINCE.

Con base en el Punto QUINTO, inciso 5.1, subinciso 5.1.1 del Acta 19-2015 de la sesión celebrada por la Junta Directiva de la Facultad el 17 de agosto de 2015, se conoció el Acta AUDITORIA 143-2015 de aprobación del Examen Privado de Tesis, de fecha 20 de mayo de 2015 y el trabajo de Tesis denominado: "PROCEDIMIENTOS PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO EN UNA AUDITORÍA FINANCIERA DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA", que para su graduación profesional presentó el estudiante WILMER RONALDO CALDERÓN CASTAÑEDA, autorizándose su impresión.

Atentamente,

"ID Y ENSEÑAD A TODOS"

LIC. CARLOS ROBERTO CABRERA MORAN
SECRETARIO



LIC. LUIS ANTONIO SUÁREZ ROLDÁN
DECANO

Smp.



Ingrid
Asesorado

ACTO QUE DEDICO:

AL PADRE, JESÚS Y SU PRESENCIA	Autor de todo lo que podamos ver, gracias por la bendición y por haberme rescatado, quien me esforzó y permitió alcanzar esta meta.
A MI ESPOSA	Por estar a mi lado y siempre brindarme el apoyo necesario, al ser la ayuda idónea y la mujer virtuosa que Dios me dio, creer en mis sueños y ser la musa de mi inspiración.
A MI HIJO	Por haber llenado mi vida de esperanza y luz con su sonrisa encantadora, espero siempre ser ejemplo para él.
A MI MADRE	Por su ayuda incondicional, ejemplo de valentía y superación, sus correcciones formaron en mí lo que soy.
A MI PADRE	Por sus palabras de aliento y creer en lo que podría lograr.
A MI HERMANO	El cual un día me inspiró con su determinación y entrega, su deseo de superación siempre excederá mis expectativas.
A MI ASESOR	Por la orientación profesional brindada para lograr concluir con calidad esta investigación.
A MI UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA	Inmaculada casa de estudios y cuna de pensadores, formando hombres y mujeres que cambian el entorno, que luchan por un mejor mañana.
A MIS AMIGOS	Gracias por estar en todo momento.

ÍNDICE

	PÁGINA	
INTRODUCCIÓN	i	
CAPÍTULO I		
EMPRESA CONSTRUCTORA		
1.1	Empresa mercantil y empresa constructora	01
1.2	Elementos	01
1.2.1	Materiales	01
1.2.2	Fuerza de trabajo	02
1.2.3	Recursos financieros	02
1.3	Finalidad	03
1.4	Estructura financiera	03
1.5	Clasificación de empresa constructora	03
1.5.1	Construcciones residenciales	03
1.5.2	Construcciones turísticas	04
1.5.3	Construcciones industriales	04
1.5.4	Construcción pública	06
1.6	Organización administrativa	08
1.6.1	Constitución de las empresas constructoras	08
1.7	Legislación aplicable	10
1.7.1	Ley de actualización tributaria	11
1.7.2	Norma internacional de contabilidad 11, Contratos de Construcción	12
CAPÍTULO II		
HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO		
2.1	Definición	14
2.2	Responsabilidad de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento	15
2.3	Análisis de la hipótesis de empresa en funcionamiento	17
2.4	Estados financieros	19
2.5	Análisis de estados financieros	21

	PÁGINA	
2.5.1	Importancia del análisis de los estados financieros	22
2.5.2	Objeto del análisis	23
2.5.3	Tipos de comparaciones	23
2.5.4	Razón simple	24
2.5.5	Razón de liquidez o prueba del ácido	25
2.5.6	Razones de solvencia	25
2.5.7	Razones de estabilidad	26
2.5.8	Razones de rentabilidad	26
2.5.9	Razones de actividad	27
2.5.10	Método financiero de porcentajes integrales	29
2.5.11	Análisis financiero horizontal aumentos y disminuciones	29
2.5.12	Requisitos para efectuar análisis comparativo de estados financieros	29
2.6	Responsabilidad del auditor de la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento	30

CAPÍTULO III

EVALUACIÓN DE LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

3.1	Aspectos financieros	34
3.2	Aspectos operativos	38
3.3	Otros aspectos a considerar en la evaluación	40
3.4	Factores externos	41
3.5	Factores internos	42
3.6	Procedimientos adicionales de auditoría	44
3.7	Análisis de las proyecciones de flujos de efectivo	45
3.8	Análisis de estados financieros intermedios	50
3.9	Procedimientos analíticos a considerar	50
3.10	Revisar los hechos posteriores	53
3.11	Consideración de los planes de la gerencia	57

CAPÍTULO IV
PROCEDIMIENTOS PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN
FUNCIONAMIENTO EN UNA AUDITORÍA FINANCIERA DE UNA EMPRESA
CONSTRUCTORA
(CASO PRÁCTICO)

4.1	Enunciado del caso práctico	59
4.2	Planificación de la auditoría	61
4.2.1	Propuesta de servicios	67
4.2.2	Respuesta a la propuesta de servicios	71
4.2.3	Carta compromiso	72
4.2.4	Carta requerimiento	75
4.3	Ejecución de la auditoría	76
4.3.1	Índice de papeles de trabajo	76
4.3.2	Carta salvaguarda y respuesta a requerimiento y documentos solicitados	78
4.3.3	Análisis del dictamen del auditor independiente	143
4.3.4	Dictamen del auditor independiente	145
	CONCLUSIONES	161
	RECOMENDACIONES	163
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	164

ÍNDICE DE FIGURAS

No.	Descripción	
1	Análisis del tipo de opinión al evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento	18

INTRODUCCIÓN

La actividad de la construcción es uno de los sectores productivos que más aporta al crecimiento de las economías de los países o regiones. Este sector industrial es de suma importancia para el desarrollo económico de Guatemala, no sólo por la gran cantidad de empresas constructoras que involucra en forma directa, sino también, por su efecto en la variedad de insumos que demanda. Por otro lado, es una actividad intensiva en la ocupación de mano de obra, por lo que es clave para la definición de políticas que permitan asegurar niveles de empleo óptimos. De acuerdo a la Encuesta Nacional de Empleo efectuada en abril del año 2014 este sector generó más de 340,000 empleos directos e indirectos en el 2013.

El crecimiento de la economía para 2015 se situará en un rango de entre el 3.3 y el 3.9 por ciento con un alza en actividades como la construcción y la intermediación financiera, de acuerdo con el informe del Banco de Guatemala. Dicho informe aprobado por la Junta Monetaria (JM) destaca que en el comportamiento del Producto Interno Bruto (PIB) para el año 2015 se proyecta hacia el 3.9 por ciento, el desempeño del sector de la construcción proyecta un aporte del 2.7 por ciento en la contribución al PIB, luego de contraerse desde el 2010 se espera que el sector de la construcción alcance un 6% durante el año 2015.

El efecto de la ejecución de obras de infraestructura pública y el proceso de reconstrucción de los daños ocasionados por el terremoto del 7 de noviembre de 2013 que afectó principalmente el occidente del país, son algunas de las razones que explicarían el crecimiento del sector, además de la entrada en vigencia de la Ley de Alianzas Público-Privadas en Guatemala que busca promover mega proyectos de infraestructura que incentivarán el desarrollo del país.

El sector de la construcción en Guatemala comprende sub-sectores tales como: vivienda e infraestructura. El subsector de vivienda comprende proyectos habitacionales para niveles socioeconómicos bajos, medios y altos así como edificaciones para comercio e industria. Por otro lado, el subsector de infraestructura: está integrado principalmente por proyectos de

carreteras, puentes y construcciones de edificaciones para servicios públicos como escuelas, centros de salud, hospitales, parques, entre otros.

Al respecto, la presente investigación está conformada por cuatro capítulos:

El capítulo I describe los aspectos generales de la empresa constructora, su definición, elementos, finalidad, estructura financiera, clasificación, organización administrativa y naturaleza de sus operaciones.

El capítulo II contiene definiciones de la hipótesis de empresa en funcionamiento, análisis de estados financieros, importancia del análisis de los estados financieros, así como la aplicación de razones financieras.

El capítulo III muestra el contenido a revisar cuando se realiza la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento, explica los aspectos financieros, operativos y otros que pueden poner en riesgo las operaciones de la empresa, análisis de las proyecciones de flujos de efectivo, análisis de estados financieros, revisión de hechos posteriores y consideración de los planes de la gerencia.

El último capítulo, expone la aplicación práctica de la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento y un informe que presenta resultados de hechos en conexión con la situación financiera de la empresa evaluada.

Como parte final, se presentan las conclusiones y recomendaciones, así como las referencias bibliográficas consultadas en la realización de la investigación.

CAPÍTULO I

EMPRESA CONSTRUCTORA

1.1 Empresa mercantil y empresa constructora

“Se entiende por empresa mercantil el conjunto de trabajo, de elementos materiales y de valores incorpóreos coordinados, para ofrecer al público, con propósito de lucro y de manera sistemática, bienes o servicios.” (1:112).

La empresa constructora se debe considerar como un ente jurídico que se dedica a la creación de bienes comerciales y la prestación de servicios con el fin de satisfacer necesidades humanas, esta pone en práctica los factores de la producción en donde se transforman materias primas para su uso final.

1.2 Elementos

La empresa está compuesta por el conjunto de elementos materiales, fuerza de trabajo, recursos financieros, con la finalidad de producir bienes de capital que generen productividad para los beneficiarios finales.

1.2.1 Materiales

Son todos aquellos elementos naturales y mecánicos que combinados y sometidos a un proceso productivo, dan como resultado bienes para su uso; en el caso de las empresas constructoras estos bienes se ven reflejados en infraestructura para usos de vivienda, comercio, circulación, turismo, y otros.

Un proyecto de construcción emplea gran cantidad de recursos por lo que se puede realizar la siguiente división:

a. Los utilizados por la administración

En lo que respecta a mobiliario y equipo de oficina, papelería e insumos propios de la oficina no se cuenta con una característica especial con respecto a los que comúnmente utiliza cual empresa.

b. Los utilizados en la construcción

- **Recursos materiales comprados:**

Uno de los principales objetivos del constructor es optimizar los recursos y minimizar los costos, para lograr este objetivo gran parte de los materiales utilizados en la construcción son prefabricados. Dentro del campo de la construcción existen materiales que cuentan con características y especificaciones técnicas que por su requerimiento de calidad deben ser recomendados por especialistas de la rama de la construcción.

- **De los recursos materiales arrendados**

Una característica de las empresas constructoras es el arrendamiento de una alta demanda de equipo y de maquinaria. Por lo regular el equipo arrendado consiste en andamios metálicos, madera, herramienta eléctrica, entre otros.

Cualquier proyecto de inversión y específicamente el de construcción de casas utiliza maquinaria sofisticada y vehículo pesado tanto para urbanizar como para trasladar materiales dentro y fuera de la obra. Dicha maquinaria y vehículos se caracterizan por su elevado costo de compra y de mantenimiento, por lo que la inversión en este tipo de equipo no representa mayores ganancias.

1.2.2 Fuerza de trabajo

Se refiere a la participación del elemento humano en la transformación de los materiales, tanto en la parte de creatividad y diseño de las obras, como en la parte de ejecución por medio de la fuerza laboral y operacional de equipo pesado, también la parte administrativa que lo compone, el recurso humano en las empresa y en cualquier actividad social es determinante, las cualidades y cantidades de personal que una empresa utilice van a depender de la naturaleza, necesidades y características propias de la rama productiva a la que pertenezca la misma. En el ramo de la construcción se emplea una cantidad significativa de mano de obra para la realización de proyectos.

1.2.3 Recursos financieros

Es el componente de inversión en capital económico y de activos fijos para proveer los elementos materiales y fuerza de trabajo para producir bienes finales. Los recursos financieros

que intervienen en un proyecto de construcción en su mayor parte provienen de financiamientos otorgados por el sistema bancario del país. (16)

La construcción y compra de vivienda, en Guatemala se realizan en un alto porcentaje mediante financiamientos bancarios, pueden ser a corto, mediano o largo plazo. Para el rubro de construcciones de uso civil público el financiamiento proviene de inversionistas o fondos de inversión sociales con que se cuenten.

1.3 Finalidad

El fin primordial de una entidad es generar utilidades, son creadas y organizadas con el fin de producir rendimientos en el capital empleado para la operación.

1.4 Estructura financiera

Compuesta por la distribución de los recursos financieros de una entidad, se refiere a la cantidad de deuda que pueda poseer así también el patrimonio que la compone.

1.5 Clasificación de empresa constructora

Las empresas constructoras pueden clasificarse por su tamaño, por la actividad a que se dedican, por la naturaleza, alcance y por la responsabilidad de un proyecto de construcción. Las empresas constructoras pueden dividirse por su importancia:

- Construcciones residenciales o de proyectos habitacionales
- Construcciones turísticas
- Construcciones industriales

1.5.1 Construcciones residenciales

Se dedican a la construcción de viviendas en serie o de igual modelo; dependiendo la extensión a desarrollar, así será el número de las construcciones; estas pueden ser financiadas por otras entidades o por la misma empresa constructora.

1.5.2 Construcciones turísticas

Se dedican a la construcción de proyectos que tienen como fin fomentar el turismo en Guatemala, por ejemplo, crear opciones de recreación, hoteles en zonas con oportunidad de mercado, entre otras.

1.5.3 Construcciones industriales

Estas empresas se dedican a las construcciones de mayor cobertura, por ejemplo los edificios, cuya construcción requiere de un diseño con especificaciones y los desempeños de las diferentes construcciones que se realizan para su adecuado funcionamiento. El campo de acción de las empresas constructoras, no se limita únicamente a la construcción, algunas de estas empresas prestan otros servicios que están dentro de su alcance, especialidad, recursos con que cuenta o bien responsabilidad, tales como:

- Diseño, cálculo y planificación de obras en general
- Movimiento de tierra
- Introducción de agua y drenajes
- Lotificaciones y urbanizaciones
- Pavimentación
- Descombramiento
- Adoquinamiento
- Supervisión
- Topografía
- Arrendamiento de maquinaria pesada
- Asesoría en general

La Cámara Guatemalteca de la Construcción clasifica a las empresas constructoras de la siguiente manera:

Por la actividad a que se dedican:

- **Sector constructores generales**
- Construcciones en general

- Diseño y construcción por computadora

- **Sector comercio**

- Alquiler de maquinaria
- Venta de materiales de construcción
- Herramientas, materiales y equipo
- Venta de maquinaria
- Venta de hierro
- Refrigeración / Aire acondicionado
- Venta de tubería PVC
- Venta fibra de vidrio
- Venta de petróleo y derivados
- Trituración de piedra

- **Sector industria**

- Acero y materiales de construcción
- Fábrica de aluminio
- Mezclas asfálticas
- Fábrica de blocks
- Materiales eléctricos
- Venta de productos químicos
- Venta de artículos sanitarios
- Pisos de granito
- Fábrica de lámina
- Concreto premezclado
- Venta de pinturas
- Venta de productos de asbesto
- Materiales de cerámica
- Fábrica de puertas y ventanas

Por los servicios que prestan:

• **Sector consultoría**

- Consultoría y supervisión
- Consultoría en general
- Promoción y desarrollo
- Mecánica

• **Sector servicios**

- Aseguradora
- Servicios de ingeniería
- Bienes raíces

• **Sector servicios conexos**

- Limpieza
- Supervisores

Según el Decreto 25-2010 “Ley de la Actividad Aseguradora”, publicado en el diario oficial el 13 de agosto de 2010 se acuña el término seguro de caución a lo que anteriormente se conocía como fianza.

1.5.4 Construcción pública

Precalificación

De acuerdo a lo indicado en la Ley de Contrataciones del Estado (Decreto 57-92), título III, **Régimen de licitación y cotización pública**, capítulo I, **Régimen de licitación**, artículo 17. Monto: “Cuando el monto total de los bienes suministros y obras, exceda de las cantidades establecidas en el artículo 38, la compra o contratación deberá hacerse por licitación pública, salvo los casos de excepción que indica la presente ley, en el capítulo III del título III. Si no excede de dicha suma; se sujetará a los requisitos de cotización o a los de compra directa, conforme se establece en esta Ley y en su reglamento.” (2:7)

Artículo 76. “Requisitos de precalificación. Para que toda persona pueda participar en cotizaciones o licitaciones públicas, deberá estar inscrita en el Registro de precalificados correspondiente. La misma obligación tienen quienes estuvieren comprendidos en los casos de excepción contemplados en esta ley.” (2:22)

No podrán estar inscritos en el registro de precalificados quienes por dolo o mala fe, hayan dado lugar a la resolución, rescisión, terminación o nulidad de contratos celebrados con el Estado, declarado por tribunal competente.

Las personas individuales o jurídicas interesadas en obtener su inscripción en el registro de Precalificación de obras adscrito al Ministerio de Comunicaciones, Infraestructura y Vivienda, con el objeto de participar en licitaciones o cotizaciones públicas para la ejecución de obras, deben cumplir con los siguientes requisitos:

Presentar solicitud dirigida a la Comisión Calificadora donde se indique las especialidades técnicas que desea se le asignen y debe acompañar la siguiente documentación:

- a. Solicitud donde consten los siguientes datos: Nombre o razón social del interesado según se trate de persona individual o jurídica, domicilio, dirección para recibir notificaciones, teléfono, o cualquier otro medio directo de comunicaciones con la oficina principal y sus sucursales, así como indicación de las especialidades que desea se le asignen, debe acompañar índice de la documentación que se adjunte al formulario.
- b. Formulario de precalificación con todos los datos requeridos en el mismo.
- c. Documentación que acredite la personería del Representante Legal que comparezca, fotocopia legalizada por notario del primer testimonio de la escritura constitutiva de sociedad, ampliaciones y modificaciones, debidamente inscritas en el Registro Mercantil General de la República de Guatemala y patente de comercio de sociedad, en fotocopia legalizada por notario.

- d. Si se tratare de empresa individual, fotocopia legalizada por notario de la Patente de Comercio; debe hacer constar que la empresa o entidad social se dedica a la construcción de obras, de lo contrario se rechazará en el Registro de Precalificación su solicitud.
- e. Estado financiero del último año de la empresa, debidamente certificado por perito contador.
- f. Detalle de las obras concluidas en los últimos dos años y de las obras o trabajos que realiza.
- g. Certificación contable en donde se detalle la maquinaria y equipo propiedad de la empresa, donde se indique: descripción, modelo, número de serie y valor estimado actual.
- h. Detalle del personal profesional y técnico propios de la empresa de carácter permanente en las áreas de producción, administración y auditoría (del personal anterior, enviar copia legalizada por notario de los contratos de trabajo.)
- i. Declaración jurada en Acta Notarial en la que conste que la empresa solicitante, sus personeros y representantes legales no se encuentren comprendidos dentro de la prohibición a que se refiere el párrafo segundo del artículo 76 de la Ley de Contrataciones del Estado (Decreto 57-92 del Congreso de la República). En caso de ser empresa individual, el documento mencionado se referirá al propietario de la empresa y a la empresa relacionada.

En caso de estar inscrito en alguna asociación relacionada con el ramo de la construcción, presentar constancia.

1.6 Organización administrativa

Una empresa está organizada cuando sus elementos son seleccionados y coordinados con miras a alcanzar una finalidad o para realizar una función.

1.6.1 Constitución de las empresas constructoras

Las empresas que prestan servicios de construcción pueden organizarse en forma individual o como sociedad mercantil para lo cual es necesario cumplir con los requisitos legales siguientes:

1.6.1.1 Empresa individual

Es aquella integrada por capital aportado por una sola persona, dedicada a actividades industriales, mercantiles o prestación de servicios.

Patente de comercio

Es emitida por el Registro Mercantil de la República de Guatemala y para la obtención de la misma es necesario presentar la documentación siguiente:

Solicitud de inscripción de comerciante individual

Se hace en la forma prevista en el artículo 335 del Código de Comercio, mediante declaración jurada del interesado consignada en formulario con firma autenticada por abogado, el cual comprenderá:

- a) Nombres y apellidos completos, edad, estado civil, nacionalidad, domicilio y dirección
- b) Actividad a que se dediquen
- c) Régimen económico de su matrimonio, si fuere casado o unido de hecho
- d) Nombre de su empresa o establecimiento y dirección correspondiente
- e) Fecha en que haya dado principio su actividad mercantil.

1.6.1.2 Sociedad mercantil

Las empresas constructoras se constituyen como Sociedad Mercantil mediante Escritura Social, la cual deberá ser suscrita por un notario, la que deberá cumplir con las disposiciones establecidas en el Código de Comercio y el Código de Notariado.

Las disposiciones establecidas en el Código de Comercio de acuerdo al artículo 337 son las siguientes:

- Lugar y fecha de constitución de la sociedad
- Datos generales de los socios y accionistas
- Tipo de sociedad, nacionalidad, domicilio, plazo o duración de la misma, razón social, nombre comercial
- Objeto de la sociedad

- Monto del capital autorizado, suscrito y pagado, cantidades y forma de aportación
- Derechos y responsabilidades de los accionistas
- De la administración y representante legal
- Reserva legal
- De las asambleas de los socios
- Motivos para la disolución de la sociedad
- Autorización de la escritura pública por notario.

Si la escritura cumple los requisitos legales anteriormente descritos, el Registrador Mercantil hace una inscripción provisional y ordena que se publiquen edictos en el Diario Oficial y en otro de mayor circulación para informar al público interesado un resumen de la sociedad que se pretende registrar por tres veces durante un mes y a costa del solicitante. Quince días después de la última publicación se ordena la inscripción definitiva, acto registral que tiene efecto retroactivo a la fecha de inscripción provisional.

Inscrita definitivamente la sociedad, es razonado el testimonio y se extiende la Patente de Comercio por el registrador. Como persona individual o jurídica deberá utilizar los libros de contabilidad siguientes:

- Diario
- Mayor
- Inventarios
- Estados financieros
- Ventas
- Compras
- Libros auxiliares que se crea conveniente.

1.7 Legislación aplicable

Las empresas constructoras en su actuación están reguladas por normas de carácter legal que estipulan sus derechos y obligaciones. Dentro de las obligaciones de las empresas están las referentes al pago de los impuestos para que el Estado cumpla con sus funciones y su fin primordial, siendo este la satisfacción de las necesidades de la población.

Los impuestos que recaen sobre este tipo de empresas son:

- Impuesto al Valor Agregado IVA. Decreto No. 27-92 y sus reformas.
- Libro I Impuesto Sobre la Renta ISR, Ley de Actualización Tributaria, Decreto No.10-2013 y sus reformas Decreto No. 19-2014.
- Impuesto de Solidaridad, ISO. Decreto No. 73-2008.
- Impuesto Único Sobre Inmuebles, IUSI, Decreto No. 15-98 y sus reformas.
- Ley del Impuesto de Timbres Fiscales y de Papel Sellado especial para Protocolos, Decreto No. 37-92

1.7.1 Ley de Actualización Tributaria

El libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2013 hace referencia a las actividades propias de las constructoras tal como se transcribe literalmente a continuación:

Artículo 34. “Actividades de construcción y similares. Los contribuyentes que realicen actividades de construcción o trabajos sobre inmuebles, ya sean propios o de terceros, o las actividades similares, cuyas operaciones generadoras de rentas comprendan más de un período de liquidación, deben establecer su renta imponible del período correspondiente, mediante la aplicación de cualquiera de los métodos siguientes:

1. Asignar como renta bruta del período, la proporción de la obra total que corresponda a lo realmente ejecutado. A dicha renta bruta debe deducírsele el monto de los costos y gastos incurridos efectivamente en el período.
2. Asignar como renta bruta el total de lo percibido en el período. A dicha renta debe deducirse el costo y gastos incurridos efectivamente en el mismo período.

En ambos métodos, al terminar la construcción de la obra, el contribuyente debe efectuar el ajuste pertinente, en cuanto al verdadero resultado de las ventas y del costo final de la construcción.

Para los casos en que el constructor sea el propietario del inmueble, la renta imponible de los períodos de liquidación posteriores al de la finalización de la construcción se determina de la forma siguiente:

1. Se suma el total de costos y gastos incurridos en la construcción.

2. Dicho total se incorpora al valor del inmueble.
3. El valor total del inmueble integrado conforme al numeral anterior, se divide por el número de metros cuadrados de la construcción.
4. El cociente resultante del numeral anterior constituye el costo de venta por metro cuadrado vendido.

Si se trata de obras que se realicen en dos (2) períodos de liquidación, pero su duración total no excede de doce (12) meses, el resultado puede declararse en el período de liquidación en que se termina la obra.

El método elegido debe ser aplicado a todas las obras y trabajos que el contribuyente realice, incluso la construcción de obras civiles y obras públicas en general y sólo puede ser cambiado con autorización previa de la Administración Tributaria y rige para el período de liquidación inmediato siguiente a aquel en que se autorice el cambio.” (6:24)

1.7.2 Norma Internacional de Contabilidad Número 11, Contratos de Construcción

Describe varios reconocimientos de los ingresos de las empresas constructoras, descritos a continuación:

El párrafo No. 22 indica que cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance. (Énfasis propio)

En el párrafo No. 23 indica que “En el caso de contratos a precio fijo, el desenlace del contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

- a. Pueden medirse razonablemente los ingresos totales del contrato;
- b. Es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos derivados del contrato.
- c. Tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de terminación, a la fecha de cierre del balance, pueden ser medidos con suficiente fiabilidad; y

- d. Los costos atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y medidos con suficiente fiabilidad, de manera que los costos reales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones previas de los mismos.”

El párrafo No. 24 indica que: “en el caso de un contrato de margen sobre el costo, el desenlace del contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. Es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos derivados del contrato, y
- b. Los costos atribuibles al contrato, sean o no específicamente reembolsables, pueden ser claramente identificados y medidos de forma fiable.”

El párrafo No. 25 indica que: “el reconocimiento de ingresos y costos con referencia al estado de terminación del contrato es, a menudo, denominado método del porcentaje de terminación. Bajo este método, los ingresos derivados del contrato se comparan con los costos del mismo incurridos en la consecución del estado de terminación en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos, de los gastos y de los resultados que pueden ser atribuidos a la porción del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada período contable.”

El párrafo No. 26 indica que: “bajo el método del porcentaje de terminación, los ingresos del contrato se reconocen como tales, en el estado de resultados, a lo largo de los períodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán como gastos del período contable en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados. No obstante, todo exceso esperado de los costos del contrato, sobre los ingresos totales derivados del mismo, se reconocerá como un gasto llevándolo a resultados inmediatamente, de acuerdo con el párrafo 36.” (7:225)

CAPÍTULO II

HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

2.1 Definición

El principio de empresa en funcionamiento ha sido un tema de importancia para los empresarios e inversores, por tal razón se hace énfasis en los informes de auditoría sobre las empresas en funcionamiento. El problema que presenta los informes de auditoría es que los usuarios de los estados financieros creen que cuando hay un informe de auditoría sin salvedades, es una garantía que la información incluida en esas cuentas anuales es correcta y por lo tanto, que la continuidad de la entidad como una empresa en funcionamiento está garantizada.

Según la hipótesis de empresa en funcionamiento, se considera que una entidad continuará con su negocio en el futuro previsible salvo que la dirección tenga la intención de liquidar la entidad o cesar en sus operaciones, o bien no exista otra alternativa.

De no encontrar evidencia de lo contrario, se considerará que las operaciones normales y frecuentes realizadas por la entidad económica continuarán previsiblemente en el futuro de manera permanente durante los siguientes doce meses o más, a partir de la fecha de cierre de los estados financieros. Por lo tanto, se supone la continuidad de la entidad, cuando su rentabilidad y el acceso a fuentes de financiamiento sean adecuados y se hayan mantenido durante un tiempo razonable con lo que los pagos de deudas y pasivos derivados de la operación se programen con la debida anticipación y se lleven a cabo sin que afecten la estructura financiera de la entidad.

“...la hipótesis de empresa en funcionamiento es un principio fundamental para la preparación de los estados financieros, como se señala en el apartado 2, la preparación de los estados financieros requiere que la dirección valore la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, aun en el caso de que el marco de información financiera no contenga un requerimiento específico en este sentido.”(8:595)

Responsabilidad de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento

Es responsabilidad plena de la administración el valorar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento tal como lo indica la NIC 1 en el párrafo 23:

“Al elaborar los estados financieros, la dirección evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Los estados financieros se elaborarán bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento, a menos que la dirección pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la dirección, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad que la entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros. En el caso que los estados financieros no se elaboren bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento, tal hecho será objeto de revelación explícita, junto con las hipótesis alternativas sobre las que hayan sido elaborados, así como las razones por las que la entidad no puede ser considerada como una empresa en funcionamiento.” (10:23)

Siendo el valor intrínseco el evaluar si la entidad podrá continuar en funcionamiento durante un periodo no menor a 12 meses, la gerencia debe evaluar cuáles son los planes futuros a considerar para el o los siguientes periodos, la evaluación de los posibles eventos que se puedan dar en la información financiera que se presenta, esta evaluación es de observancia obligatoria si los estados financieros son preparados con base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Si los estados financieros fueran preparados con marcos de referencia distintos, continua siendo responsabilidad de la dirección de la entidad el formularse juicios sobre los resultados futuros que se esperan obtener, así también evaluar si estos resultados serán suficientes para poder ejecutar los planes operativos y el cumplimiento de las obligaciones contraídas en periodos pasados, otra importancia a observar por parte de la dirección son las fuentes de financiamiento e inversión que tendrán en el futuro y el observar los riesgos que se correrán al efectuarlos.

Entre los puntos relevantes que la dirección de la entidad debe tener claro se encuentran las contingencias legales que puedan estar en proceso al momento de finalizar un periodo contable.

“Los aspectos económicos; son los que influyen en el valor de oportunidad del negocio, de acuerdo a las perspectivas actuales y futuras de la economía o economías a las cuales pertenece el mercado objetivo del negocio valuado.” (12:3)

“Entre los principales factores, podemos mencionar tres aspectos económicos:

- **El valor de oportunidad del negocio:**

También varía de acuerdo al posicionamiento competitivo en el sector al que pertenece aquí hay que responder preguntas tales como: ¿Qué fuerzas mueven a la competencia en un sector de actividad? ¿Quiénes son los competidores potenciales? ¿Cuál es la fuerza de los proveedores? ¿La fuerza de los compradores? ¿Los productos sustitutos y la rivalidad de los competidores actuales en el sector?

- **Características propias del negocio:**

Tales como tecnología, esquemas de comercialización, canales de distribución, proveedores, organización, administración, recursos humanos, entre otros, permitirá identificar valores ocultos en la empresa, que pueden ser explotados a través de reestructuraciones.

- **Las motivaciones de los agentes económicos:**

Se considera que los análisis para determinar el valor de la empresa en funcionamiento, se realizan desde las perspectivas de los agentes económicos, reales o potenciales, interesados en comprar o vender el negocio. En general, un negocio tiene distintos valores de oportunidad para diversos compradores y también puede tener distinto valor para vendedores.

Esto se debe principalmente a las diferentes percepciones de los agentes económicos participantes.” (12:5)

2.2 Análisis de la hipótesis de empresa en funcionamiento

Sin restarle la importancia a que la normativa de observancia general responsabiliza a la

dirección de la entidad el aplicar o no el principio de empresa en funcionamiento, el Contador Público y Auditor (CPA), al momento de efectuar procesos de auditoría para emitir opinión sobre estados financieros debe juzgar la adecuación de la hipótesis del principio, con el objeto de delimitar su responsabilidad, en el entendido que el nivel de incertidumbre es alto para predecir sucesos futuros sobre la operación de una entidad, y al emitir un dictamen sin salvedades no se garantiza la viabilidad de la empresa posterior a la fecha de cierre del ejercicio auditado.

El determinar si existen incertidumbres materiales de la continuidad de la entidad, es responsabilidad del CPA aun si la base adoptada para la elaboración de los estados financieros no determine la obligación de la dirección para realizar la valoración respectiva de la empresa. Por esta misma responsabilidad el CPA debe cumplir con los objetivos siguientes:

- a. La obtención de evidencia de auditoría suficiente sobre la utilización por parte de la dirección de la hipótesis de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros.
- b. La determinación, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, de la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, y
- c. La determinación de las implicaciones para el informe de auditoría.

Sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, se concluirá si existe a juicio del CPA incertidumbres materiales relacionadas con hechos y condiciones que le generen dudas sobre la continuidad de la empresa en un futuro, así también la opinión que se emita afectará la opinión que sea dada sobre los estados financieros auditados. La cual se puede observar en el análisis de la figura 1.

Figura 1. Análisis del tipo de opinión al evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento

CONTEXTO	REVELACIONES	OPINIÓN
Sin dudas sobre la continuidad	Se revela de forma adecuada en los estados financieros	Sin salvedad
Con dudas sobre la continuidad, pero existen factores causantes de incertidumbres y factores que la mitigan	Se revela de forma adecuada en los estados financieros	Opinión no modificada e incluirá un párrafo de énfasis en el informe de auditoría
	No se revela de forma adecuada en los estados financieros el auditor considera que es relevante	Opinión con salvedades o una opinión desfavorable
Con dudas sobre la continuidad	Se revela de forma adecuada en los estados financieros	Opinión desfavorable
	No se revela de forma adecuada en los estados financieros el auditor considera que es relevante	Opinión desfavorable
Liquidación definitiva		Opinión denegada

Fuente: Elaboración propia con base en información recabada en la investigación.

Para evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento es recomendable realizar un análisis financiero, con el uso de las razones financieras, éstas son de uso muy generalizado entre los propietarios de acciones, acreedores y los administradores de finanzas, permiten hacer una evaluación relativa de la situación financiera de la empresa. Por lo tanto, el uso de razones financieras resulta bastante útil porque ofrece una medición real del funcionamiento de la empresa.

Los elementos básicos para el análisis de razones financieras son el estado de situación financiera, estado del resultado integral y estado de resultados de los períodos que se vayan a considerar para el análisis. Utilizando los datos proporcionados en dichos estados financieros pueden calcularse diversas razones que permitan la evaluación de algunos aspectos del funcionamiento de la empresa.

2.3 Estados financieros

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- Activos.
- Pasivos.
- Patrimonio neto.
- Gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias.
- Otros cambios en el patrimonio neto; y
- Flujos de efectivo”(10:18)

Esta información asociada con la provista en las notas a los estados financieros, asiste al usuario de dichos estados financieros para anticipar las necesidades o generar flujos de efectivo futuros de la entidad, en particular, sobre su periodicidad y certidumbre.

La administración de la entidad comunica al usuario general por medio de informes distintos a los estados financieros básicos, ya sea porque dicha información:

- Deba ser revelada por exigencia de una autoridad reguladora competente a una legislación.
- La revela voluntariamente porque la administración la considera útil para el usuario general de la información financiera o la revela simplemente por costumbre.

Según lo indica la NIIF para las PYMEs, un conjunto completo de estados financieros incluirá los siguientes componentes:

- a. Un estado de situación financiera:** también llamado estado de posición financiera, que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones

financieras de la entidad; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus restricciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad y sus riesgos financieros; así como, el capital contable o patrimonio a dicha fecha.

- b. Un solo estado del resultado integral o un estado de resultados separado y un estado del resultado integral separado:** el estado de resultados, para entidades lucrativas o en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un período y por ende, de los ingresos, gastos; así como de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el período.
- c. Un estado de cambios en el patrimonio:** en el caso de entidades lucrativas, que muestra los cambios en la inversión de los accionistas o dueños durante el período; debe mostrar lo siguiente:
- los cambios realizados en el patrimonio neto,
 - los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúen como tales;
- d. Un estado de flujos de efectivo:** o en su caso, el estado de cambios en la situación financiera, que indica información acerca de los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento de la entidad en el período, clasificados por actividades de operación, de inversión y de financiamiento. La entidad debe emitir uno de los dos estados financieros, atendiendo a lo establecido en normas particulares.
- e. Notas:** representan la divulgación de cierta información que no está directamente reflejada en los estados financieros y que es de utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva. Esto implica que estas notas explicativas no sean en sí mismas un estado financiero, sino que forman parte integral de ellos, por tal razón es requerida su presentación y comprenderán un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Las notas explicativas a los estados financieros se refieren a las cifras del ejercicio actual como a las cifras comparativas presentadas respecto del ejercicio anterior corregidas monetariamente y por consiguiente, todas las notas deberán incluir la información que se requiere para ejercicios presentados.

Las causas por las que se deben hacer las notas aclaratorias son las siguientes:

- Condiciones y eventos pertinentes que puedan conducir al descubrimiento de dudas importantes, sobre la habilidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, por un período de tiempo razonable.
- Los posibles efectos de tales condiciones y eventos.
- La posibilidad de cerrar operaciones.
- Los planes de la gerencia, incluyendo información financiera proyectada importante.
- La información con respecto a la recuperación o clasificación de los activos registrados y las clasificaciones de pasivos.

En los estados financieros se muestra la situación y desarrollo financiero a que ha llegado una empresa como consecuencia de las operaciones realizadas bajo la dirección de la administración y se llega a la conclusión que los estados financieros son la expresión cuantitativa de los resultados obtenidos por la administración en su actuación.

Para hacer una medición adecuada de los resultados obtenidos por la administración y tener una base apropiada para emitir una opinión correcta acerca de las condiciones financieras de la empresa y sobre la eficiencia de la administración; así como para el descubrimiento de hechos económicos referentes a la empresa, es necesario llevar a cabo el análisis de los estados financieros, es por ello que el análisis de los estados financieros es un instrumento que demuestra una alta eficiencia al momento de realizarlos.

2.4 Análisis de estados financieros

El análisis de los estados financieros, también es conocido como análisis económico-financiero, análisis de balances o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de tomar decisiones adecuadas. De esta forma

desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede tomar las decisiones que corrijan los puntos débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo se pueden aprovechar los puntos para que la empresa alcance sus objetivos.

Desde una perspectiva externa, estas técnicas también son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa tales como:

- Entidades de crédito
- Accionistas
- Proveedores
- Clientes
- Auditores de cuentas
- Asesores
- Administración pública
- Competidores
- Inversores y potenciales compradores de la empresa.

2.5.1 Importancia del análisis de los estados financieros

Contablemente la materia de los estados financieros comprende dos aspectos: construcción y análisis.

La importancia de las cifras se amplifica cuando se emplean como instrumento de orientación para la formulación de juicios, las conclusiones que se basan sobre datos correctos, recopilados e interpretados adecuadamente que permiten actuar con mayor seguridad que cuando no se tiene esa base. La forma de presentar y utilizar las cifras hace que se obtengan conclusiones correctas o incorrectas.

El contador de la empresa que elaboró los estados financieros, le será muy útil el análisis de los mismos, con el objeto de percatarse de los puntos de vista de las personas que van a utilizarlos, y de esta manera dar a su trabajo la corrección técnica requerida y la optimización adecuada para facilitar la interpretación de la situación y desarrollo financiero, que en esos estados financieros ha tratado de presentar.

Las conclusiones derivadas del análisis de los estados financieros no sólo se basan en las cifras sino a menudo en razonamientos diferentes a los contables; normalmente las conclusiones a las que se ha llegado no son las únicas posibles y en ocasiones no son las más correctas que pueden derivarse de los datos disponibles.

2.5.2 Objeto del análisis

Las personas que en alguna forma están conectadas con una empresa sean administradores, banqueros, inversionistas, trabajadores, entre otros, tienen interés en su éxito; por tanto el objetivo del análisis de los estados financieros es la obtención de suficientes elementos de juicio para apoyar las opiniones que se hayan formado con respecto a los detalles de la situación financiera y de la productividad de la empresa.

Las utilidades en los negocios es el punto de convergencia de todos los analistas. La suficiencia o insuficiencia de las utilidades es la conclusión medular del análisis de los estados financieros, esta no puede obtenerse directamente, sin la deducción correspondiente de los elementos de situación y de operación, los cuales servirán de premisas a la referida conclusión medular.

2.5.3 Tipos de comparaciones

Dentro de los tipos de comparaciones existen dos procedimientos fundamentales para la utilización de las razones financieras:

a. Análisis seccional momentáneo

El cual consiste en la comparación de diferentes razones financieras de la empresa en un momento dado. Toda empresa quiere conocer la eficiencia de sus operaciones con relación a sus competidores, dicha empresa debe disponer de sus estados financieros para analizarlos, por lo general el funcionamiento de una empresa se compara con aquella que encabeza el mismo ramo, esta comparación permite que la empresa descubra fallas en la operación de sus actividades, para poder accionar a tiempo en su corrección.

b. Análisis de períodos o series de tiempo

El cual se lleva a cabo cuando un analista examina el funcionamiento de la empresa en diferentes periodos o tiempos. Es la comparación del funcionamiento actual de la empresa con años pasados, mediante un análisis de razones que permite a la empresa que llegue a determinar si su desarrollo corresponde a lo planificado. Este análisis en períodos suele ser útil en la verificación del cumplimiento de los estados financieros proyectados de una empresa.

Algunos aspectos claves que conviene mencionar

Uno de los aspectos relevantes a mencionar está en que una sola razón financiera no ofrece generalmente la información necesaria para analizar ni juzgar el funcionamiento total de la empresa, se podría decir entonces que solo cuando se utilizan varias razones se puede formar un juicio adecuado sobre la empresa.

Otro aspecto importante, que al comparar estados financieros debe asegurarse que las fechas de los estados financieros que se están analizando sean las mismas, para no caer en comparaciones que no tienen sentido y tomar decisiones erróneas. Es importante también emplear estados financieros previamente revisados para el análisis de las razones; si éstos no han sido revisados por un CPA, no habrá ninguna razón para confiar en ellos, es decir que constituyen un reflejo exacto de la verdadera situación financiera de la empresa.

Entre las razones financieras básicas y más utilizadas, que puedan ser usadas para evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento se tienen las siguientes:

2.5.4 Razón simple

Se refiere a la relación lógica de algunas partidas cuyos elementos analizados tienen un comportamiento lógico. Es la comparación de dos cifras que permiten establecer la interdependencia lógica sobre una y otra.

2.5.5 Razón de liquidez o prueba del ácido

Mide la capacidad de pago inmediata que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Se considera que una empresa que tenga activos corrientes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar corrientes tiene más liquidez que una empresa cuyos activos corrientes consisten básicamente en inventarios.

$$\text{Prueba del ácido} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

2.5.6 Razón de solvencia

Establece la cantidad de activos corrientes para pagar pasivos a corto plazo; esto es la cantidad “x” de activos corrientes para pagar Q1.00 de pasivo corriente.

$$\text{Índice de solvencia} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

2.5.6.1 Solvencia inmediata o solvencia disponible

Esta razón mide la cantidad de efectivo más los valores negociables (inversiones a corto plazo) para cubrir deudas a corto plazo sin tener que recurrir a la venta de los inventarios.

$$\text{Solvencia inmediata} = \frac{\text{Efectivo} + \text{valores negociables}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

2.5.6.2 Capital de trabajo

Es la inversión neta en recursos corrientes, producto de las decisiones de inversión y financiamiento a corto plazo. Es el excedente del activo corriente sobre el pasivo corriente. El activo corriente es el capital bruto de trabajo y el excedente del activo corriente sobre el pasivo corriente es el capital neto de trabajo. El capital de trabajo es el recurso económico destinado al funcionamiento inicial y permanente del negocio.

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activos corrientes} - \text{pasivos corrientes}$$

2.5.7 Razones de estabilidad

Son las razones que miden el grado de protección a los acreedores e inversionistas a largo plazo, con los activos que no son utilizados para la generación del capital de trabajo, es decir, son los activos que se utilizan como garantía.

2.5.7.1 Solidez

Representa la proporción que hay entre el activo total y el pasivo total, es decir, la capacidad de pago de la empresa a corto plazo. Indica la cantidad de activos totales con que cuenta la empresa para pagar cada Q1.00 de pasivo total.

Solidez	=	$\frac{\text{Activos totales}}{\text{Pasivos totales}}$
---------	---	---

2.5.7.2 Endeudamiento o apalancamiento financiero

Su finalidad es medir la proporción de los activos totales que financian los acreedores.

Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$
---------------	---	---

2.5.7.3 Propiedad

Mide la proporción de la inversión de la empresa que ha sido financiada con dinero de los propietarios.

Propiedad	=	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos totales}}$
-----------	---	--

2.5.8 Razones de rentabilidad

Son las que miden el éxito o fracaso que tiene la empresa durante un año.

2.5.8.1 Tasa de rendimiento

Es el rendimiento que obtiene una empresa por año, tomando como base la inversión sobre el capital pagado.

Tasa de rendimiento	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$
---------------------	---	--

2.5.8.2 Margen de utilidad bruta

Señala la ganancia que se obtiene por Q1.00 de ventas, restándole los costos variables. Es conocida con el nombre de Contribución o Porcentaje de Ganancia Marginal.

Magen de utilidad bruta	=	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$
----------------------------	---	---

2.5.8.3 Utilidad neta en ventas

Señala la ganancia que se obtiene por Q1.00 de ventas, este índice se utiliza cuando hay varios centros de distribución para determinar qué centro es más productivo o qué producto es más rentable, lo que significa que podrá calcularse, por departamento, por producto, por área o centro de distribución.

Utilidad neta en ventas	=	$\frac{\text{Utilidad neta en ventas}}{\text{Ventas netas}}$
----------------------------	---	--

2.5.8.4 Margen de utilidad operativa

Permite medir si la empresa genera suficiente utilidad para cubrir sus actividades de financiamiento.

Margen de utilidad operativa	=	$\frac{\text{Utilidad en operación}}{\text{Ventas}}$
---------------------------------	---	--

2.5.9 Razones de actividad

Son las que muestran la actividad y la eficiencia con que los activos de la empresa son empleados.

2.5.9.1 Rotación de las cuentas por cobrar

Permite medir la recuperación de la cartera de crédito. La razón de rotación de las cuentas por cobrar indica la lentitud de estas cuentas. Cuando las ventas han crecido de manera considerable durante el año, resulta apropiado utilizar el saldo de las cuentas por cobrar a fin de año, cuando

las ventas son estacionales resulta más apropiado utilizar el promedio de los saldos de los cierres mensuales.

Rotación de cuentas por cobrar	=	$\frac{\text{Ventas netas (crédito)}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
-----------------------------------	---	---

2.5.9.2 Plazo medio de cobranza

Señala el plazo en días de la recuperación del crédito o sea el período durante el cual la empresa dejará de recibir ingresos en concepto de cuentas por cobrar. Muestra el tiempo de financiamiento dado a los clientes.

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

2.5.9.3 Rotación de cuentas por pagar

Indica el número de veces que se ha pagado a los acreedores en el transcurso de un período. En otras palabras, el número de financiamientos que otorgan los proveedores en su conjunto, se considera aceptable un resultado de 3 o más veces.

Rotación de cuentas por pagar	=	$\frac{\text{Compras al crédito}}{\text{Cuentas por pagar}}$
----------------------------------	---	--

2.5.9.4 Plazo medio de pago

Indica el número de días que la empresa necesita de financiamiento para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

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

2.5.9.5 Rotación de activo total

Índica a la empresa con qué eficiencia ésta puede utilizar sus activos para generar ventas. Se analiza que cuanto mayor sea esta rotación tanto más eficiente emplea la empresa sus activos,

este tipo de rotación le interesa mucho a la administración para evaluar si las operaciones han sido financieramente eficaces.

Rotación de activo total	=	Ventas netas Promedio de activos totales
-----------------------------	---	---

2.5.9.6 Rotación de propiedades, planta y equipo

Mide la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos fijos para la generación de ventas.

Rotación de propiedades, planta y equipo	=	Ventas netas Promedio de activos fijos
---	---	---

2.5.10 Método financiero de porcentos integrales

El método de porcentos integrales consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Un balance general en porcentos integrales indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de la misma.

El estado de resultados elaborado en porcentos integrales muestra el porcentaje de participación de las diversas partidas de costos y gastos, así como el porcentaje que representa la utilidad obtenida, respecto de las ventas totales.

2.5.11 Análisis financiero horizontal aumentos y disminuciones

Se realiza por medio de aumentos y disminuciones, para ello se comparan cifras homogéneas correspondientes a dos fechas, a una misma clase de estados financieros, pertenecientes a períodos diferentes.

2.5.12 Requisitos para efectuar análisis comparativo de estados financieros

Cuando se analizan los estados financieros de dos períodos únicamente, pueden usarse como base las cifras del período más antiguo. Sin embargo, cuando se analizan los estados financieros

de varios periodos, las comparaciones pueden hacerse respecto del período anterior, respecto de un período elegido como base o respecto de un ejercicio determinado que represente un período típico de las operaciones de la empresa, analizando las siguientes variaciones posibles:

- La variación será positiva (+), cuando la cifra comparada sea mayor que la base.
- La variación será negativa (-), cuando la cifra comparada sea menor que la base.
- La variación será neutra (0), cuando la cifra comparada sea igual a la cifra base.

2.5 Responsabilidad del auditor de la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento

“El objetivo de una auditoría es aumentar el grado de confianza de los usuarios en los estados financieros. Esto se logra mediante la expresión, por parte del auditor, de una opinión sobre si los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con un marco de información financiera aplicable.” (9:130)

La base para la opinión del auditor requiere que obtenga una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error. El nivel de certeza se alcanza cuando el CPA ha obtenido evidencia suficiente y adecuada para reducir el riesgo a un nivel relativamente bajo; sin embargo, esta razonabilidad no indica el alto grado de seguridad esto debido a las limitaciones inherentes que se puedan tener en el trabajo de campo, por tal razón se utiliza el concepto de importancia relativa tanto en la planificación como en la ejecución de la auditoría, con lo que se establece según el criterio del CPA qué variaciones son tolerables y en cierto modo aceptables.

“Las NIA requieren que el auditor aplique su juicio profesional y mantenga un escepticismo profesional durante la planificación y ejecución de la auditoría y, entre otras cosas:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material, debida a fraude o error, basándose en el conocimiento de la entidad y de su entorno, incluido el control interno de la entidad.
- Obtenga evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre si existen incorrecciones materiales, mediante el diseño y la implementación de respuestas adecuadas a los riesgos valorados.

- Se forme una opinión sobre los estados financieros basada en las conclusiones alcanzadas a partir de la evidencia de auditoría obtenida.” (9:132)

El CPA tiene el peligro de detección al no limitar a un nivel aceptablemente bajo los riesgos materiales y con ello no detectar la existencia de irregularidades que podrían ser de importancia relativa, es por ello que para emitir su opinión debe tener la mayor cantidad de evidencia suficiente con el fin de alcanzar una seguridad razonable que le permitan emitir su opinión sobre la razonabilidad de un conjunto de estados financieros.

Las limitaciones inherentes a los que se ve expuesto el CPA para detectar incorrecciones materiales resultan ser mayores a hechos y condiciones futuras, por lo que no se puede predecir si este tipo de incorrecciones cesen el funcionamiento de la entidad por tal razón al identificar situaciones que creen dudas o que no permitan que la razonabilidad de la opinión sea en un mayor grado certera se deben efectuar procedimientos mayores para solventar cualquier duda que se tenga en el proceso de la auditoría.

Como parte de la evaluación a la que son sometidos los estados financieros se encuentra la opinión sobre el cumplimiento de las normas aplicables según el marco de referencia, por ello la importancia de revisar si los mismos fueron preparados sobre la base del principio de empresa en funcionamiento, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, el CPA concluirá si, a su juicio, existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que, individual o conjuntamente, pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

“Existe una incertidumbre material cuando la magnitud de su impacto potencial y la probabilidad de que ocurra son tales que, a juicio del auditor, es necesaria una adecuada revelación de información sobre la naturaleza y las implicaciones de la incertidumbre para:

- a. la presentación fiel de los estados financieros, en el caso de un marco de información financiera de imagen fiel o
- b. que los estados financieros no induzcan a error, en el caso de un marco de cumplimiento.”
(9:430)

El CPA tiene que evaluar si la Dirección de la entidad ha realizado una valoración preliminar de la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento y considerar los siguientes escenarios posibles:

Si esta valoración está hecha, el CPA tienen que hablar con la Dirección y determinar si se han identificado hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento, en cuyo caso, averiguará los planes de la Dirección para hacer frente a dichos hechos.

Si esa evaluación aún no se ha realizado, el CPA deberá discutir con la Dirección de la entidad la base para el uso previsto de la hipótesis de empresa en funcionamiento y averiguará con la Dirección si los eventos o condiciones que existe pueden generar dudas importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento.

El CPA tiene que concluir si con base a la evidencia obtenida, existe una incertidumbre material relacionada con hechos y condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

La NIA hace referencia que de existir dudas no resueltas sobre la aplicación de la hipótesis de empresa en funcionamiento, es decir, no existen factores que eliminen o mitiguen las circunstancias que ponen en peligro la continuidad de la empresa, pero la entidad informa adecuadamente en los estados financieros estos factores, el CPA deberá añadir un párrafo de énfasis que ponga de manifiesto los problemas relativos a la hipótesis de empresa en funcionamiento, haciendo la observación sobre la nota en la que se hace referencia a estas cuestiones. Por otro lado, si la información revelada en los estados financieros no es adecuada, el CPA expresará una opinión con salvedades o una opinión desfavorable.

CAPÍTULO III

EVALUACIÓN DE LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

La norma aplicable indica que salvo se obtenga evidencia de lo contrario, se considerará que las operaciones normales y frecuentes realizadas por la entidad económica continuarán previsiblemente en el futuro de manera permanente durante los siguientes doce meses o más, a partir de la fecha de cierre de los estados financieros. Por lo tanto, se presumirá la continuidad de la entidad, cuando la rentabilidad y el acceso a fuentes de financiamiento sean sustentables y se mantengan durante un tiempo razonable y además, los pagos de deudas y pasivos derivados de la operación se programen con la debida anticipación y se lleven a cabo sin que afecten la estructura financiera de la entidad. En estos casos, no será necesario que en los estados financieros o en sus notas la administración haga mención de esta situación, debido a que los estados financieros fueron elaborados sobre la base de empresa en funcionamiento.

Sin embargo sí deberá señalarse de manera expresa, cualquier situación que provoque un desvío en la marcha de la entidad o deje ver en un futuro inmediato problemas de continuidad del negocio, por ejemplo: suspensión de operaciones, quiebra, disolución, liquidación, fusión, imprevistos físicos accidentales o provocados por terceros.

También, deberá revelarse cualquier incertidumbre que se tenga en la continuidad de la entidad, por insuficiencia en el capital de trabajo, pérdidas de operación recurrentes, flujos negativos de operación e incumplimientos de contratos. Es importante revelar los planes de acción a implementar o implementados por la entidad, para dar solución a la problemática y/o incertidumbre que se presente.

La NIA 570, Empresa en funcionamiento, establece con mayor precisión y detalle, la responsabilidad que tiene el CPA para hacer una evaluación sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, la obtención de evidencia sobre la hipótesis de la dirección determinará las implicaciones en el informe de auditoría.

Sin que se consideren como los únicos procedimientos viables a aplicar y solo como una guía para llevar a cabo dicha evaluación y valoración del riesgo, el CPA deberá contar con un programa de trabajo detallado y una lista de verificación del cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento. Antes de concluir el año, en la etapa de planificación de la auditoría debe hablar con los directores de la entidad y comentar con ellos si ha identificado algún asunto significativo que provoque cualquier incertidumbre en la continuidad de la empresa durante los próximos meses. De ser así, será necesario darle seguimiento durante el desarrollo de toda la auditoría, hasta antes de la emisión del informe y con toda oportunidad, informar a la dirección de la empresa, las consecuencias jurídicas y la repercusión que este asunto tendrá en los estados financieros y en el dictamen.

El CPA deberá asegurarse que las pruebas que ha efectuado, las consultas internas y externas que procedan, la lectura de actas de accionistas y del Consejo de Administración, las confirmaciones bancarias y de terceros, los planes de actuaciones futuras y proyecciones de la entidad y las declaraciones de la Dirección, se encuentran documentadas y archivadas.

Por tal razón es necesario considerar los siguientes hechos o condiciones que en lo individual o en conjunto puedan significar el que una entidad pueda continuar en funcionamiento:

3.1 Aspectos financieros

El análisis e interpretación de estados financieros de cualquier empresa dedicada al comercio o a la industria reviste especial importancia para todas las personas naturales o jurídicas vinculadas o involucradas en ella. Este análisis es una herramienta muy útil para la administración, por cuanto le proporciona datos e información primordiales para la toma de decisiones y para dictar las políticas administrativas a seguir para el desenvolvimiento eficiente y productivo de la empresa.

La importancia de analizar e interpretar estados financieros, de presentar un informe periódico acerca de la actuación de la administración al frente de una empresa, asimismo muestra la situación y desarrollo financiero a que ha llegado la misma como resultado de las operaciones realizadas.

El objetivo principal del análisis es conocer si se cumple o no con sus finalidades y determinar las posibles áreas que requieran de mayor atención por parte de la administración. El análisis financiero consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar cambios presentados por distintas operaciones de la empresa.

“La interpretación de datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre: capacidad de endeudamiento, rentabilidad y fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de situación económica de la empresa para tomar decisiones adecuadas.” (12:126)

Objetivos del análisis financiero

El objetivo principal es determinar en su amplitud el comportamiento de información financiera presentada para reunir los suficientes elementos de juicio y deducir conclusiones importantes en relación a la rentabilidad de la empresa y así poder tomar decisiones más adecuadas para las operaciones cotidianas.

Ventajas del análisis financiero

Las ventajas del análisis financiero son las siguientes:

- Muestra la situación económica financiera en la empresa.
- Determina debilidades y fortalezas de la entidad.
- Facilita la toma de decisiones acertadas con el objetivo de optimizar utilidades.
- Proporciona información clara y accesible de forma escrita.
- Informa sobre la situación financiera de la entidad, los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos en una fecha dada. (20)

Utilización de razones financieras

La utilización de razones financieras ayuda para la toma de decisiones racionales en relación con los objetivos de la empresa, se utiliza este análisis con fines de control interno. Se aplica en

particular de la rentabilidad, inversión en diversos activos de la compañía y la eficiencia con que son administrados todos los recursos.

3.1.1 Posición de pasivos netos o pasivos circulantes netos

Para describir la posición de pasivos netos es necesario mencionar los siguientes aspectos:

- Obligaciones identificables: son facturas a pagar por ejemplo de proveedores, rentas, agua, luz y teléfono, entre otros.
- Estimaciones contables o contingencias: cuando se identifican errores tributarios y no se conoce el monto del ajuste es por ello que la empresa debe provisionar ante tales situaciones.
- Contingencias a posibles eventos futuros: podrían ser litigios legales que la empresa conozca pero no tiene la certeza si las ganará o las perderá.

3.1.2 Préstamos a plazo fijo próximos a su vencimiento sin perspectivas realistas de reembolso o renovación, y dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo

Las entidades bancarias generalmente solicitan los estados financieros intermedios de sus clientes, a manera que los clientes puedan avalar que tienen la capacidad de generar los flujos de efectivo suficientes para hacer frente al pago de sus obligaciones.

En el caso de los préstamos bancarios a plazo fijo, las medidas de control por parte de las entidades financieras se hacen más extremas debido a que se debe monitorear el comportamiento de los ingresos a través de los rendimientos e índices financieros, pues al carecer de amortizaciones periódicas el riesgo de falta de pago se incrementa.

Otro aspecto que las entidades bancarias consideran importante para garantizar el retorno del efectivo otorgado, es el análisis en los estados financieros de sus clientes, especialmente en los rubros de cartera de clientes y obligaciones a corto plazo, pues el eventual crecimiento de ambos rubros es un indicador de alerta, generalmente los deudores del préstamo bancario prefieren mantener sus clientes potenciales con condiciones exclusivas y financiarse a través de pequeños préstamos para hacer frente a sus obligaciones.

3.1.3 Flujos de efectivo de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos

Los indicadores de efectivo utilizados así como las actividades excesivas de financiamiento para la operación sobre todo en el rubro de sueldos son indicadores de la falta de capacidad para que la empresa continúe como empresa en funcionamiento, adicionalmente es importante verificar las pérdidas recurrentes de los ejercicios anteriores así como del ejercicio actual.

De igual forma los flujos de efectivo proyectados se relacionan íntimamente con los planes que la gerencia posee a corto plazo y la viabilidad de llevarlos a cabo. El concepto de flujos de efectivo negativos proyectados se presenta cuando los planes de gerencia a corto plazo presentan un alto nivel de incertidumbre, debido a condiciones externas del mercado, por ejemplo el alza en el tipo de cambio y las eventuales condiciones climáticas, en los mercados agrícolas, entre otras.

3.1.4 Índices financieros claves adversos

La liquidez, rentabilidad y sostenibilidad de una empresa, son factores claves para determinar la continuidad de operaciones, por tanto el garantizarse mantener activos financieros y activos productivos que cubran las obligaciones y generen excedentes, la empresa podría proyectarse al crecimiento o expansión; sin embargo, cuando los índices financieros son adversos presentan un diagnóstico desfavorable a la continuidad de operaciones debido a que las obligaciones superan los montos de disponibilidades monetarias y los riesgos por demandas u otro tipo de condiciones desfavorables.

3.1.5 Pérdidas de operación sustanciales o deterioro significativo en el valor de activos usados para generar flujos de efectivo

La cartera de créditos, las inversiones en valores y las inversiones en acciones son algunos de los activos que generan flujos de efectivo. Estos activos podrían presentar indicios de deterioro cuando el valor en el mercado tiende a la baja tanto en el precio como en el valor, adicionalmente cuando la cartera de créditos en una empresa muestra altos índices de morosidad, trae consigo pérdidas sustanciales en la operación pues la falta de liquidez por los bienes o servicios prestados transfiere el impacto negativo en el resultado del ejercicio.

3.1.6 Incapacidad de pagar al vencimiento a los acreedores

Los atrasos en el pago de obligaciones comerciales y los eventuales recargos que una empresa puede absorber por el incumplimiento de las fechas de vencimiento, son indicativos de falta de capacidad para generar flujos de efectivo positivos a manera de solventar dichas obligaciones.

3.1.7 Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo

Las entidades bancarias se aseguran que los clientes cumplan con las obligaciones contraídas, por tal razón incluyen cláusulas o convenios que le aseguren la recuperación del préstamo concedido.

Al momento de incumplir con estos términos contractuales, estas entidades proceden al embargo de las garantías de préstamos y posteriormente a ejecutar su venta, por lo cual se considera un factor vulnerable en la continuidad de la entidad como empresa en funcionamiento pues al embargar los activos que generalmente sirven de garantías ante estos préstamos se ve difícil la continuidad de sus operaciones.

3.1.8 Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, del pago a crédito al pago de contado

Este cambio se presenta cuando la fiabilidad e imagen de la empresa ante los proveedores se deteriora y desaparece, por lo cual los proveedores solicitan el pago sea realizado al contado.

3.1.9 Incapacidad de obtener financiación para el desarrollo imprescindible de nuevos productos u otras inversiones esenciales

El deterioro de los activos presentados en los estados financieros, así como el deterioro de la imagen en el mercado activo son indicadores de falta de fiabilidad ante terceros para el otorgamiento de financiamiento en el desarrollo de otros proyectos.

3.2 Aspectos operativos

La gestión de los riesgos operativos es una prioridad para las empresas que operan en segmentos de la industria de alta capitalización en activos. Todos los esfuerzos independientes en materia de seguridad, de cumplimiento con los estándares medioambientales y la utilización de activos en

instalaciones individuales se entrelazan para mejorar la responsabilidad gerencial y el control en toda la empresa.

Las empresas que más se esfuerzan hoy en día no solo lograrán mitigar mejor el riesgo, a la vez conseguirán una ventaja competitiva duradera, entre ellos se encuentran los aspectos básicos para la actividad diaria y ordinaria de la empresa en áreas como las necesidades de infraestructuras, de funcionamiento, de la estrategia de suministro y compras, entre otros aspectos.

De esta manera, es fundamental contemplar puntos clave como el local en el que se ubicará la empresa, las necesidades que se van a tener de maquinaria o bien de equipamiento o suministros, así como la elección de los proveedores, la mecánica de producción, la forma de prestar los servicios y la estrategia de compras y almacenaje.

3.2.1 Intención de la dirección de liquidar la entidad o de cesar en sus actividades

Es de importancia relativa el conocer cuáles son los planes que la dirección de la entidad tienen, depende de los objetivos y planes de los propietarios para la continuidad en las operaciones, y si el plan de la entidad es la de cesar actividades en el período siguiente a la evaluación que se realiza se debe indagar sobre los mismos, planes pues estos marcarán las opiniones que se puedan formar del análisis de sus cifras y operaciones.

3.2.2 Pérdida de administradores claves sin reemplazo

La administración de la empresa generalmente cuenta con personal clave para la identificación de oportunidades de negocio así como personal para concretarlos. Cuando se identifican posibles indicios de riesgo para que la empresa continúe como empresa en funcionamiento, estos administradores inician a ser sustituidos, al ser reemplazados debido a que los costos para retenerlos como personal clave de negocios generalmente son muy altos. En este sentido, la generación de flujos de efectivo podría ser insuficiente para el pago de sus respectivos honorarios y gastos relacionados con su actividad, en tanto que los activos productivos no generarían los rendimientos suficientes para reemplazar a dichos administradores, por otros con alto nivel de visión empresarial.

3.2.3 Pérdida de un mercado importante, licencia, o proveedor principal

Cuando los segmentos de mercado al cual la empresa dirige sus operaciones, no presentan correlación entre el crecimiento de dicho mercado y los ingresos obtenidos, es importante revisar la recuperación de la cartera de clientes y el grado de morosidad que ésta presenta, debido a que la empresa podría estar ante una eventual pérdida de clientes importantes.

Y como consecuencia el deterioro y la pérdida de un mercado importante de negocios, el cual impactaría de forma negativa en la hipótesis de empresa en funcionamiento.

Lo mismo ocurre con las licencias, en el caso de las empresas dedicadas a la construcción y que basan su operación en las obras civiles estatales, al carecer de la licencia de constructor precalificado puede repercutir en la continuidad de su operación, y de no operar en otros mercados de trabajo se ve en la dificultad de generar ingresos que puedan suplir los costos de operación a los que se incurren. En cuanto a los proveedores principales que generalmente ofrecen precios competitivos, la empresa podría presentar riesgo de pérdida de los beneficios que éstos prestan cuando se atrasan en el pago de sus obligaciones.

3.2.4 Dificultades de mano de obra o escasez de suministros importantes

Cuando las empresas contratan préstamos para el pago de mano de obra se está ante una situación de déficit empresarial, es decir, que la empresa no tiene la capacidad de generar los flujos de efectivo necesarios para el pago de la nómina de sueldos y salarios, en consecuencia los materiales y suministros importantes, como materias primas, que no se puedan adquirir o transformar por falta de mano de obra, generarán pérdidas importantes en los resultados de sus operaciones.

3.3 Otros aspectos a considerar en la evaluación

Entre otros aspectos que son importantes y a su vez necesarios para considerar la continuidad como empresa en funcionamiento se tienen los siguientes:

3.3.1 No cumplimiento con requerimientos de capital u otros requisitos estatutarios

La falta de pago de las obligaciones relacionadas con requerimientos de capital por parte de los accionistas, el pago de intereses y las amortizaciones de capital en las obligaciones de la empresa con terceros, podrían ocasionar el embargo de las cuentas bancarias, presentando restricción en el efectivo disponible por la empresa.

El no cumplir con requisitos contractuales como la presentación periódica de estados financieros ante las entidades de financiamiento, podrían ocasionar problemas de negocios a la empresa, en ambos casos la operación de la empresa se vería afectada dando como resultado el deterioro en los negocios.

3.3.2 Procedimientos legales o administrativos pendientes contra la entidad que, si prosperasen, podrían dar lugar a reclamaciones que es improbable que la entidad pueda satisfacer

Los litigios y reclamos en contra de la empresa por parte de terceros, pueden restringir total o parcialmente las operaciones de ésta, en tanto se dictamina favorable o desfavorablemente. En esta situación es importante medir el eventual impacto por parte de una especialista en la materia, a manera de prever la incidencia que tendrá financieramente en las operaciones de la empresa.

3.3.3 Cambios en legislación o políticas del gobierno que se espere afecte en forma adversa a la entidad

El incremento en aranceles, las tasas impositivas en los tributos y otras políticas de gobierno local que afecten los mercados competitivos, podrían impactar financieramente de forma negativa las disponibilidades monetarias de la empresa, a tal punto de enfrentarse con bloqueos o restricciones de clientes y proveedores importantes, debido a las políticas a nivel país. En este caso es necesario diversificar los mercados competitivos a nivel local e internacional.

3.4 Factores externos

El efecto negativo de los aspectos externos condiciona la continuidad de cualquier empresa en general de la economía y la evolución de los resultados de las empresas. Por ello el CPA debe identificar la información relacionada con ciertos eventos y condiciones, que al considerarse en

conjunto dan como resultado una incertidumbre sobre la capacidad de la empresa para continuar con sus operaciones en algunos casos tales condiciones o eventos, dependerán de las circunstancias y algunos solo tendrán importancia cuando se consideren con otras, entre los factores externos se considera:

- Crisis en general
- Procedimientos legales
- Pérdida de licencias o patentes
- La pérdida de un cliente o proveedor principal importante
- Catástrofes estando asegurada o no asegurada, como lo son terremotos inundaciones, sequías, entre otras
- Cambios en el mercado
- Cambios tecnológicos
- Escasa demanda
- Monopolios de los proveedores
- Competencia exterior, ya sea a causa de diferencias en la calidad o diferencia en la estructura de costos
- Impuestos elevados
- Falta de apoyo de la administración pública: retrasos en la concesión de permisos
- Insolvencia de los clientes
- Inflación
- Climatología adversa.

3.5 Factores internos

Se puede mencionar entre otros que las empresas lleguen a suspender sus pagos o quiebren, en la mayoría de los casos, a causa del mal manejo por parte de sus dirigentes, deficiencias en la generación de flujos necesarios para cumplir sus obligaciones. Entre estos factores se pueden mencionar los siguientes:

a. Problemas de costos

- Márgenes reducidos por exceso de costos
- Costos de distribución, publicidad o promoción excesivos

- Costos de estructura excesivos para el nivel de ventas conseguido
- Costos de producción poco competitivos
- Pérdidas recurrentes
- Beneficios demasiado reducidos
- Pérdidas continuas sin que se tomen medidas al respecto

b. Problemas de organización

- Control insuficiente de nuevas actividades
- Descentralización insuficiente o mal planteada

c. Problemas de sistemas de información

- Ausencia de contabilidad de costos
- Sistemas contables con errores o retrasos

d. Problemas financieros

- Falta de capital por no contar con aportes de los socios
- Exceso de deudas para financiar las inversiones
- Exceso de pasivo corriente
- Crecimiento demasiado acelerado para las posibilidades financieras de la empresa
- Incremento en la morosidad de la clientela
- Inversión excesiva en existencias
- Activos infrautilizados por gestión deficiente
- Reparto excesivo de dividendos a los accionistas o retiros de efectivo por parte de los dueños
- Problemas comerciales
- Ventas insuficientes para el nivel de gastos que se tiene
- Falta de diversificación de productos o servicios
- Productos o servicios obsoletos
- Precios de venta demasiado bajos
- Respuesta insuficiente a las innovaciones de los competidores
- Desconocimiento del mercado, de los competidores o de los clientes

e. Problemas de tecnología y producción

- Infrautilización de la inversión en edificios, maquinaria e instalaciones
- Problemas de costos o de calidad por el uso de tecnologías obsoletas

f. Problemas de recursos humanos

- Baja productividad por falta de formación o motivación
- Costos laborales excesivos
- Insuficiente información a los empleados
- Conflictos de intereses entre empleados

3.6 Procedimientos adicionales de auditoría

“Cuando se han identificado sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, el auditor deberá:

Revisar los planes de la administración para acciones futuras basadas en su evaluación de que la empresa pueda seguir con sus operaciones.

Reunir suficiente evidencia apropiada de auditoría para confirmar o disipar si existe, o no, una incertidumbre de importancia relativa mediante el desempeño de los procedimientos, considerados necesarios, incluyendo considerar el efecto de cualesquier planes de la administración y otros factores atenuantes.

Pedir representaciones por escrito de la administración respecto de sus planes para una acción futura.”(9:471)

“Asimismo el auditor debe interrogar a la administración en relación a los planes para una acción futura, incluyendo sus planes para liquidar activos, pedir dinero prestado o reestructurar la deuda, reducir o retrasar desembolsos, o incrementar capital. Y obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría que los planes de la gerencia son factibles y que el resultado de estos planes mejorará la situación.

A continuación se mencionarán procedimientos que deben realizarse:

- Analizar y discutir con la administración las proyecciones de flujo de efectivo.
- Analizar y discutir los más recientes estados financieros intermedios disponibles de la entidad.
- Revisar los términos de los convenios de obligaciones amortizables y de préstamos, y determinar si se han quebrantado alguno de ellos.
- Leer minutas de accionistas, del consejo de directores y de comités importantes como referencia a dificultades financieras.
- Interrogar al abogado de la entidad con respecto a la existencia de litigios así como reclamos.
- Confirmar la existencia, legalidad y exigibilidad de los convenios para proporcionar o mantener apoyo financiero con partes relacionadas y terceras partes, y evaluar la capacidad financiera de tales partes para proporcionar fondos adicionales.
- Considerar los planes de la entidad para manejar los pedidos no surtidos de clientes.
- Revisar sucesos después del final del ejercicio para identificar aquéllos que atenúen o afecten de otro modo la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.”(9:472)

“Cuando el análisis del flujo de efectivo es un factor importante para considerar el resultado futuro de los sucesos o condiciones el auditor debe considerar:

- La confiabilidad del sistema de la entidad para generar dicha información.
- Si hay un soporte adecuado para los supuestos que fundamentalmente la proyectan.

Además el auditor compara:

- La información financiera prospectiva por ejercicios anteriores recientes con los resultados históricos.
- La información financiera prospectiva para el ejercicio actual con los resultados logrados a la fecha”, (9:473).

3.7 Análisis de las proyecciones de flujos de efectivo

La información que proporcionan los estados financieros de una empresa, constituyen una valiosa herramienta para los distintos usuarios interesados en la situación financiera de la misma,

más aún para los usuarios externos que no tienen acceso a los registros detallados de la entidad. Entre los citados estados financieros se encuentra el estado de flujos de efectivo, que siendo analizado e interpretado adecuadamente, resulta útil para evaluar la liquidez de la empresa en particular.

Responsabilidad de la administración del efectivo

Sin lugar a dudas, una de las grandes preocupaciones de los directivos de las empresas, es la administración eficiente del efectivo, consiste en la maximización de los recursos disponibles, sin este componente es imposible sostener una organización y al mismo tiempo alcanzar los objetivos trazados, siendo los responsables directos de esta actividad, los administradores financieros de la entidad, aunque no hay que dejar pasar que todas las acciones realizadas por los colaboradores, afectan de una u otra forma el efectivo, por ejemplo, si un empleado disminuye su nivel de productividad, esto influye directamente en la reducción del volumen y calidad de la producción, consecuentemente no estarán disponibles los productos necesarios para la venta.

Una estrategia que resulta muy eficaz para la administración eficiente del efectivo, consiste en retrasar o demorar lo más que se pueda, los pagos a proveedores, teniendo el cuidado de no caer en moras, esto se logra solicitando créditos con plazos largos y otorgar créditos a los clientes con plazos menores, solicitando anticipos a los clientes, otra forma de acelerar es ofrecer descuentos por pronto pago, entre otros, con todo esto se busca disponer de efectivo lo más pronto posible, para invertir o hacer frente a las obligaciones contraídas, sin permitir que se quede dinero ocioso en los bancos o en las cajas de la empresa.

3.7.1 Objetivos del estado de flujos de efectivo

“Entre los objetivos principales del Estado de Flujos de Efectivo tenemos:

- Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden al desenvolvimiento de la empresa.
- Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.

- Proyectar en donde se ha estado gastando el efectivo disponible, que dará como resultado la descapitalización de la empresa.
- Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo. Estos saldos de efectivo pueden disminuir a pesar que haya utilidad neta positiva y viceversa.
- Reportar los flujos de efectivo pasados para facilitar la predicción de flujos de efectivo futuros.
- La evaluación de la manera que la administración genera y utiliza el efectivo
- La determinación de la capacidad que tiene una compañía para pagar intereses y dividendos y para pagar sus deudas cuando éstas vencen.” (13:57)

3.7.2 Fines del control del flujo de efectivo

La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener mercancías y servicios. Se requiere una cuidadosa contabilización de las operaciones con efectivo debido a que este rubro puede ser rápidamente invertido.

3.7.3 Tipos de flujos de efectivo

Entre los tipos de flujos de efectivo que se dan en las entidades se pueden mencionar:

3.7.3.1 Actividades operativas

“Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de una empresa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento. Estas actividades incluyen transacciones relacionadas con la adquisición, venta y entrega de bienes para venta, así como el suministro de servicios. Las entradas de dinero de las actividades de operación incluyen los ingresos procedentes de la venta de bienes o servicios y de los documentos por cobrar, entre otros. Las salidas de dinero de las actividades de operación incluyen los desembolsos de efectivo y a cuenta por el inventario pagado a los proveedores, los pagos a empleados, al fisco, a acreedores y a otros proveedores por diversos gastos.” (14:23)

Se consideran de gran importancia las actividades de operación, éstas son la fuente fundamental de recursos líquidos, es un indicador de la medida que estas actividades generan fondos para:

- a. Mantener la capacidad de operación del ente
- b. Rembolsar préstamos
- c. Distribuir utilidades y
- d. Realizar nuevas inversiones que permitan el crecimiento y la expansión del ente.

3.7.3.2 Actividades de inversión

Son las de adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo. Las actividades de inversión de una empresa incluyen transacciones relacionadas con préstamos de dinero y el cobro de estos últimos, la adquisición y venta de inversiones, así como la adquisición y venta de propiedades, planta y equipo.

Las entradas de efectivo de las actividades de inversión incluyen los ingresos de los pagos del principal de préstamos hechos a deudores, de la venta de los préstamos, de las ventas de inversiones en otras empresas, y de las ventas de propiedades, planta y equipo. Las salidas de efectivo de las actividades de inversión incluyen pagos de dinero por préstamos hechos a deudores, para la compra de una cartera de crédito, para la realización de inversiones, y para adquisiciones de propiedades, planta y equipo.

3.7.3.3 Actividades de financiación

“Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del capital en acciones y de los préstamos tomados por parte de la empresa. Las actividades de financiamiento de una empresa incluyen sus transacciones relacionadas con el aporte de recursos por parte de sus propietarios y de proporcionar tales recursos a cambio de un pago sobre una inversión, así como la obtención de dinero y otros recursos de acreedores y el pago de las cantidades tomadas en préstamo.” (14:28)

Las entradas de efectivo de las actividades de financiamiento incluyen los ingresos de dinero que se derivan de la emisión de acciones comunes y preferentes, de bonos, hipotecas, de pagarés y de otras formas de préstamos de corto y largo plazo.

Las salidas de efectivo por actividades de financiamiento incluyen el pago de dividendos, la compra de valores de capital de la compañía y de pago de las cantidades que se deben. La mayoría de los préstamos y los pagos de éstos son actividades de financiamiento; sin embargo, como ya se hizo notar, la liquidación de pasivos como las cuentas por pagar, que se han incurrido para la adquisición de inventarios y los sueldos por pagar, son todas actividades de operación.

3.7.4 Metodología para elaborar el estado de flujos de efectivo

Las bases para preparar el Estado de Flujos de Efectivo la constituyen:

- a. Dos estados de situación financiera referidos al inicio y al fin del período al que corresponde el estado de flujos de efectivo.
- b. Un estado de resultados correspondiente al mismo período.
- c. Notas complementarias a las partidas contenidas en dichos estados financieros.
- d. El proceso de la preparación consiste fundamentalmente en analizar las variaciones resultantes del balance comparativo para identificar los incrementos y disminuciones en cada una de las partidas del estado de situación financiera culminando con el incremento o disminución neta en efectivo.

Para este análisis es importante identificar el flujo de efectivo generado por o destinado a las actividades de operación, que consiste esencialmente en traducir la utilidad neta reflejada en el estado de resultados, al flujo de efectivo, separando las partidas incluidas en dicho resultado que no implicaron recepción o desembolso del efectivo.

Asimismo, es importante analizar los incrementos o disminuciones en cada una de las demás partidas comprendidas en el estado de situación financiera para determinar el flujo de efectivo proveniente o destinado a las actividades de financiamiento y a la inversión, tomando en cuenta que los movimientos contables que sólo presenten traspasos y no impliquen movimiento de fondos se deben compensar para efectos de la preparación de este estado.

3.8 Análisis de estados financieros intermedios

Un período intermedio es todo período contable menor que un período anual completo. La información financiera intermedia: es el conjunto de estados financieros completos, o bien un conjunto de estados financieros condensados para un período intermedio. El objetivo es obtener una seguridad razonable que la información financiera intermedia está libre de errores significativos.

Cuando el Contador público y auditor, (CPA), detecte errores incluyendo revelaciones inadecuadas, deben ser analizados en forma individual o colectiva con el objetivo de determinar la existencia de cambios significativos que se deben realizar en la información financiera intermedia y para ello el CPA debe considerar:

- La naturaleza, causa y monto del error
- El efecto del error para períodos intermedios o anuales
- Determinar en qué período se produjo el error
- Hechos en conjunto con la auditoría de años anteriores o del mismo año
- El CPA debe considerar lo apropiado para reparar el error, así como determinar la existencia de acumulación de errores poco relevantes que puedan contribuir a errores significativos que afecten períodos futuros.

La información financiera intermedia debe contener, como mínimo, los siguientes componentes:

- Estado de situación financiera condensado
- Estado de resultados condensado
- Un estado de cambios en el patrimonio condensado que muestre o bien todos los cambios habidos en el patrimonio neto o; los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las operaciones de aportación y reembolso de capital, así como de la distribución de dividendos a los propietarios
- Un estado de flujos de efectivo condensado, y
- Notas explicativas seleccionadas.

3.9 Procedimientos analíticos a considerar

Se deben realizar procedimientos analíticos para identificar asuntos inusuales que puedan reflejar un error significativo en los estados financieros, estos procedimientos pueden consistir en comparaciones de la información financiera intermedia actual o de períodos anteriores entre los cuales se menciona:

- “Comparar información financiera intermedia actual del período con el presupuesto.
- Comparar información financiera intermedia actual con información no financiera relevante.
- Comparar razones financieras y otros indicadores del período de revisión actual con períodos anteriores.
- Comparar razones financieras y otros indicadores del período de revisión actual con períodos pasados.
- Comparar las relaciones entre los diferentes elementos en la información intermedia con las correspondientes relaciones en la información financiera de períodos anteriores”.(14:24)
- “Comparar información desgregada:

Por ejemplo, estados financieros desgregados por mes o trimestralmente.

Por línea de productos o segmentos.

Por localidad, por ejemplo, por subsidiaria, división o sucursal.”(14:25)

3.9.1 Revisar los términos de convenios de obligaciones amortizables y de préstamos

Los convenios amortizables como los arrendamientos operativos, arrendamientos financieros, préstamos bancarios, contratos de seguros de caución, contienen cláusulas contractuales las cuales están sujetas a sanciones en caso de ser quebrantadas.

En el caso de los arrendamientos financieros contienen cláusulas contractuales que eventualmente evitan los subarrendamientos hacia otras entidades o limitan beneficios adicionales a los estipulados en el contrato. Es importante que la utilización de los activos arrendados esté de acuerdo a las especificaciones del proveedor, por el contrario se podría infringir y ser objeto de sanciones monetarias, litigios o reclamos que podrían afectar las disponibilidades de la empresa.

En el caso de los préstamos bancarios existen términos mandatorios los cuales pueden limitar e incluso proveer instrucciones respecto de no decretar dividendos por lo menos durante el plazo

que dure la obligación, así como la restricción de endeudamiento con otras entidades, comprometer activos de la entidad o pignorar inventarios.

Es importante que la empresa respete las instrucciones pactadas en los contratos de obligaciones financieras pues al quebrantarse los términos contractuales se podría comprometer la totalidad de la empresa con sus acreedores, lo que supondría la no continuidad de ésta como empresa en funcionamiento.

3.9.2 Leer minutas de juntas de accionistas, del consejo de directores y de comités importantes como referencia a dificultades financieras

Los planes de la alta gerencia van dirigidos hacia la obtención de resultados positivos de la empresa, por lo que en las reuniones del consejo de directores se toman decisiones estratégicas muy confidenciales para que la empresa continúe como empresa en funcionamiento, estas decisiones se redactan en las minutas o actas del consejo de directores.

Cuando la situación financiera de la empresa se torna difícil, el consejo directivo emplea todos los recursos financieros necesarios para mantenerse a flote, eventualmente se podrían comprometer los activos de la empresa o tomar decisiones extremas como declararse en quiebra.

Ante estas situaciones es indispensable la lectura de las minutas, para prever el impacto financiero y los riesgos de negocio que estas decisiones conllevan, tanto ante las autoridades del gobierno corporativo de la entidad como de los riesgos de las leyes locales del país.

El análisis de las decisiones redactadas en las minutas, no se debe circunscribir únicamente a leyes tributarias del país, pues es importante analizar los riesgos de litigios, reclamos, demandas y otras posibles penalizaciones comerciales, civiles y mercantiles.

3.9.3 Interrogar al abogado de la entidad con respecto a la existencia de litigios

A través de cartas de confirmación con los abogados de la empresa sobre temas de posibles litigios y reclamos por parte de terceros y de reuniones con dichos abogados, se podrá identificar los riesgos legales a los cuales está expuesta la empresa, de esa forma podrá efectuarse un

análisis de impacto financiero y deterioro de imagen en el segmento o segmentos de mercado en donde ésta opere.

Analizando la exposición legal de la empresa a las posibles situaciones de impacto financiero negativo, se determinará a través de la lectura de las minutas de junta de accionistas, la existencia de planes de gerencia para mitigar estos asuntos y las recomendaciones que los abogados presentan para administrar el riesgo.

3.9.4 Confirmar la existencia, legalidad y exigibilidad de convenios de apoyo financiero

A través de reuniones con los directivos de las entidades que la empresa presenta como apoyo financiero, se confirmará la existencia de dicho apoyo, es importante revisar los términos contractuales finales firmados por ambas partes, de manera que se pueda determinar el nivel de endeudamiento y la capacidad que la empresa tiene para generar los rendimientos necesarios para hacer frente a sus obligaciones.

Adicionalmente, se debe enviar cartas de confirmación a las entidades que la empresa presenta como apoyo financiero o sobre el saldo existente de la deuda contraída por parte de ésta. Al momento de obtener la respuesta de confirmación de saldos y/o transacciones, se deberá confirmar que los saldos y transacciones estén correctamente revelados en los estados financieros de la Compañía a manera de obtener certeza razonable sobre los montos indicados.

3.9.5 Considerar los planes de la entidad con respecto a los proyectos no terminados

Los proyectos no terminados por parte de la empresa deben ser revisados conjuntamente con los contratos firmados para verificar las repercusiones que podrían tener por el no cumplimiento de los mismos. Se debe revisar los planes que la gerencia tiene para mitigar la situación anteriormente expuesta, y verificar la viabilidad que estos planes puedan ser llevados a cabo, de lo contrario es importante prever el impacto que causarían estos planes para considerar que la empresa pueda continuar como empresa en funcionamiento.

3.10 Revisar los hechos posteriores

Existen diversos sinónimos de hechos posteriores, algunos autores los llaman eventos subsecuentes, otros los llaman acontecimientos posteriores, transacciones subsecuentes, entre

otros, lo cierto en la profesión del CPA, todos estos términos son afines; sin embargo, lo más técnico es denominarlo de acuerdo con la NIA 560, el cual es el siguiente:

“Hechos posteriores al cierre: hechos ocurridos entre la fecha de los estados financieros y la fecha del informe de auditoría, así como hechos que llegan a conocimiento del auditor después de la fecha del informe de auditoría.” (9:583)

Por lo anterior, se concluye que un hecho posterior debe entenderse como un hecho cuya ocurrencia se originó después de la fecha que la empresa cierra su período contable.

La entidad recibe información durante el período posterior acerca de condiciones que existían a la fecha de cierre, debe actualizar las revelaciones derivadas de esas aseveraciones según la nueva información.

Es por ello que si los estados financieros no se preparan sobre la hipótesis de empresa en funcionamiento, se debe revelar este hecho, la base sobre la que se preparan los estados financieros y las razones por las cuales la entidad no puede continuar en funciones. Si la administración determina que tiene la intención de liquidarla o de cesar sus operaciones comerciales, o que no tiene otra alternativa realista para continuar sus operaciones esto debe ser revelado al momento de estar realizando la evaluación por parte del CPA.

3.10.1 Hechos que proporcionan evidencia adicional de las condiciones que existían al final del período

Estos hechos, como su nombre lo indica, son aquellos que suministran evidencia adicional con respecto a condiciones ya existentes a la fecha de los estados financieros y que afectan a las estimaciones inherentes, durante el proceso de preparación de éstos. Al determinarse las existencias de un hecho posterior de este tipo la información proporcionada, debe ser modificada mediante el registro de un ajuste.

En los hechos ocurridos después de la fecha del balance se incluyen todos los eventos hasta la fecha que los estados financieros quedan autorizados para su publicación, incluso si tales eventos

ocurren tras la publicación del anuncio del resultado o de otra información financiera referente al período.

La identificación de hechos posteriores que requieran ajustes a los estados financieros según el criterio antes mencionado requiere buen juicio y conocimiento de los hechos y circunstancias.

Los siguientes son ejemplos de hechos ocurridos después de la fecha del balance, que obligan a la empresa a ajustar los importes reconocidos en sus estados financieros, o bien a reconocer las partidas aún no reconocidas:

- La resolución de un litigio judicial después de la fecha del balance, toda vez que el hecho originario tuvo ocurrencia antes del final del período;
- La recepción de información, después de la fecha de los estados financieros, indicando el deterioro de un activo a esa fecha;
- La quiebra de un cliente, ocurrida después de la fecha de los estados financieros, usualmente confirma que en tal fecha existía una pérdida sobre la cuenta comercial por cobrar;
- La venta de inventarios, después de la fecha del balance, puede suministrar evidencia acerca del valor neto realizable de los mismos en la fecha de los estados financieros;
- La determinación, con posterioridad a la fecha de los estados financieros, del costo de los activos comprados o del importe de los activos vendidos antes de dicha fecha;
- La determinación, con posterioridad a la fecha de los estados financieros, del importe de la participación en las ganancias netas o de los pagos por incentivos, si en la fecha de los estados financieros la empresa tiene la obligación, ya sea de carácter legal o simplemente asumida por la empresa, de efectuar tales pagos, como resultado de hechos anteriores a esa fecha; y
- El descubrimiento de fraudes o errores que demuestren que los estados financieros eran incorrectos.

3.10.2 Períodos en que pueden presentarse

La NIA 560, contempla la ocurrencia de hechos posteriores en tres períodos:

- a. Hasta la fecha del dictamen del CPA (de la fecha de los estados financieros a la fecha que el CPA termina el trabajo de campo)

- b. Después de la fecha del dictamen del CPA pero antes que se emitan los estados financieros (período en el cual el CPA elabora el informe de auditoría), y
- c. Después que los estados financieros han sido emitidos (de la fecha que el CPA entrega el informe de auditoría a la fecha que lo emite nuevamente, a causa del conocimiento de un hecho que existía en la fecha del dictamen del CPA emitido originalmente).

La ocurrencia de los hechos posteriores puede darse en cualquiera de los tres períodos descritos previamente, pero el primero de ellos es dónde el CPA aplicará los procedimientos diseñados, necesarios para determinar la existencia de hechos posteriores importantes que pueden incidir en la opinión sobre los estados financieros auditados.

Se debe mencionar que la fecha del dictamen debe llevar obligatoriamente la fecha del último día de trabajo en las oficinas de la empresa auditada, es decir, la fecha de terminación del trabajo de campo.

Por su parte, cuando un hecho posterior se suscita entre la fecha de terminación del trabajo de campo y la fecha que el CPA termina la elaboración del informe de auditoría, dicho CPA deberá considerar si los estados financieros necesitan una modificación, discutir el asunto con la administración y emprender la acción apropiada a la situación.

“El auditor no tiene obligación de aplicar procedimientos de auditoría con respecto a los estados financieros después de la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, si después de la fecha del informe de auditoría pero antes de la fecha de publicación de los estados financieros, llega a su conocimiento un hecho que, de haber sido conocido por él en la fecha del informe de auditoría, pudiera haberle llevado a rectificar este informe, el auditor:

- (a) discutirá la cuestión con la dirección y, cuando proceda, con los responsables del gobierno de la entidad;
- (b) determinará si los estados financieros necesitan ser modificados y, de ser así,
- (c) indagará sobre el modo en que la dirección piensa tratar la cuestión en los estados financieros.”(9:585)

3.10.3 Importancia de una revisión de hechos posteriores

La determinación del impacto que tienen los hechos que ocurren después de la fecha de los estados financieros es sumamente importante, debido a la responsabilidad de la opinión del CPA sobre los estados financieros de una entidad concluye hasta la fecha del último día del trabajo de campo y no en la fecha a que se presentan los estados financieros.

De esa cuenta, el CPA debe incluir dentro de la planificación, los procedimientos necesarios para efectuar una revisión que permita detectar los hechos posteriores que se puedan generarse dentro del desarrollo de la auditoría, y con base a ello emitir su opinión.

El CPA debe efectuar una revisión de hechos posteriores o eventos subsecuentes al desarrollar una auditoría de estados financieros de cualquier entidad, para evitar riesgos profesionales, se pueden mencionar los siguientes:

- Emitir un dictamen cuya opinión se aleje de la realidad financiera de la empresa auditada;
- Provocar falta de credibilidad y mala reputación dentro del sector empresarial y el gremio empresarial; y
- Sufrir cuantiosas demandas legales entabladas por terceros, al verse afectados sus intereses, toda vez la empresa auditada se declare en quiebra.

3.11 Consideración de los planes de la gerencia

El CPA debe estar informado sobre los planes de la gerencia y considerar si el efecto de dichos planes puede reducir los efectos adversos en un período de tiempo razonable, y que tales planes sean factibles.

Dentro de los planes se debe considerar como mínimo:

- a. Restricciones en el retiro de efectivo
- b. Comercialización de activo
- c. Renegociación de deudas
- d. Planes para retrasar los gastos

- e. Reducción de gastos de fabricación o de administración
- f. Incremento de la inversión de los accionistas
- g. Acuerdos para reducir los requerimientos de dividendos
- h. Reducción de costos
- i. Determinación de los posibles efectos directos e indirectos derivados de la reducción de costos
- j. Planes para préstamos de la gerencia con restricciones sobre garantías colaterales (la cantidad de activos que el solicitante tiene para garantizar el crédito)
- k. Experiencia en el financiamiento de deudas.

El CPA debe poner especial atención en garantías que son importantes para la información financiera, útil para proyecciones y susceptibles para los cambios.

CAPÍTULO IV
PROCEDIMIENTOS PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN
FUNCIONAMIENTO EN UNA AUDITORÍA FINANCIERA DE UNA EMPRESA
CONSTRUCTORA
(CASO PRÁCTICO)

4.1 Enunciado del caso práctico

La sociedad de inversionistas de El Petén, ha contactado a la firma Calderón y Asociados, con el propósito de que realice la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 de Multiservicios y Constructora ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez. Su principal objetivo es obtener la opinión del Auditor Independiente sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento por un futuro predecible.

Para el efecto la administración señala que el acceso a la información necesaria, será sin restricciones y que el personal de la Compañía tendrá instrucciones de colaborar con el personal de la firma a cargo del trabajo de auditoría. Los estados financieros de Multiservicios y Constructora ITZÁ, están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades con propósitos de información general. Los estados financieros están expresados en Quetzales, moneda oficial de Guatemala.

Para llevar a cabo el trabajo de auditoría, la compañía le ha proporcionado a la firma: un conjunto completo de estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014, y la evaluación sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento realizada por parte de la administración en las notas a los estados financieros.

Adicionalmente se describen algunos datos relevantes a ser considerados por la firma Calderón y Asociados en su trabajo de auditoría:

Multiservicios y Constructora ITZÁ, es una empresa que se dedica a la prestación de servicios de construcción de obras para ingeniería civil, supervisión de obras, asesoría administrativa y financiera, servicios administrativos varios, renta de edificios, renta de maquinaria y equipo de

construcción. Se constituyó el 21 de enero de 2002 como empresa mercantil de acuerdo con las leyes de la República de Guatemala. La empresa obtuvo su inscripción ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) el 01 de abril de 2002. Sus oficinas están ubicadas en la 3ª avenida Barrio la Ermita 9-27 zona 1, San Benito, Petén.

El personal clave de la empresa es el siguiente:

Gerente General y Propietario:	Licenciado Otoniel Galdámez
Contador General:	Melvin Calderón
Supervisor de Obras:	Arquitecta Laura Barrientos
Abogado:	Licenciada Mirna Castañeda

Para llevar a cabo el trabajo de auditoría la firma Calderón y Asociados utilizará 100 horas e involucrará a las siguientes personas:

Socio:	Licenciado Wilmer Calderón
Señior:	Licenciado Andrés Castañeda
Asistente:	Licenciada Sofía Montes

Con la información proporcionada, la firma Calderón y Asociados desarrolló los procedimientos de auditoría indicados en la NIA 570, relacionadas con la revisión de la utilización adecuada en la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento por parte de la administración en la elaboración de sus estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014. La información que se incluye es la siguiente:

4.2 Planificación de la auditoría

**MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ,
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
MEMORANDO DE PLANIFICACIÓN
CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO Y OTROS ASUNTOS DE PLANIFICACIÓN
AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

FECHAS CLAVE:

Visita preliminar:	21 de enero de 2015
Inicio del trabajo de auditoría:	08 de marzo de 2015
Entrega de informe:	04 de abril de 2015
Cierre fiscal:	al 31 de diciembre de 2014
Cierre a revisar:	al 31 de diciembre de 2014

CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA

Información Corporativa

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez, es una empresa que se dedica a la prestación de servicios de construcción de obras para ingeniería civil, supervisión de obras, asesoría administrativa y financiera, servicios administrativos varios, renta de edificios, renta de maquinaria y equipo de construcción. Se constituyó el 21 de enero de 2002 como empresa mercantil de acuerdo con las leyes de la República de Guatemala. La empresa obtuvo su inscripción ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) el 01 de abril de 2002. Sus oficinas están ubicadas en la 3ª avenida Barrio la Ermita 9-27 zona 1, San Benito, Petén.

El capital individual de la empresa asciende a Q 668,617.32

La empresa no tiene empleados directos, en su mayoría contrata por servicios y periodos temporales según la duración de los proyectos.

Las cuentas por pagar a corto plazo de la empresa corresponden principalmente a gastos por servicios profesionales y compras de inventario.

La empresa cuenta con un préstamo hipotecario con el Banco de la Construcción, S.A., el cual fue contratado el 19 de diciembre de 2014, por Q 500,000.00, a un plazo de tres años, devenga una tasa de interés anual de 7% con pagos trimestrales adelantados. Los fondos obtenidos a través de este préstamo han sido utilizados para capital de trabajo. Este préstamo es pagado de manera semestral.

Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Multiservicios y Constructora Itzá, son preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y fue observada la hipótesis de empresa en funcionamiento. No se debe de considerar la NIC 11 por no tratarse de entidad que cotice en bolsa.

Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Multiservicios y Constructora Itzá, son preparados sobre la base contable de acumulación. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias por regalías procedentes de la concesión de licencias de patentes para hacer velas para su uso por otros se reconocen de forma lineal a lo largo del periodo de la licencia. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Guatemala.

Políticas contables

Las principales políticas contables de la empresa se detallan en las notas a los estados financieros que acompañan al dictamen del auditor independiente.

PERSONAL CLAVE

Gerente General y Propietario:	Licenciado Otoniel Galdámez
Contador General:	Melvin Calderón
Supervisor de Obras:	Arquitecta Laura Barrientos
Abogado:	Licenciada Mirna Castañeda

OTROS ASUNTOS DE PLANIFICACIÓN:

OBJETIVO:

Nuestra firma ha sido contratada por la sociedad de inversionistas de El Petén para auditar los estados financieros de MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez, por el período terminado el 31 de diciembre de 2014. Dicho trabajo incluye identificar eventos o condiciones que pudieran proyectar una duda importante sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento por un período de tiempo razonable.

VISITA A LAS INSTALACIONES DEL CLIENTE

La visita preliminar a las oficinas del cliente fue realizada el día 21 de enero de 2014, donde se tuvo el primer contacto con el Gerente General y el Contador General de la Compañía.

Se observaron las instalaciones del cliente a través de un recorrido donde se percató que las operaciones de la Compañía se basan específicamente en la obtención de proyectos por medio de licitaciones en el Sistema Guatecompras, después de ejecutados y cancelados los gastos son registrados contablemente, cuentan con un edificio el cual lo tienen arrendado a una empresa comercial.

CONTROL INTERNO

Según los informes de auditorías anteriores, la Compañía ha mantenido sus controles financieros clave efectivos, como consecuencia no se tiene observaciones de desviaciones de control interno que requieran mejora.

TRABAJO DE AUDITORÍA A DESARROLLAR

1. Etapa de planificación

Efectuar procedimientos de evaluación de riesgo, para identificar eventos o condiciones que pudieran causar duda sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. En caso de haber identificado algún evento o condición direccionar el trabajo de los miembros del equipo a dichas áreas para obtener la evidencia suficiente y apropiada de auditoría que confirme o descarte la falta de seguridad creada por dicho evento o condición.

2. Durante el desarrollo de la auditoría

Mantenerse alerta durante toda la auditoría y evaluar los resultados de todos los procedimientos realizados para identificar los eventos o condiciones y riesgos correspondientes del negocio previamente no reconocidos que pudieran proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento.

3. Conclusión y dictamen

Después de evaluar los indicios identificados por posibles problemas de empresa en funcionamiento, evaluar los planes de la administración para solventarlos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para soportar la opinión que se emitirá.

PERSONAL REQUERIDO

Socio: Licenciado Wilmer Calderón
Señior: Licenciada Andrés Castañeda
Asistente: Licenciado Sofía Montes

COSTO DE LA AUDITORÍA

El costo del trabajo de auditoría sobre la utilización adecuada de la hipótesis de empresa en funcionamiento por parte de la administración en la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 de la empresa MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez será de Q 40,000.00. A continuación el detalle de los mismos:

TOTAL HORAS PRESUPUESTADAS				
ACTIVIDAD	SOCIO	SEÑOR	ASISTENTE	TOTAL
Conocimiento del negocio	3	3		6
Entrevista inicial con la administración	2	2		4
Desarrollar el plan de auditoría	2	3		5
Evaluar la importancia de los eventos o condiciones identificadas		2	6	8
Evaluar los eventos subsecuentes		2	6	8
Analizar la situación financiera de la entidad	1	3	26	30
Solicitar confirmaciones bancarias			5	5
Solicitar confirmaciones con los abogados de la empresa			5	5
Considerar los planes de la administración	2	6	16	24
Informes y estados financieros	1	1	2	4
Impresión y encuadernación de informes			1	1
Total Horas	11	22	67	100

COSTO PRESUPUESTO EN QUETZALES			
DETALLE	HORAS	TARIFA / HR	COSTO Q
Socio	11	550.00	6,050.00
Señor	22	385.00	8,470.00
Asistente	67	290.00	19,430.00
Gastos administrativos		1,764.29	1,764.29
Totales	100		35,714.29
Costo de servicios de auditoria			35,714.29
IVA			4,285.71
Total a Facturar			40,000.00

FORMA DE PAGO

Se acordó con la sociedad de inversionistas de El Petén, que los pagos se realizarán por medio del licenciado Galdámez de la forma siguiente: 50% (Q20,000.00) antes de iniciar el trabajo de auditoría; 25% (Q10,000.00) al finalizar el trabajo de campo; y el 25% restante (Q10,000.00) cuando se entregue el informe de auditoría.

DATOS DE FACTURACIÓN

Las facturas deben emitirse con los siguientes datos:

Nombre: Multiservicios y Constructora ITZÁ / Otoniel Galdámez
Dirección: 3ª avenida Barrio la Ermita 9-27 zona 1, San Benito, El Petén
NIT: 2687467-9

4.2.1 Propuesta de servicios

1/4



Guatemala 10 de Febrero 2015

Señores
Sociedad de Inversionistas de El Petén
San Benito Petén.

Estimados Señores:

Atendiendo su solicitud, tenemos el agrado de presentar a su consideración nuestra propuesta de servicios profesionales para emitirles opinión como auditores independientes, sobre la continuidad como empresa en funcionamiento de **Multiservicios y Constructora ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez**, por el ejercicio contable que finalizará el 31 de diciembre del 2014.

Para la elaboración de esta propuesta se tomó como base el conocimiento que nuestra firma tiene sobre las actividades operacionales que desarrolla la entidad evaluada. Esta experiencia permite la seguridad de poder prestarles un servicio y asesoría profesional de acuerdo con sus necesidades.

A. PROPUESTA DE AUDITORÍA:

Efectuaremos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) vigentes en Guatemala. Dichas normas requieren que se cumpla con los requisitos éticos y se planifique y se desempeñe nuestra auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. El resultado de los procedimientos que serán realizados, nos permitirá expresar nuestra opinión sobre la hipótesis de empresa en funcionamiento en la preparación de los estados financieros de la entidad., de conformidad con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

B. EJECUCIÓN DEL TRABAJO:

Uno de los socios de nuestra organización tendrá la responsabilidad del trabajo, quien será asistido por el personal ejecutivo y de campo que se estime necesario, conjuntamente con la administración estaremos coordinando la ejecución de nuestro trabajo, con el fin de enfocar adecuadamente las diferentes actividades que el mismo requiera y en forma oportuna para cumplir con los objetivos de la compañía.

Estamos en la disposición de efectuar la auditoría de los estados financieros comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, tal como se indica a continuación:

1. La auditoría la iniciaremos cuando el personal del departamento de contabilidad haya preparado los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, con sus respectivas integraciones y análisis. Estos estados financieros deberían estar preparados a más tardar el 1 de marzo 2015 para poder cumplir con la entrega de los informes antes del 04 de abril 2015.
2. De no existir limitaciones, estaremos en posibilidad de presentar para su análisis y comentarios, el borrador del informe anual a más tardar a los ocho días de haber terminado la auditoría de campo y el informe definitivo dentro de los ocho días posteriores a la fecha en que el mismo haya sido aprobado por ustedes.

C. REPORTES DEL TRABAJO

Como resultado de nuestra auditoría, estaremos en la posibilidad de emitir los reportes que se mencionan a continuación:

1. Dictamen (opinión) sobre la razonabilidad de las cifras en moneda local (Quetzales) contenidas en los estados financieros de **Multiservicios y Constructora ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez**, al 31 de diciembre 2014, presentados por la administración de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y las notas necesarias que amplíen su contenido y ayuden a una mejor interpretación.

Los reportes antes descritos serán emitidos en idioma español, de requerirse en idioma inglés, el costo de traducción de los mismos será facturado por separado.

D. ESTIMACIÓN DE HONORARIOS:

Según el nivel de esfuerzo requerido y considerando las circunstancias del trabajo, estimamos nuestros honorarios para la realización de auditoría sobre la utilización adecuada de la hipótesis de empresa en funcionamiento por parte de la administración en la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 de la empresa Multiservicios y constructora ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez será de Q 40,000.00. Los honorarios y gastos serán facturados de la siguiente forma:

- 50% (Q20,000.00) antes de iniciar el trabajo de auditoría
- 25% (Q10,000.00) al finalizar el trabajo de campo
- 25% restante (Q10,000.00) cuando se entregue el informe de auditoría.



Los honorarios fueron estimados suponiendo que la auditoría de los estados financieros, no sufrirá atrasos que sean ocasionados por falta de integración de cuentas o de información contable.

De presentarse estos inconvenientes, los mismos serán comunicados de inmediato a la Administración, así también se les informara del tiempo adicional que será necesario incurrir y el valor de su facturación, para finalizar con éxito la auditoría de los estados financieros.

E. ASPECTOS GENERALES

Propiedad de los papeles de trabajo.

Los papeles de trabajo preparados en conexión con nuestros servicios son propiedad de nuestra firma, constituyen información confidencial, y serán retenidos por nosotros de acuerdo con nuestras políticas y procedimientos.

Revisión de los papeles de trabajo.

En caso de que un tercero solicite acceso a nuestros papeles de trabajo, requeriremos la autorización previa del gerente general o representante legal, excepto en el supuesto caso que debamos exhibirlos en defensa de la Firma, ante una autoridad competente a requerimiento de esta. En caso de ser solicitado este acceso a nuestros papeles de trabajo, en virtud de una citación judicial u otro procedimiento similar, el representante legal se compromete a enviarnos la notificación respectiva al momento de recibir la citación enviándonos una copia de la misma.

Carta de declaraciones o salvaguarda.

Como parte de nuestro trabajo, solicitaremos una confirmación escrita de las declaraciones de la administración, que se nos hicieron en relación con los servicios brindados, con la finalidad de obtener las representaciones necesarias para reducir la posibilidad de malos entendidos con respecto a cuestiones significativas que son sujeto de tales declaraciones.

Disponibilidad de archivos y de personal.

Multiservicios y Constructora ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez, conviene que todos los archivos, documentación e información que nosotros requiramos en relación con nuestros procedimientos aplicados estarán disponibles, que todo el material de información nos será transmitido, y que tendremos la cooperación total y el irrestricto acceso a su personal durante el curso de nuestro compromiso.

Agradecemos el habernos considerado una vez más para actuar como sus auditores externos, estamos en la mejor disposición de ampliar los conceptos vertidos en la presente carta propuesta, si así lo estima conveniente.



A la espera de contar con sus gratas noticias, aprovecho la oportunidad para saludarlo.
Muy atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'W. Calderón', with a large, sweeping flourish at the end.

Wilmer Calderón
Colegiado 200214491
29 de enero de 2015
Calderón y Asociados
Diagonal 6 10-50 zona 10, Guatemala, Guatemala

4.2.2 Respuesta a la propuesta de servicios



Guatemala, 12 de febrero de 2015

Señores
Calderon y Asociados
Diagonal 6 10-50 zona 10
Guatemala, Ciudad

Estimados señores:

Por este medio confirmamos la aceptación a la propuesta de servicios por la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento de **Multiservicios y Constructora ITZÁ, propiedad del licenciado Otoniel Galdámez**, presentada por ustedes con referencia de fecha 10 de febrero de 2015, para el año que termina el 31 de diciembre de 2014; El monto de los honorarios aceptados asciende a Q40,000.00. De nuestra parte fue informado el Licenciado Galdámez de la revisión que se realizará a sus estados financieros y operaciones, así como de los gastos incurridos por la misma, estando a la espera de los requerimientos que ustedes les realicen.

Atentamente,

Juan Luis Batallas
Representante Legal
Sociedad de Inversionistas de El Petén
Inversionistas



MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ PROPIETARIO OTONIEL GALDÁMEZ CARTA COMPROMISO DE AUDITORÍA

Licenciado Otoniel Galdámez
Multiservicios y Constructora Itzá
Presente.

Licenciado Galdámez:

La sociedad de inversionistas de El Petén, nos ha solicitado que auditemos los estados financieros de la Empresa Multiservicios y Constructora Itzá, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014, los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, y un resumen de las políticas de contabilidad importantes y otra información explicativa. Por medio de la presente, tenemos el agrado de confirmar nuestra aceptación y nuestro entendimiento de este trabajo de auditoría. Conduciremos nuestra auditoría con el objetivo de expresar nuestra opinión sobre la hipótesis de empresa en funcionamiento en la preparación de los estados financieros de la entidad.

Efectuaremos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) vigentes en Guatemala. Dichas normas requieren que se cumpla con los requisitos éticos y planifiquemos y desempeñemos nuestra auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, debido a fraude o error.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas de contabilidad que se usan y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Debido a las limitaciones inherentes de una auditoría, junto con las limitaciones inherentes del control interno, hay un riesgo inevitable de que algunas representaciones erróneas de importancia relativa no puedan detectarse, aunque la auditoría sea planificada y desempeñada de manera apropiada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría.

Al hacer nuestra evaluación del riesgo, se considera que el control interno es relevante para la preparación de los estados financieros para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Nuestra auditoría se conducirá sobre la base de que la administración reconoce y entiende que tiene responsabilidad:

- a. Sobre la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades;
- b. Sobre el control interno que determine que es necesario para hacer posible la elaboración de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; y,
- c. De proporcionarnos:
 - Acceso a toda información de la cual la administración tenga conocimiento que es relevante para la preparación de los estados financieros como registros, documentación y otros asuntos;
 - Información adicional que se pueda solicitar para fines del trabajo de auditoría; y,
 - Acceso sin restricción a personas dentro de la entidad, de quienes determinemos es necesario obtener evidencia de auditoría.

Como parte de nuestro proceso de auditoría, solicitaremos a la administración, confirmación escrita concerniente a las representaciones hechas a nosotros en conexión con la auditoría.

Se espera una cooperación total de su personal y confiando en que ellos pondrán a disposición todos los registros, documentación, y otra información que se requiera en relación con la auditoría.



Nuestros honorarios que se facturarán se basan en el tiempo requerido por las personas asignadas al trabajo más gastos directos. Las cuotas por hora individuales varían según el grado de responsabilidad involucrado y la experiencia y pericia requeridas. Los honorarios acordados son de Q 40,000.00, los cuales serán pagados de la siguiente forma: 50% antes de iniciar el trabajo de auditoría, 25% al terminar el trabajo de campo y 25% al entregar el informe.

Favor de firmar y devolver la copia adjunta de esta carta para indicar su comprensión y acuerdo sobre los arreglos para nuestra auditoría de los estados financieros, incluyendo nuestras respectivas responsabilidades.

Atentamente,



Wilmer Calderón

Colegiado 200214491

29 de enero de 2015

Calderón y Asociados

Diagonal 6 10-50 zona 10, Guatemala, Guatemala

4.2.4 Carta Requerimiento



Carta Requerimiento

Guatemala 29 de enero 2015

Licenciado
Otoniel Galdámez
Multiservicios y Constructora Itzá
Presente

Licenciado Galdámez:

De la manera más atenta le estamos informando que para llevar a cabo nuestra auditoría a la empresa Multiservicios y Constructora Itzá por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2014, que se tiene programada para iniciar el 08 de marzo de 2015, requerimos los documentos siguientes:

- Estatutos de la empresa
- Estados Financieros al 31 de diciembre 2014
- Integraciones adicionales o complementarias a los Estados Financieros

Atentamente,

Wilmer Calderón
Colegiado 200214491
29 de enero de 2015
Calderón y Asociados
Diagonal 6 10-50 zona 10, Guatemala, Guatemala

4.3 Ejecución de la auditoría
4.3.1 Índice de papeles de trabajo

PT. No.	ÍNDICE 1/2
H.P AC	Fecha 31/03/2015
R.P WC	Fecha 31/03/2015

PAPEL DE TRABAJO	REFERENCIA	PÁGINA
Planificación de la auditoría		
Planificación de la auditoría		61
Auditoría Financiera		
Carta salvaguarda y respuesta a requerimiento y documentos solicitados	REQ	78
Matriz de riesgos y procedimientos de auditoría estado situación patrimonial	RE	84
Matriz de riesgos y procedimientos de auditoría estado de resultados	RP	87
Centralizadora de Activo	F-1	90
Centralizadora de Pasivo	F-2	91
Centralizadora de Resultados	F-3	92
Sumaria Caja y Bancos	A	93
Sumaria Cuentas por Cobrar	B	98
Sumaria de Inventarios	C	103
Sumaria de Propiedad Planta y Equipo	D	107
Sumaria de Pasivos Corrientes	AA	111
Sumaria de Pasivos no Corrientes	BB	115
Sumaria de Resultados	X	116
Análisis del dictamen	F-10	121
Programa de Auditoría Evaluación Empresa en funcionamiento	P	122
Evaluación de Hipótesis Empresa en Funcionamiento		
Evaluación de condiciones o hechos a considerar para evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento	P-1	123
Entendimiento del negocio	P-2	126

PT. No.	ÍNDICE 2/2
H.P AC	Fecha 31/03/2015
R.P WC	Fecha 31/03/2015

PAPEL DE TRABAJO	REFERENCIA	
Procedimientos de valoración del riesgo y actividades relacionadas		
Análisis vertical estado de resultados	P-3	127
Análisis horizontal estado de resultados	P-4	128
Análisis horizontal situación financiera	P-5	129
Análisis vertical situación financiera	P-6	130
Análisis de índices financieros y operativos	P-7-1	131
Análisis de índices financieros y operativos	P-7-2	132
Análisis de índices financieros y operativos	P-7-3	133
Evaluación del estado de flujos de efectivo	P-8	134
Confirmación bancaria	A-4	135
Confirmación con abogado	P-9	136
Procedimientos de auditoría adicionales cuando se identifican hechos o condiciones		
Memorando sobre las consideraciones de los planes de la administración	P-10	138
Memorando sobre las lecturas de actas de la entidad	P-11	141
Conclusiones e informes de auditoría		
Análisis del dictamen del auditor independiente evaluación Empresa en Funcionamiento	P-12	143

4.3.2 Carta salvaguarda y respuesta a requerimiento y documentos solicitados

PPC	REQ 1/6
R.P WC	Fecha 06/03/2015



MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA



PROP. OTONIEL CALDERON GALDAMEZ
TERCERA AVENIDA 9-27 ZONA 1 BARRIO LA ERMITA
SAN BENITO, PETEN.
TEL. 7826-3044 / Cel. 5755-0971
EMPRESA PRECALIFICADA DEL MICIVI REGISTRO No. 965
E-mail.mconstrutoraitza@yahoo.es

SERVICIO DE CONSTRUCCION
PROYECTOS DE:

INTRODUCCION DE AGUA POTABLE, ESCUELAS, 1/2
*PUENTES, MERCADOS
*SALONES, CENTROS DE SALUD TIPO A Y B
*ESTRUCTURAS METALICAS
*PAVIMENTO RIGIDO
*REMEDIACION DE EDIFICIOS
*CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES HOSPITALARIAS. ALCANTARILLADOS
*ARRENDAMIENTOS Y SERVICIOS VARIOS

San Benito Petén, 01 de marzo de 2015.

Señores
Calderon y Asociados
Diagonal 6 10-50 zona 10
Guatemala, Ciudad

Estimados señores:

Suministramos esta carta en relación con su auditoría de los estados financieros de nuestra empresa con el objeto de evaluar si los mismos se han presentado tomando en cuenta la hipótesis de empresa en funcionamientos al 31 de diciembre de 2014.

Confirmamos que somos responsables por lo siguiente:

La presentación razonable en los estados financieros de la situación financiera, los resultados de las operaciones y flujos de efectivo, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Según nuestro leal saber y entender les realizamos las siguientes manifestaciones:

Los estados financieros antes mencionados están presentados razonablemente, de conformidad con las NIIF para PYMES, y han sido preparados observando la hipótesis de empresa en funcionamiento.

No se ha recibido comunicaciones de entidades reguladoras relacionadas con el incumplimiento de, o deficiencias en, aspectos financieros.

PPC	REQ 2/6
R.P WC	Fecha 06/03/2015



MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA



PROP. OTONIEL CALDERON GALDAMEZ
 TERCERA AVENIDA 9-27 ZONA 1 BARRIO LA ERMITA
 SAN BENITO, PETEN.
 TEL. 7926-3044 / Cel. 5755-0971
 EMPRESA PRECALIFICADA DEL MICIVI REGISTRO No. 965
 E-mail. mconstructoraitza@yahoo.es

SERVICIO DE CONSTRUCCION
 PROYECTOS DE:

INTRODUCCION DE AGUA POTAB 2/2
 ESCUELAS
 *PUENTES, MERCADOS
 *SALONES, CENTROS DE SALUD TIPO A Y B
 *ESTRUCTURAS METALICAS
 *PAVIMENTO RIGIDO
 *REMODELACION DE EDIFICIOS
 *CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES
 HOSPITALARIAS. ALCANTARILLADOS
 *ARRENDAMIENTOS Y SERVICIOS VARIOS

No existen juicios o reclamaciones pendientes que, en opinión de nuestros asesores legales, sean declaradas procedentes, y que deban ser revelados de acuerdo con NIIF para PYMES.

No existen transacciones que no hayan sido correctamente registradas en los registros contables relativos a los estados financieros.

Al preparar los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES, la gerencia utiliza estimaciones. Los supuestos significativos utilizados para elaborar tales estimaciones contables son razonables en las circunstancias específicas de cada rubro.

Se ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales que tendrían un efecto significativo en los estados financieros en caso de incumplimiento.

No han ocurrido eventos después del 31 de diciembre 2014, ni antes del 01 de marzo de 2015, fecha en la cual los estados financieros han sido emitidos, que requieran consideración como ajuste o revelación en los estados financieros.

A nuestro leal saber y entender, ningún evento ha ocurrido posteriormente a la fecha del balance general y desde la fecha de esta carta que requiera ajuste o revelación en los estados financieros anteriormente mencionados.

Adjuntamos a la presente copia impresa y electrónica de los documentos requeridos para los periodos 2013 y 2014.

Atentamente,

Lic. Otoniel Galdámez
Propietario

PPC	REQ 3/6
R.P WC	Fecha 06/03/2015

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO AÑOS 2013 Y 2014
(CIFRAS EN Q)

CUENTAS	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,549,598	816,390
Contratos de obras	3,407,050	732,611
Arrendamientos	128,475	22,500
Administrativos	2,019	61,279
Otros servicios	12,054	
COSTO DE VENTAS	2,011,803	310,700
Inventario inicial	-	
Compras	2,086,803	310,700
Inventario final	75,000	
GANANCIA BRUTA	1,537,795	505,690
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,439,808	335,174
Servicios adquiridos	1,358,802	212,292
Sueldos	-	11,515
Mano de obra directa	-	55,114
Seguros	11,500	-
Combustibles	11,465	-
Depreciaciones y amortizaciones	58,041	56,253
COSTOS FINANCIEROS	8,750	-
Intereses prestamos	8,750	-
Ganancia antes de impuestos	89,237	170,516
ISR por pagar	27,663	52,860
Ganancia del año	61,574	117,656
Patrimonio acumulado al inicio del periodo	607,044	489,388
Aporte a patrimonio	-	-
Retiros de patrimonio	-	-
Patrimonio acumulado al final del periodo	668,618	607,044

PPC	REQ 4/6
R.P WC	Fecha 06/03/2015

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO AÑOS 2013 Y 2014
(CIFRAS EN Q)

CUENTAS	2014	2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES	739,598	57,786
Caja y bancos	349,178	57,786
Cuentas por cobrar	315,420	-
Inventarios	75,000	-
ACTIVOS NO CORRIENTES	619,988	630,628
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	838,341	790,582
Maquinaria y herramienta	640,500	640,500
Mobiliario y equipo	145,259	97,500
Vehiculos	34,695	34,695
Inmuebles	17,887	17,887
(-) DEPREC. ACUM. PROP PLANTA Y EQUIPO	(218,353)	(159,954)
TOTAL DEL ACTIVO	1,359,586	688,414
PASIVOS Y PATRIMONIOS		
PASIVOS CORRIENTES	190,968	78,371
Impuestos por pagar	150,000	25,000
Intereses por pagar	32,218	53,371
Cuentas por pagar	8,750	-
PASIVOS NO CORRIENTES	500,000	2,999
Hipoteca	500,000	-
Reserva para indemnizaciones	-	2,999
TOTAL PASIVO	690,968	81,370
PATRIMONIO		
Patrimonio acumulado	607,044	489,388
Ganancia del ejercicio	61,574	117,656
TOTAL PATRIMONIO	668,618	607,044
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1,359,586	688,414

PPC	REQ 5/6
R.P WC	Fecha 06/03/2015

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
PERIODO DEL 1 DE ENERO 2014 AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(CIFRAS EN Q)

	Ganancia del ejercicio	61,574
1	<u>Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>	
	Cargos a la utilidad que no requirieron uso de Efectivo	(222,423)
	Depreciaciones	58,041
	Cuentas incobrables	
	Aumento / Disminución cuentas por cobrar	(315,420)
	Aumento / Disminución mercaderías	(75,000)
	Aumento / Disminución cuentas por pagar	125,000
	Aumento / Disminución gastos por pagar	(15,044)
	Flujo de efectivo neto por actividades de operación	<u>(160,849)</u>
2	<u>Efectivo generado por actividades de inversión</u>	(47,759)
	Equipo (Adquisición de mobiliario)	<u>(47,759)</u>
3	<u>Efectivo generado por actividades de financiamiento</u>	500,000
	Aumento en obligaciones hipotecarias	500,000
	Retiro de capital	-
	Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>291,392</u>
(+)	Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	57,786
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	349,178

PPC	REQ 6/6
R.P WC	Fecha 06/03/2015

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
PERIODO DEL 1 DE ENERO 2013 AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(CIFRAS EN Q)

	117,656
1 <u>Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>	
Cargos a la utilidad que no requirieron uso de Efectivo	(154,132)
Depreciaciones	56,253
Cuentas incobrables	-
Aumento / Disminución cuentas por cobrar	-
Aumento / Disminución mercaderías	-
Aumento / Disminución cuentas por pagar	(195,160)
Aumento / Disminución gastos por pagar	(15,225)
Flujo de efectivo neto por actividades de operación	(36,476)
2 <u>Efectivo generado por actividades de inversión</u>	-
Equipo (Adquisición de mobiliario)	-
3 <u>Efectivo generado por actividades de financiamiento</u>	-
Aumento en obligaciones hipotecarias	-
Retiro de capital	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(36,476)
(+) Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	94,262
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	57,786

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: O TONIEL GALDÁMEZ
Matriz de Riesgos y Procedimientos de Auditoría
Auditoría al 31 de diciembre de 2014
Estado de Situación Financiera

PT. No.	RE 1/3
H.P WC	Fecha: 03/02/2015
R.P WC	Fecha: 03/02/2015

Cuentas	Saldos al 31/12/2014	%	R I E S G O		Procedimientos	Responsable	
			Clasificaci ón	Tipo Descripción			
ACTIVO							
ACTIVO NO CORRIENTE	619,988	46%	Alto				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	619,988	46%	Alto	Inherente, Control, Detección	Que se encuentre mal registrado, Que se encuentre mal valuado (sobervaluado o devaluado), Que se encuentre a nombre de la empresa, que no se encuentre asegurado, Que no sea propiedad de la empresa, Que las contabilizaciones se encuentren mal realizadas, Que no se encuentre al servicio de la compañía	Examen de la Documentación (escrituras títulos de propiedad , facturas, pólizas de importación, entre otras), Comprobación de la existencia física de los bienes y que estén al servicio de la compañía, Revisión de los cálculos de depreciación, su correcto registro, Revisar que los métodos de valuación hayan sido aplicados correcta y uniformemente.	ASISTENTE
ACTIVO CORRIENTE	739,598	54%	Alto				
INVENTARIOS	75,000	6%	Medio	Inherente, Control, Detección	Que sea propiedad de la empresa, Que se encuentren bien valuados, Que no exista la mercadería, Que no se encuentre dañada la mercadería, Que la valuación sea uniforme de un periodo a otro, Que no se presente correctamente el valor de los inventarios en los registros de la empresa, Que no existan documentos que avalen las tomas físicas de inventarios, Que no existan documentos que avalen los inventarios, Que no se encuentre bien presentadas en los registros contables	Visita a las instalaciones donde se encuentre la mercadería para verificar que realmente existe la mercadería, Revisión de la documentación que ampara las tomas físicas de los inventarios, Revisión de la correcta valuación de los inventarios, revisión de la uniformidad en la valuación, Revisión de la mercadería para determinar si existe mercadería dañada, Verificación dela correcta presentación de los registros contables Revisión de la documentación que avale la existencia de los inventarios (facturas, pólizas de importación, entre otras)	ASISTENTE

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
Matriz de Riesgos y Procedimientos de Auditoría
Auditoría al 31 de diciembre de 2014
Estado de Situación Financiera

PT. No.	RE 2/3
H.P WC	Fecha: 03/02/2015
R.P WC	Fecha: 03/02/2015

Cuentas	Saldos al 31/12/2014	%	Clasificación	Tipo	R I E S G O	Procedimientos	Responsable
					Descripción		
CAJA Y BANCOS	349,178	26%	Medio	Inherente, Control, Detección	Que los saldos reflejados no sean los correctos, Que existan documentos emitidos por el banco no registrados en la contabilidad, que los cheques emitidos y las transferencias realizadas no cuenten con el soporte necesario, que existan cheques rechazados no registrados, Que existan depósitos no registrados, Que las conciliaciones no se encuentren debidamente realizadas y firmada de revisadas y con visto bueno por persona responsable, Que existan transacciones sin autorización, Que personas inadecuadas tengan acceso a las cuentas bancarias, Que existan cheque emitidos con mas de seis meses de haberse realizado	Revisión de Conciliaciones bancarias y que estas cumplan con los requisitos necesarios (firmas de revisado y visto bueno, cálculos realizados correctos), Revisión al azar de cheques Boucher y transferencias realizadas para verificar que cuenten con el soporte adecuado, cotejo con diario-mayor de los saldos, Revisión de las personas que tengan acceso a las cuentas bancarias , confirmación de saldos con los bancos	ASISTENTE
CUENTAS POR COBRAR	315,420	23%	Alto	Inherente, Control, Detección	Que los saldos que reflejan los clientes sean incorrectos, Que no se apliquen las políticas de crédito adecuadamente (descuentos, días de créditos, bonificaciones adecuadas), Que la cobrabilidad de los saldos no sea la adecuada, Que los niveles de morosidad sean de alta relatividad, Que no se cuente con toda la información del cliente (archivo de documentación legal, autorizaciones de parte de la administración de la compañía), Que las personas inadecuadas estén autorizando creditos, descuentos y bonificaciones	Realizar circularización de saldo a determinada muestra de la cartera con que se cuenta, revisión de facturas al azar para verificar (bonificaciones, correcta facturación, firma de recibido por parte del cliente, verificación de la correcta contabilización a la cuenta por cobrar, Verificación de personal autorizado para aprobaciones, Revisión de las políticas de crédito	ASISTENTE
TOTAL DE ACTIVOS	1,359,586	100%					

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
Matriz de Riesgos y Procedimientos de Auditoría
Auditoría al 31 de diciembre de 2014
Estado de Situación Financiera

PT. No.	RE 3/3
H.P WC	Fecha: 03/02/2015
R.P WC	Fecha: 03/02/2015

Cuentas	Saldos al 31/12/2014	%	R I E S G O		Procedimientos	Responsable	
			Clasificaci ón	Tipo Descripción			
PASIVO Y PATRIMONIO NETO							
CAPITAL Y RESERVAS	668,618	49%					
PATRIMONIO	607,044	45%	Alto	Inherente, Control, Detección	Que existan aumentos al capital no contabilizados, que el capital que no coincida con lo que indican las escrituras	Revisión de escrituras para verificar que los montos que estas indican coincidas con lo reflejado en los registros contables.	ASISTENTE
RESULTADO DEL PERIODO	61,574	5%	Medio	Inherente, Control, Detección	Mal traslado del estado de Resultados	Revisión del traslado para verificar la correcta presentación	ASISTENTE
PASIVO							
PASIVO NO CORRIENTE	500,000	37%	Alto				
OBLIGACIONES HIPOTECARIAS	500,000	37%	Alto	Inherente, Control, Detección	Que no existan las obligaciones, Que no se cuente con la documentación adecuada, Que no se encuentren bien contabilizas, que se encuentren vencidas	Verificación física de los documentos que amparen las obligaciones, verificación de plazos de vencimiento, confirmación con banco de las obligaciones, revisión de registros para verificar su correcta presentación y contabilización	ASISTENTE
PASIVO CORRIENTE	190,968	14%	Alto				
CUENTAS POR PAGAR	150,000	11.033%	Medio	Inherente, Control, Detección	Que no se encuentre bien contabilizada, que no exista la obligación	Revisión de registros contables, revisión de documentación de respaldo para verificar la existencia	ASISTENTE
INTERESES POR PAGAR (PRESTAMOS)	8,750	0.644%	Medio	Inherente, Control, Detección	Que nos se encuentre calculados correctamente, que se encuentren mal contabilizados	Realización de cálculos y verificación de registros contables	ASISTENTE
IMPUESTOS POR PAGAR	32,218	2%	Medio	Inherente, Control, Detección	Mal calculo en los estados de resultados, mala contabilización	Revisión de registros contables, verificación de cálculos en base a ley	ASISTENTE
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,359,586	100%					

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: O TONIEL GALDÁMEZ

Matriz de Riesgos y Procedimientos de Auditoría

Auditoría al 31 de diciembre de 2014

Estado de Resultados

PT. No.	RP 1/3
H.P WC	Fecha: 03/02/2015
R.P WC	Fecha: 03/02/2015

Cuentas	Saldos al		%	Clasificación	Tipo	R I E S G O Descripción	Procedimientos	Responsable
	31/12/2014							
CONTRATOS DE OBRAS	3,407,050	96%	Alto	Inherente y de Control	Facturas no registradas en el libro de IVA, cálculos aritméticos incorrectos, precios de venta incorrectos, bonificaciones incorrectas, condiciones de venta incorrecta, secuencia numérica incorrecta,	Revisión de libro de IVA, prueba al azar de Facturas para verificar que cumplan con todos los requisitos, verificación al azar de las facturas, corte de formas	ASISTENTE	
ARRENDAMIENTOS	128,475	4%	Medio	Inherente y de Control	Facturas no registradas en el libro de IVA, cálculos aritméticos incorrectos, precios de venta incorrectos, bonificaciones incorrectas, condiciones de venta incorrecta, secuencia numérica incorrecta,	Revisión de libro de IVA, prueba al azar de Facturas para verificar que cumplan con todos los requisitos, verificación al azar de las facturas, corte de formas	ASISTENTE	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	2,019	0%	Bajo	Inherente y de Control	Facturas no registradas en el libro de IVA, cálculos aritméticos incorrectos, precios de venta incorrectos, bonificaciones incorrectas, condiciones de venta incorrecta, secuencia numérica incorrecta,	Revisión de libro de IVA, prueba al azar de Facturas para verificar que cumplan con todos los requisitos, verificación al azar de las facturas, corte de formas	ASISTENTE	
OTROS SERVICIOS	12,054	0%	Bajo	Inherente y de Control	Facturas no registradas en el libro de IVA, cálculos aritméticos incorrectos, precios de venta incorrectos, bonificaciones incorrectas, condiciones de venta incorrecta, secuencia numérica incorrecta,	Revisión de libro de IVA, prueba al azar de Facturas para verificar que cumplan con todos los requisitos, verificación al azar de las facturas, corte de formas	ASISTENTE	
Ventas Netas	3,549,598	100%	Alto					
Costo de Ventas	(2,011,803)	-57%	Alto					
COSTO DE VENTAS	2,011,803	57%	Alto	Inherente y de Control	Mal calculo y por lo tanto se encuentra mal reflejado y contabilizado	Prueba para verificar el correcto calculo y contabilización	ASISTENTE	
Margen Bruto	1,537,795	43%	Alto	Inherente y de Control	Mal calculo y por lo tanto se encuentra mal reflejado y contabilizado	Prueba para verificar el correcto calculo y contabilización	ASISTENTE	

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
 PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ

Matriz de Riesgos y Procedimientos de Auditoría

Auditoría al 31 de diciembre de 2014

Estado de Resultados

PT. No.	RP 2/3
H.P WC	Fecha: 03/02/2015
R.P WC	Fecha: 03/02/2015

Cuentas	Saldos al		Clasificación	Tipo	R I E S G O		Procedimientos	Responsable
	31/12/2014	%			Descripción			
Gastos de Operación	(1,439,808)	-41%	Medio	Inherente y de Control	Mal calculo y por lo tanto se encuentra mal reflejado y contabilizado		Prueba para verificar el correcto calculo y contabilización	ASISTENTE
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,439,808	41%	Alto	Inherente y de Control	Que no se hayan realizado, que no se encuentren debidamente contabilizados y reflejados en los estados financieros, que no correspondan al periodo, que los gastos de personal no se hayan registrado correctamente		Verificación de cálculos de prestaciones laborales, comparación de gastos de periodo anterior con actual para verificar que las variaciones son razonables	ASISTENTE
SERVICIOS ADQUIRIDOS	1,358,802	38%	Medio	Inherente y de Control	Que no se hayan realizado, que no se encuentren debidamente contabilizados y reflejados en los estados financieros, que no correspondan al periodo, que los gastos de personal no se hayan registrado correctamente		Recalculo de planillas, revisión de planilla del IGSS.	ASISTENTE
COMBUSTIBLES	11,465	0%	Medio	Inherente y de Control	Que no se hayan realizado, que no se encuentren debidamente contabilizados y reflejados en los estados financieros, que no correspondan al periodo. Que las facturas no estén a nombre de la empresa.		Revisión de facturas que amparan el gasto. Revisar si existe un inventario de papelería y útiles, si existe realizar inventario físico y verificar que los consumos sean iguales a lo contabilizado en el gasto.	ASISTENTE
SEGUROS	11,500	0%	Medio	Inherente y de Control	Que no se hayan realizado, que no se encuentren debidamente contabilizados y reflejados en los estados financieros, que no correspondan al periodo. Que las facturas no estén a nombre de la empresa. Que la cobertura del seguro cubra el periodo fiscal.		Revisión de pagos, en este caso cheques o transferencias electrónicas. Revisión de provisiones para verificar si pertenecen al periodo.	ASISTENTE

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
 PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ

Matriz de Riesgos y Procedimientos de Auditoría

Auditoría al 31 de diciembre de 2014

Estado de Resultados

PT. No.	RP 3/3
H.P WC	Fecha: 03/02/2015
R.P WC	Fecha: 03/02/2015

Cuentas	Saldos al		%	Clasificación	Tipo	R I E S G O		Procedimientos	Responsable
	31/12/2014					Descripción			
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	58,041		2%	Medio	Inherente y de Control	Mal calculo en sección de Activos no Corrientes, que se encuentre registras incorrectamente		Verificación de cálculos (se realiza al revisar Activo no corriente)	ASISTENTE
GASTOS FINANCIEROS	(8,750)		0%	Alto	Inherente y de Control				
INTERESES SOBRES PRESTAMOS	8,750		0%	Alto	Inherente y de Control	Calculo incorrecto de intereses, Que no se cuente con documentos que avalen dicho gastos, Que no se cuente con contrato de banco para verificar tasas y periodos de pago, mala contabilización		Verificación de cálculos, revisión de documentos para verificar los soportes, revisión de la correcta contabilización y presentación en EF	ASISTENTE
GANANCIA PERDIDA EN OPERACIÓN	89,237		3%	Medio	Inherente y de Control				
PRODUCTOS FINANCIEROS									
GANANCIA PERDIDA ANTES DE IMPUESTO	89,237		3%	Medio	Inherente y de Control				
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(27,663)		-1%	Medio	Inherente y de Control	Mal calculo		Revisión de cálculos en base a resultados obtenidos después de realizados los ajustes de auditoria	ASISTENTE
RESULTADO DEL PERIODO	61,574		2%	Medio	Inherente y de Control				

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez ACTIVO CENTRALIZADORA		PT. No.		F-1	
		HP	AC	Fecha	11/03/2015
		R.P	WC	Fecha	14/03/2015
Ajustes y Reclasificaciones					
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría
Caja Y Bancos		349,178	● ✓		349,178 ●
Cuentas Por Cobrar		315,420	●		315,420 ●
Inventarios		75,000	●		75,000 ●
Prop. Planta y Equipo		619,988	●		619,988 ●
TOTAL		1,359,586	0	0	1,359,586
		Σ			Σ
 Viene de Σ = Sumado verticalmente ✓ = Cotejado contra Diario Mayor General					

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ		PT. No.		F-2	
Prop. Otoniel Galdámez					
PATRIMONIO Y PASIVO		HP	AC	Fecha	11/03/2015
CENTRALIZADORA		R.P	WC	Fecha	14/03/2015
Ajustes y Reclasificaciones					
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría
Patrimonio	 DD	668,618			668,618
Pasivo Corriente	 AA	190,968			190,968
Pasivo No Corriente	 BB	500,000			500,000
TOTAL		<u>1,359,586</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,359,586</u>
		Σ			Σ

 Viene de

Σ = Sumado verticalmente

 = Cotejado contra Diario Mayor General

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez RESULTADOS CENTRALIZADORA			PT. No.		F-3	
			HLP	AC	Fecha 11/03/2015	
			R.P	WC	Fecha 14/03/2015	
Ajustes y Reclasificaciones						
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría	
ACTIVIDADES			● ✓			
ORDINARIAS	↻ X-3	3,549,598			3,549,598	
Contratos de obras		3,407,050			3,407,050	
Arrendamientos		128,475			128,475	
Administrativos		2,019			2,019	
Otros servicios		12,054	●		12,054	
COSTO DE VENTAS	↻ X-4	2,011,803			2,011,803	
Inventario inicial		0			0	
Compras		2,086,803			2,086,803	
Inventario final		75,000			75,000	
GANANCIA BRUTA		1,537,795			1,537,795	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1,439,808			1,439,808	
Servicios adquiridos		1,358,802			1,358,802	
Sueldos		0			0	
Mano de obra directa		0			0	
Seguros		11,500			11,500	
Combustibles		11,465			11,465	
Depreciaciones y amortizaciones		58,041			58,041	
COSTOS FINANCIEROS		8,750			8,750	
Intereses prestamos		8,750			8,750	
Ganancia antes de impuestos		89,237			89,237	
ISR por pagar		27,663			27,663	
UTILIDAD		61,574	● ✓		61,574	
		Σ			Σ	
 Viene de Σ = Sumado verticalmente  = Cotejado contra Diario Mayor General						

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA TIZÁ Prop. Otoniel Galdámez CAJA Y BANCOS SUMARIA	PT. No.	A
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015

Ajustes y Reclasificaciones					
DESCRIPCIÓN	REF.	Saldo Según Contabilida d	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría

Banco el Último Clavo, S.A.	A-3	349,178 ✓			349,178
Total		349,178 ✓	0	0	349,178

 = Va hacia
 = Viene de
 = Cotejado contra Diario Mayor General

CONCLUSIÓN
 Con base en las pruebas de auditoría aplicadas según el programa y guía elaborada, los saldos establecidos por muestra auditoría son satisfactorios y razonables al 31 de diciembre de 2,014.

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez CAJA Y BANCOS PROGRAMA DE AUDITORÍA	PT. No.	A-2
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015

I. OBJETIVOS DE AUDITORÍA

1. Que el efectivo exista
2. Que el efectivo sea propiedad de la empresa
3. Que las transacciones hallan ocurrido
4. Que las transacciones se hallan registrado al 100%
5. Que las transacciones se hallan cortado adecuadamente
6. Que los saldos se hallan presentado y revelado adecuadamente

II. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

	REF. PT	AUDITOR	PLANEADO	REAL
1. Revise la conciliación con el Banco El Último Clavo, S.A. hallando cheques de Q.15,000.00 en adelante.	A-3	GAML	2:00	1:00
2. Solicite Confirmación Bancaria	A-4	GAML	2:00	1:00
3. Asegúrese de la presentación en el Activo Corriente.	A	GAML	2:00	1:00

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA TIZÁ Prop. Otoniel Galdámez CAJA Y BANCOS CONCILIACIÓN EL ÚLTIMO CLAVO	PT. No.	A-3
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015
Saldo según Contabilidad		349,178 
Cheques en Circulación		
No.	Fecha	Valor
Depósito en Tránsito		
Saldo Según Banco		349,178
 = Viene de  = Va hacia  = Cotejado contra Diario Mayor General		

PT. No.	A-4
H.P AC	Fecha 20/03/2015
R.P WC	Fecha 21/03/2015

Multiservicios y Constructora ITZÁ Propietario Otoniel Galdámez.
NOMBRE DEL CLIENTE

Nombre de la
Entidad Financiera

BANCO EL ÚLTIMO CLAVO, S.A.

Hemos proporcionado a nuestros auditores la siguiente información al cierre del período terminado el 31 DICIEMBRE 2014, referente a nuestros depósitos y saldos de préstamos. Por favor confirme la exactitud de esta información anotando cualquier salvedad

1. Al cierre del período en la fecha mencionada, nuestros registros indican el siguiente saldo de depósito:

NOMBRE DE LA CUENTA	CUENTA No.	TASA DE INTERES	SALDO *
Multiservicios y Constructora ITZÁ	013-039951-9	0%	349,177.65 

2. Estuvimos directamente sujetos a la institución financiera por préstamos al cierre del período en la fecha mencionada arriba, tales como:

CUENTA No./DESCRIPCION	SALDO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	FECHA A LA CUAL EL INTERES ES PAGADO	DESCRIPCION DEL COLATERAL
PH 05-12-2013	Q. 500,000.00 	19 De Diciembre de 2015	7%	31 de enero 2014	Inmueble ubicado en San Benito Petén

3. Detalle de firmas autorizadas:



(Firma Autorizada del Cliente)

12/31/2014

(Fecha)

La información presentada por el cliente está de acuerdo con nuestros registros. Aunque no efectuamos una exhaustiva y detallada búsqueda en nuestros registros, ningún otro depósito o cuenta de préstamos llamó nuestra atención excepto lo anotado.



(Firma Autorizada Institución Financiera)

12/31/2014

(Fecha)

GERENTE GENERAL
(Título)

EXCEPCIONES Y/O COMENTARIOS

Favor enviar esta forma directamente a nuestros auditores:

* Comúnmente, los saldos se dejan intencionalmente en blanco, si no están disponibles al momento en que se prepara la forma.

CALDERON Y ASOCIADOS
Diagonal 6 10-50 zona 10
Guatemala, Guatemala

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez CAJA Y BANCOS ALCANCE Y REVELACIONES				PT. No.		A-5	
				H.P AC		Fecha 11/03/2015	
				R.P WC		Fecha 14/03/2015	
I. ALCANCES							
CUENTA	SALDO		CUMPLIMIENTO	SUSTANTIVAS	CRUCE ÁREAS	TOTAL	
B. Último Clavo, S.A.	349,178			100%		100%	
	349,178					100%	
II. REVELACIONES							
1. Tipo de cambio al 31-Dic-14 Q7.801 por US\$ 1.00							
2. El efectivo no tiene Restricciones							

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez CUENTAS POR COBRAR SUMARIA		PT. No.	B			
		H.P	AC	Fecha 11/03/2015		
		R.P	WC	Fecha 14/03/2015		
Ajustes y Reclasificaciones						
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría	
Cientes	 B-3	315,420	● ✓		315,420	
Provisión Incobrables	 B-4	0			0	
Neto		315,420			315,420	
Total		<u>315,420</u>		0	0	<u>315,420</u>
		Σ			Σ F-1 	

CONCLUSIÓN
Con base en las pruebas de auditoría aplicadas según el programa y guía elaborada, los saldos establecidos por muestra auditoría son satisfactorios y razonables al 31 de diciembre de 2,014.

 = Va hacia
 = Viene de
 Σ = Sumado verticalmente
 ✓ = Cotejado contra  Diario Mayor General

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez CUENTAS POR COBRAR PROGRAMA DE AUDITORÍA	PT. No.		B-2	
	H.P	AC	Fecha	11/03/2015
	R.P	WC	Fecha	14/03/2015
<u>I. OBJETIVOS DE AUDITORÍA</u>				
<ol style="list-style-type: none"> 1. Que las cuentas por cobrar existan 2. Que las cuentas por cobrar sean propiedad de la empresa 3. Que las transacciones hallan ocurrido 4. Que las transacciones se hallan registrado al 100% 5. Que las transacciones se hallan cortado adecuadamente 6. Que los saldos se hallan valuado adecuadamente 7. Que los tipos de cambio se hallan presentado y valuado adecuadamente 				
<u>II. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA</u>				
	REF PT	AUDITOR PLANEAI REAL		
1. Envíe confirmaciones posteriores a clientes mayores o iguales a Q.100,000.00	B-3	GAML	2:00	1:00
2. Por las no contestadores, revisión cobros posteriores, factura, orden de despacho.	B-3	GAML	2:00	1:00
3. Asegúrese de la presentación en el Activo corriente	B	GAML	2:00	1:00

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez CUENTAS POR COBRAR CONTROL DE CONFIRMACIONES	PT. No.	B-3
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015

ACLARADO						
CLIENTE	REFERENCIA	SALDO	CONFORME	INCONFORME	NO CONTESTO	TOTAL

1		315,420	315,420			315,420
2						
3						
4						
5						
6						
		315,420	315,420	0	0	315,420

 **B**

No revisado	0.00%	0
Revisado	100.00%	315,420
	100	315,420

 = Va hacia

 = Viene de

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez CUENTAS POR COBRAR ALCANCES Y REVELACIONES		PT. No.	B-4
		H.P AC	Fecha 11/03/2015
		R.P WC	Fecha 14/03/2015
I. ALCANCES			
CUENTAS	SALDO	SUSTANTIVAS	CUMPLIMIENTO CRUCE ÁREAS TOTAL
Cientes	315,420	100%	100%
Provisión Incobrables	0		100%
	315,420		58%
II. REVELACIONES			
1. No hay Restricciones sobre la cuenta por cobrar (Embargo, dado en garantía) 2. El saldo se cobrará en el mes de abril 2015			

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
Prop. Otoniel Galdámez
CUENTAS POR COBRAR
CIRCULARIZACIÓN SALDOS LOCALES

PT. No.	B-5
H.P AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015



MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA

PROP. OTONIEL CALDERON GALDAMEZ
TERCERA AVENIDA 9-27 ZONA 1 BARRIO LA ERMITA
SAN BENITO, PETEN.
TEL. 7926-3044 / Cel. 5755-0971
EMPRESA PRECALIFICADA DEL MICIVI REGISTRO No. 965
E-mail. moonstructoraitza@yahoo.es

**SERVICIO DE CONSTRUCCION
PROYECTOS DE:**

INTRODUCCION DE AGUA POTABLE,
ESCUELAS
*PUENTES, MERCADOS
*SALONES, CENTROS DE SALUD TIPO A Y B
*ESTRUCTURAS METALICAS
*PAVIMENTO RIGIDO
*REMODELACION DE EDIFICIOS
*CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES
HOSPITALARIAS, ALCANTARILLADOS
*ARRENDAMIENTOS Y SERVICIOS VARIOS

LA PRESENTE NO ES UN REQUERIMIENTO DE COBRO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2,014 Q.315,420.00

Guatemala, 11 de marzo de 2,015.
Señor (es):
Municipalidad de Santa Elena, Flores, El Petén.

Estimado señor (es):
Nuestros auditores externos **Calderón y Asociados S.C.**, están practicando el examen al área de cuentas por cobrar de nuestros estados financieros al 31 de diciembre de 2,014. Por tal motivo les agradeceríamos comparar el saldo mostrado amba consus registros, anotando en la parte inferior de esta hoja su conformidad o inconformidad con el mismo, proporcionando un detalle de las diferencias si existieren. Se acompaña un sobre para que se sirvan enviar su respuesta, directamente a nuestros auditores a la siguiente dirección:

Calderón y Asociados S.C.
Diagonal 6 10-50 zona 10, Guatemala, Guatemala
E-mail. info@casc.com.gt

Agradeciendo anticipadamente su colaboración, nos suscribimos.

Atentamente,

Lic. Otoniel Galdámez
Propietario

Cortar aquí

Envíe esta información a los auditores

Guatemala, 14 de marzo de 2,015

Ref. **Profor** - 01

Señores

Salguero & Asociados, CPA.

Nuestra cuenta al 31 de diciembre de 2,008 con Multiservicios y Constructora ITZÁ, muestra un saldo de Q.315,420.00, el que SI (X) NO () coincide con el reportado por la compañía. **B-5**

F. Responsable Nombre Empresa
(Copia para archivo)

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez INVENTARIOS SUMARIA	PT. No.		C
	H.P	AC	Fecha 11/03/2015
	R.P	WC	Fecha 14/03/2015

DESCRIPCIÓN	REF	Ajustes y Reclasificaciones			Saldo Según Auditoría
		Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	
Activos Mantenedos para la venta	↻ C-3	75,000 ✓			75,000
Total		<u>75,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>75,000</u>

↻ F-1

CONCLUSIÓN
 Con base en las pruebas de auditoría aplicadas según el programa y guía elaborada, los saldos establecidos por nuestra auditoría son satisfactorios y razonables al 31 de diciembre de 2,014.

↻ = Va hacia
 ↻ = Viene de
 ✓ = Cotejado contra Diario Mayor General

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez INVENTARIOS PROGRAMA DE AUDITORÍA	PT. No.		C-2	
	H.P	AC	Fecha	11/03/2015
	R.P	WC	Fecha	14/03/2015
<u>I. OBJETIVOS DE AUDITORÍA</u>				
1. Que el inventario exista 2. Que el inventario sea propiedad de la empresa 3. Que las transacciones hallan ocurrido 4. Que las transacciones se hallan registrado al 100% 5. Que las transacciones se hallan cortado adecuadamente 6. Que los saldos se hallan valuado adecuadamente 7. Que los saldos se hallan presentado y revelado adecuadamente				
II. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA				
	REF PT	AUDITOR PLANEAREAL		
1. Participe en el inventario físico contando materias primas A,B,C.	C-3	GAML	2:00	1:00
2. Analice si existe problemas de Obsolescencia.	C-4	GAML	2:00	1:00
3. Asegúrese de la presentación en el Activo Corriente.	C	GAML	2:00	1:00

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
 Prop. Otoniel Galdámez
INVENTARIOS
MATERIAS PRIMAS

PT. No.	C-3
H.P AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

MAT. PRIMA	FÍSICO	TEÓRICO	VARIACIÓN	COST. UNI	TOTAL	TOTAL PROBADO
A	750 ✓	750 ✗	0 ✗	100	0	75,000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	750	750	0		0	75,000
						<u>75,000</u>
				Probado	75,000	100%
				No probado		
				TOTAL	<u>75,000</u>	<u>100%</u>

 = Va hacia

 = Cotejado contra Auxiliar de Inventarios

 = Cotejado Físicamente.

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez INVENTARIOS ALCANCES Y REVELACIONES		PT. No.	C-4																		
		H.P AC	Fecha 11/03/2015																		
		R.P WC	Fecha 14/03/2015																		
I. ALCANCES																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>CUENTA</th> <th>SALDO</th> <th>SUSTANTIVAS</th> <th>CUMPLIMIENTO</th> <th>CRUCE ÁREAS</th> <th>TOTAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Materia Prima</td> <td>75,000</td> <td></td> <td>100%</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td><u>75,000</u></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				CUENTA	SALDO	SUSTANTIVAS	CUMPLIMIENTO	CRUCE ÁREAS	TOTAL	Materia Prima	75,000		100%				<u>75,000</u>				
CUENTA	SALDO	SUSTANTIVAS	CUMPLIMIENTO	CRUCE ÁREAS	TOTAL																
Materia Prima	75,000		100%																		
	<u>75,000</u>																				
II. REVELACIONES																					
1. Los inventarios no tienen restricciones ni sufren obsolescencia																					

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ						PT. No.	D	
Prop. Otoniel Galdamez						H.P AC	Fecha 11/03/2015	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO						R.P WC	Fecha 14/03/2015	
SUMARIA								
DESCRIPCIÓN	REF	SALDO INICIAL	ADICIONES	RETIROS	SALDO SEGÚN CONTABILIDAD	DEBE	HABER	SALDO SEGÚN Auditoría
Terrenos		200,000			200,000			200,000
Edificio	D-3	440,500			440,500			440,500
Depreciación Acumulada		-44,050			-44,050			-44,050
		396,450			396,450			396,450
Mobiliario Y Equipo		34,695			34,695			34,695
Depreciación Acumulada		-27,756			-27,756			-27,756
		6,939			6,939			6,939
Vehículos	D-3	145,259			145,259			145,259
Depreciación Acumulada		-130,896			-130,896			-130,896
		14,363			14,363			14,363
Maquinaria y Herramientas		17,887			17,887			17,887
Depreciación Acumulada		-15,651			-15,651			-15,651
		2,236	0		2,236			2,236
TOTAL		619,988	0		619,988	0	0	619,988
		Σ			Σ			Σ
Garantizan préstamo con Banco el último Clavo		500,000						
		119,988						

 = Va hacia
 = Viene de
 Σ = Sumado verticalmente
 = Cotejado contra Diario Mayor General

CONCLUSIÓN

Con base en las pruebas de auditoría aplicadas según el programa y guía elaborada, los saldos establecidos por nuestra auditoría son satisfactorios y razonables al 31 de diciembre de 2,014.

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO PROGRAMA DE AUDITORÍA	PT. No.	D-2
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015

I. OBJETIVOS DE AUDITORÍA

1. Que la propiedad planta y equipo existan
2. Que las Propiedad planta y equipo sea propiedad de la empresa
3. Que las transacciones hallan ocurrido
4. Que las transacciones se hallan registrado al 100%
5. Que las transacciones se hallan cortado adecuadamente
6. Que los saldos se hallan valuado adecuadamente
7. Que los saldos se hallan presentado y revelado adecuadamente

II. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

	REF PT	AUDITOR	PLANEA	REAL
1. Realice el movimiento del costo y depreciación acumulada del año.	D-3	GAML	2:00	1:00
2. Revise y Observe físicamente adiciones mayores o iguales a Q. 130,000	D-3	GAML	2:00	1:00
3. Recalcule Depreciación gasto y acumulada de la base financiera	D-3	GAML	2:00	1:00
4. Asegúrese de la presentación en Activo No Corriente.	D	GAML	2:00	1:00

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA TIZÁ Prop. Otoniel Galdámez PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO RECALCULO DE LA DEPRECIACIÓN FINANCIERA	PT. No.		D-3
	H.P	AC	Fecha 11/03/2015
	R.P	WC	Fecha 14/03/2015

ACTIVO	SALDO	VIDA ÚTIL	DEPRECIACIÓN GASTO	AÑO USO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
Edificio	440,500 D	20 años	22,025	2	44,050
Vehículos	145,259	5	29,052	4.5	130,733
	585,759 S/ AUDI		51,077	Σ	174,783
	Σ S/ CONTA DIFE		51,240		174,946
			-163	(A)	-163

**Inmaterial
WC**

(A) Por esta diferencia no propongo ajuste. considerando que la depreciación acumulada es razonable de haberlo propuesto, el ajuste sería.

Depreciación gasto	163	
Depre. Acum		163

al revisar posteriormente la depreciación acumulada el ajuste sería tratado como problema en una estimación y de acuerdo con NIC 8, el ajuste sería

Depreciación acumulada	163	
Depreciación Gasto		163

Σ = Sumado verticalmente

✓ = Cotejado Contra auxiliar de activos fijos

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO ALCANCES Y REVELACIONES	PT. No.	D-4
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015

I. ALCANCES

CUENTA	SALDO	SUSTANTIVAS	CUMPLIMIENTO	CRUCE ÁREAS	TOTAL
Dep. Gasto	58,041	100%			100%
Dep. Acumulada	-218,353	100%			100%

II. REVELACIONES

1. Los activos se registran al costo
2. La depreciación es en base a la vida útil así:

Edificio	20 años
Maquinaria	5 años
3. El terreno y el edificio garantizan el préstamo con Banco Último Clavo

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez PASIVOS CORRIENTES SUMARIA		PT. No.		AA	
		H.P	AC	Fecha	11/03/2015
		R.P	WC	Fecha	14/03/2015
Ajustes y Reclasificaciones					
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría
Cuentas por pagar	 AA-3	150,000	● ✓		150,000
Intereses por pagar	 AA-4	8,750	●		8,750
Impuestos por pagar		32,218	●		32,218
TOTAL		<u>190,968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>190,968</u>
		Σ			Σ  F-2
 = Va hacia  = Viene de Σ = Sumado verticalmente  = Cotejado contra Diario Mayor General					

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez PASIVOS PROGRAMA DE AUDITORÍA	PT. No.		AA-2	
	H.P	AC	Fecha	11/03/2015
	R.P	WC	Fecha	14/03/2015
<u>I. OBJETIVOS DE AUDITORÍA</u>				
1. Que los pasivos existan 2. Que los pasivos sean obligaciones de la empresa 3. Que las transacciones hallan ocurrido 4. Que las transacciones se hallan registrado al 100% 5. Que las transacciones se hallan cortado adecuadamente 6. Que los saldos se hallan valuado adecuadamente 7. Que los saldos se hallan presentado y revelado adecuadamente				
II. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA				
	REF PT	AUDITOR PLANEADCREAL		
1. Recalcule los intereses	X-10	GAML	2:00	1:00
2. Asegúrese de la presentación en el corriente y el no corriente.	AA Y BB	GAML	2:00	1:00

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez PASIVOS CORRIENTES ALCANCES Y REVELACIONES	PT. No.		AA-3
	H.P	AC	Fecha 11/03/2015
	R.P	WC	Fecha 14/03/2015

I. ALCANCES

CUENTA	SALDO	SUSTANTIVAS	CUMPLIMIENTO	CRUCE ÁREAS	TOTAL
CORRIENTES					
Cuentas por	150,000		100%		100%
	150,000				75%
NO CORRIENTES					
Hipoteca	500,000		100%		100%
Reserva para	0		100%		100%
	500,000				100%

II. REVELACIONES

1. El terreno y El edificio Garantizan el Préstamo Hipotecario

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

PASIVOS NO CORRIENTES**PRESTAMOS BANCARIOS****PT. No.****AA-4****H.P AC****Fecha 11/03/2015****R.P WC****Fecha 14/03/2015**

NO CORRIENTE

500,000



TOTAL

500,000



Interés

7%



S/ Auditoría

8750



S/ Contabilida

8,750

Diferencia

0



= Va hacia



= Cálculo verificado

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez PASIVOS NO CORRIENTE SUMARIA			PT. No.	BB	
			H.P AC	Fecha 11/03/2015	
			R.P WC	Fecha 14/03/2015	
Ajustes y Reclasificaciones					
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría
Hipoteca	 BB-6 / A-4	500,000			500,000
Reserva para indemnizaciones					0
TOTAL		<u>500,000</u>		<u>0</u>	<u>500,000</u>
 F-2					
<p> = Va hacia</p> <p> = Viene de</p> <p> = Cotejado contra Diario Mayor General</p>					
<p>CONCLUSIÓN Con base en las pruebas de auditoría aplicadas según el programa y guía elaborada, los saldos establecidos por muestra auditoría son satisfactorios y razonables al 31 de diciembre de 2,014.</p>					

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez RESULTADOS SUMARIA		PT. No.		X	
		HP	AC	Fecha	11/03/2015
		R.P	WC	Fecha	14/03/2015
		Ajustes y Reclasificaciones			
DESCRIPCIÓN	REF	Saldo Según Contabilidad	Debe	Haber	Saldo Según Auditoría
INGRESOS DE ACTIVIDADES					
ORDINARIAS		3,549,598			3,549,598
Contratos de obras	X-3	3,407,050			3,407,050
Arrendamientos		128,475			128,475
Administrativos		2,019			2,019
Otros servicios		12,054			12,054
COSTO DE VENTAS	X-4	2,011,803			2,011,803
Inventario inicial		0			0
Compras		2,086,803			2,086,803
Inventario final		75,000			75,000
GANANCIA BRUTA		1,537,795			1,537,795
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1,439,808			1,439,808
Servicios adquiridos		1,358,802			1,358,802
Sueldos		0			0
Mano de obra directa		0			0
Seguros		11,500			11,500
Combustibles		11,465			11,465
Depreciaciones y amortizaciones		58,041			58,041
COSTOS FINANCIEROS		8,750			8,750
Intereses prestamos		8,750			8,750
Ganancia antes de impuestos		89,237			89,237
ISR por pagar		27,663			27,663
UTILIDAD		61,574		0	61,574
		Σ			Σ

 = Va hacia
 = Sumado verticalmente
 = Cotejado contra Diario Mayor General

CONCLUSIÓN
 Con base en las pruebas de auditoría aplicadas según el programa y guía elaborada, los saldos establecidos por nuestra auditoría son satisfactorios y razonables al 31 de diciembre de 2,014.

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

RESULTADOS**PROGRAMA DE AUDITORÍA****PT. No.****X-2****H.P AC****Fecha 11/03/2015****R.P WC****Fecha 14/03/2015****I. OBJETIVOS DE AUDITORÍA**

1. Que las cuentas de resultados existan
2. Que las cuentas de resultados sean derechos y obligaciones de la empresa
3. Que las transacciones hallan ocurrido
4. Que las transacciones se hallan registrado al 100%
5. Que las transacciones se hallan cortado adecuadamente
6. Que los saldos se hallan valuado adecuadamente
7. Que los saldos se hallan presentado y revelado adecuadamente

II. PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

	REF PT	AUDITOR	PLANEAD	REAL
1. Efectúe prueba de ventas a tiendas exclusivas, revisando salida de bodega, factura y deposito bancario.	X-3	GAML	2:00	1:00
2. Pruebe el costo de ventas por diferencia de inventarios.	X-4	GAML	2:00	1:00
3. Asegúrese de la adecuada, presentación de los saldos.	X	GAML	2:00	1:00

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

RESULTADOS**PRUEBA DE VENTAS**

PT. No.		X-3
H.P	AC	Fecha 11/03/2015
R.P	WC	Fecha 14/03/2015

MES	VALOR		
Enero	15,000		
Febrero	15,000		
Marzo	25,000		
Abril	650,000		
Mayo	525,000		
Junio	560,000		
Julio	15,000		
Agosto	15,000		
Septiembre	15,000		
Octubre	590,000		
Noviembre	15,000		
Diciembre	750,000		
Probado	3,190,000	90%	Σ
No Probado	359,598	10%	
Total	<u>3,549,598</u>		

- = Va hacia
- Σ = Sumado verticalmente
- = Cotejado contra factura, salida bodega y Dev. Bancarias

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

RESULTADOS

PRUEBA DE COSTO

PI. No.		X-4
H.P	AC	Fecha 11/03/2015
R.P	WC	Fecha 14/03/2015

Inventario Inicial	0	✓
(+) compras	2,086,803	✓
Disponibilidad	2,086,803	
(-) Inventario Final	75,000	C
Costo de Ventas	2,011,803	X

 = Va hacia
✓ = Cotejado contra factura, salida bodega y Dev. Bancarias

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ					PT. No.	
Prop. Otoniel Galdámez					X-5	
RESULTADOS					H.P	AC
ALCANCES Y REVELACIONES					Fecha 11/03/2015	
					R.P	WC
					Fecha 14/03/2015	
I. ALCANCES						
CUENTA	SALDO	SUSTANTIVAS	CUMPLIMIENTO	CRUCE ÁREAS	TOTAL	
INGRESOS DE						
ACTIVIDADES						
ORDINARIAS	3,549,598	90%			90%	
Contratos de obras	3,407,050	90%			90%	
Arrendamientos	128,475	90%			90%	
Administrativos	2,019	90%			90%	
Otros servicios	12,054	90%			90%	
COSTO DE VENTAS	2,011,803	100%			100%	
Inventario inicial	-	100%			100%	
Compras	2,086,803	100%			100%	
Inventario final	75,000	100%			100%	
GANANCIA BRUTA	1,537,795	100%			100%	
GASTOS DE						
ADMINISTRACIÓN	1,439,808	50%			50%	
Servicios adquiridos	1,358,802	0%			0%	
Sueldos	-	100%			100%	
Mano de obra directa	-	100%			100%	
Seguros	11,500	0%			0%	
Combustibles	11,465	0%			0%	
Depreciaciones y amortizaciones	58,041	0%		100%	100%	
COSTOS FINANCIEROS	8,750	0%	100%		100%	
Intereses prestamos	8,750	0%			100%	
Ganancia antes de impuestos	89,237	0%			100%	
ISR por pagar	27,663	0%			100%	
	61,574				81%	
	Σ					
Σ = Sumado verticalmente						
II. REVELACIONES						
1. Los ingresos y gastos de registran bajo el método de lo devengado						

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ Prop. Otoniel Galdámez ANÁLISIS DEL DICTAMEN	PT. No.	F-10
	H.P AC	Fecha 11/03/2015
	R.P WC	Fecha 14/03/2015

I. SI ACEPTARON LOS AJUSTES

Considerando que si aceptaron los ajustes, la opinión es limpia o estándar.
ref técnica NÍA 700 párrafo 39.

II. NO ACEPTARON LOS AJUSTES

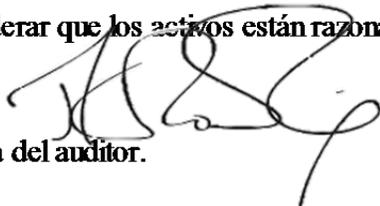
El efecto de no Aceptar los ajustes, es el siguiente;

COMPONENTE	S/AJUSTADO	S/AJUSTAR	VARIACIÓN	%
ACTIVOS	1,359,586	1,359,585	1	0%
PASIVOS	690,968	690,968	0	0%
PATRIMONIO	668,618	668,617	1	0%
RESULTADOS	61,574	61,573	1	0%

Los saldos reflejan razonabilidad

En conclusión opinión Limpia NÍA 701, párrafo 12.

La conclusión se emite de esta manera, al considerar que los activos están razonablemente presentados


 firma del auditor.

ACTIVOS PASA 20 % SALVEDADEDES

ACTIVOS PASA O ES 25 % NEGATIVA

- (1-4) INMATERIAL
- (4-20) IMPORTANTE
- (+20%) DE TANTA IMPORTANCIA RELATIVA Y TAN DOMINANTE

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Programa de Auditoría

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P
H.P WC	Fecha 20/01/2015
R.P WC	Fecha 20/01/2015

OBJETIVOS DE AUDITORÍA

1. Obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la adecuación de la utilización por parte de la dirección de la hipótesis de empresa en funcionamiento en la preparación de los estados financieros.

2. Determinar sobre la evidencia obtenida la existencia o no de incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que generen dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

3. Determinar las implicaciones para el informe de auditoría.

PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA	REF. P.T.	AUDITOR	PLAN	REAL
Conocimiento de la entidad				
1. Evalúe la importancia de los eventos o condiciones identificadas	P-1	WC	10	8
2. Evalúe los eventos subsecuentes	P-11	SM	10	8
3. Analice la situación financiera de la entidad utilizando los medios aceptables	P-3 / P-8 P-10	AC	30	25
4. Solicite confirmaciones bancarias	A-4	SM	5	5
5. Solicite confirmaciones con los abogados de la empresa	P-9	SM	5	5
6. Considere los planes de la administración	P-10	MC	30	36

**MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA
ITZÁ**

Prop. Otoniel Galdámez
Evaluación de Hipótesis Empresa en
Funcionamiento
Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-1.1
H.P AC	Fecha 08/03/2015
R.P WC	Fecha 10/03/2015

**CONDICIONES O HECHOS A CONSIDERAR PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE
EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO**

No.	Descripción	Si / No	Fecha	Comentario
Indicadores Financieros				
1	Pérdidas operativas recurrentes.	No		Ref. P-3
2	Deficiencias de capital de trabajo.	No		Ref. P-5
3	Continuos flujos de efectivo de operación negativos.	No		Ref. P-8 no presenta
4	Dependencia excesiva en préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo.	No		Ref. P-3 no se acumulan préstamos
5	Razones financieras claves adversas.	No		Ref. P-10
6	Incapacidad de pagar a los acreedores en las fechas de vencimiento.	No		Ref. P-5
7	Incumplimiento de préstamos o acuerdos similares.	No		Ref. P-5
8	Restricciones sobre términos de comercio usuales.	No		
9	Reestructuración de deuda	No		
10	Atraso o discontinuidad de dividendos.	N/A		
11	Inventarios excesivos u obsoletos.	N/A		
12	Necesidad de buscar nuevas fuentes o métodos de financiamiento o préstamos a plazo fijo que se acercan al vencimiento, sin prospectos realistas de renovación o pago.	Si		Se espera convertir el capital individual en acciones en un futuro cercano
13	Necesidad de retirar activos sustanciales.	No		
14	Expectativas o proyecciones de una reducción importante en el desempeño financiero debido a factores internos o externos o ambos.	No		Ref. P-10

**MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA
ITZÁ**

Prop. Otoniel Galdámez
Evaluación de Hipótesis Empresa en
Funcionamiento
Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-1.2
H.P AC	Fecha 08/03/2015
R.P WC	Fecha 10/03/2015

No.	Descripción	Si / No	Fecha	Comentario
Indicadores Operativos				
1	Pérdida de personal administrativo o personal clave.	No		
2	Huelgas u otras dificultades laborales.	No		
3	Dependencia sustancial en el éxito de un proyecto en particular o en un activo en particular.	Si		Existe la posibilidad de inversión en capital por parte de fuentes externas
4	Dependencia excesiva en el éxito de un nuevo producto	No		
5	Compromisos a largo plazo no económicos.	No		
6	Necesidad de revisar a fondo las operaciones.	No		
CONDICIONES O HECHOS A CONSIDERAR PARA EVALUAR LA HIPÓTESIS DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO				
7	Pérdida de un gran mercado, un proveedor o cliente principal.	No		
8	Pérdida de una franquicia, licencia o patente clave	No		
Otros Indicadores				
1	Incumplimiento con requerimientos de capital u otros requerimientos estatutarios.	No		
2	Procedimientos legales pendientes, legislaciones o asuntos similares que podrían poner en peligro la capacidad de la entidad para operar.	No		Ref. P-9
3	Cambios o establecimiento de nueva legislación o políticas gubernamentales.	No		
4	Innovaciones técnicas que hacen obsoleto a un producto clave.	No		
5	Catástrofe no asegurada o poco asegurada	No		
6	No se identificaron otros indicadores de riesgo de incumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento.	No		Ref. P-10

**MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA
ITZÁ**

Prop. Otoniel Galdámez
Evaluación de Hipótesis Empresa en
Funcionamiento
Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-1.3
H.P AC	Fecha 08/03/2015
R.P WC	Fecha 10/03/2015

No.	Descripción	Si / No	Fecha	Comentario
Conclusión				
	¿Hemos identificado algún hecho o condición?	SI		<p>INDICADORES FINANCIEROS: Necesidad de buscar nuevas fuentes o métodos de financiamiento o préstamos a plazo fijo que se acercan al vencimiento, sin prospectos realistas de renovación o pago.</p> <p>INDICADORES OPERATIVOS: Existe la posibilidad de inversión en capital por parte de fuentes externas</p>

**MULTISERVICIOS Y
CONSTRUCTORA ITZÁ**

Prop. Otoniel Galdámez

Entendimiento del negocio

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-2
H.P AC	Fecha 08/03/2015
R.P WC	Fecha 10/03/2015

No.	Enunciado	Situación Empresa	Efecto en la Auditoría y el Dictamen
a.	El mercado y la competencia	Construcción de obras para ingeniería civil	Ninguno
b.	Actividad cíclica o estacional	Según proyectos, principal cliente Estado de Guatemala	Análisis de la hipótesis de empresa en funcionamiento
c.	Marco de Referencia	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas	Cumplimiento del marco normativo y revelación en Notas
d.	Marco Legal	No hay leyes específicas	Ninguno
e.	Impuestos	A diciembre	Revisión Fiscal
f.	Ubicación Geográfica	Área del departamento de El Petén	Ninguno
g.	Litigios	Ninguno	Análisis de la hipótesis de empresa en funcionamiento
h.	Método Evaluación de Inventarios	Costo de Producción o Adquisición Última Compra	Revisión cambio política contable

Análisis financiero con base en razones simples

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdamez

Análisis Vertical Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-3
HP AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
CUENTAS	2013	%		2014	%	
	Q	Parcial	Total	Q	Parcial	Total
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	816,390		100	3,549,598		100
Contratos de obras	732,611	90		3,407,050	96	
Arrendamientos	22,500	3		128,475	4	
Administrativos	61,279	8		2,019	0	
Otros servicios				12,054		
COSTO DE VENTAS	310,700		38	2,011,803		57
Inventario inicial				-		
Compras	310,700			2,086,803		
Inventario final				75,000		
GANANCIA BRUTA	505,690		62	1,537,795		43
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	335,174		41	1,439,808		41
Servicios adquiridos	212,292	63		1,358,802	94	
Sueldos	11,515	3		-	-	
Mano de obra directa	55,114	16		-	-	
Seguros	-	-		11,500	1	
Combustibles	-	-		11,465	1	
Depreciaciones y amortizaciones	56,253	17		58,041	4	
COSTOS FINANCIEROS	-	-		8,750		0
Intereses prestamos	-			8,750		
Ganancia antes de impuestos	170,516		21	89,237		3
ISR por pagar	52,860	31		27,663	31	
Ganancia del año	117,656	14		61,574		2

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
 Prop. Otoniel Galdámez
 Análisis Horizontal Estado de Resultados
 Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.		P-4
H.P	AC	Fecha 11/03/2015
R.P	WC	Fecha 14/03/2015

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
CUENTAS	2014	2013	VARIACIONES	
	Q	Q	Q	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,549,598	816,390	2,733,208	77
Contratos de obras	3,407,050	732,611	2,674,439	78
Arrendamientos	128,475	22,500	105,975	82
Administrativos	2,019	61,279	(59,260)	-2935
Otros servicios	12,054		12,054	100
COSTO DE VENTAS	2,011,803	310,700	1,701,103	85
Inventario inicial	-		-	0
Compras	2,086,803	310,700	1,776,103	85
Inventario final	75,000		75,000	100
GANANCIA BRUTA	1,537,795	505,690	1,032,105	67
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,439,808	335,174	1,104,634	77
Servicios adquiridos	1,358,802	212,292	1,146,510	84
Sueldos	-	11,515	(11,515)	0
Mano de obra directa	-	55,114	(55,114)	0
Seguros	11,500	-	11,500	100
Combustibles	11,465	-	11,465	100
Depreciaciones y amortizaciones	58,041	56,253	1,788	3
COSTOS FINANCIEROS	8,750	-	8,750	100
Intereses prestamos	8,750	-	8,750	100
Ganancia antes de impuestos	89,237	170,516	(81,279)	-91
ISR por pagar	27,663	52,860	(25,197)	-91
Ganancia del año	61,574	117,656	(56,082)	-91

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Análisis Horizontal Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-5
H.P AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTAS	2014	2013	VARIACIONES	
	Q	Q	Q	%
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	739,598	57,786	681,812	92
Caja y bancos	349,178	57,786	291,392	83
Cuentas por cobrar	315,420	-	315,420	100
Inventarios	75,000	-	75,000	100
ACTIVOS NO CORRIENTES	619,988	630,628	(10,640)	-2
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	838,341	790,582	47,759	6
Maquinaria y herramienta	640,500	640,500	-	0
Mobiliario y equipo	145,259	97,500	47,759	33
Vehiculos	34,695	34,695	-	0
Inmuebles	17,887	17,887	-	0
(-) DEPREC. ACUM. PROP PLANTA Y EQUIPO	(218,353)	(159,954)	(58,399)	27
TOTAL DEL ACTIVO	1,359,586	688,414	671,172	49
PASIVOS Y PATRIMONIOS				
PASIVOS CORRIENTES	190,968	78,371	112,597	59
Impuestos por pagar	150,000	25,000	125,000	83
Intereses por pagar	32,218	53,371	(21,153)	0
Cuentas por pagar	8,750	-	8,750	100
PASIVOS NO CORRIENTES	500,000	2,999	497,001	99
Hipoteca	500,000	-	500,000	100
Reserva para indemnizaciones	-	2,999	(2,999)	-100
TOTAL PASIVO	690,968	81,370	609,598	88
PATRIMONIO				
Patrimonio acumulado	607,044	489,388	117,656	19
Ganancia del ejercicio	61,574	117,656	(56,082)	-91
TOTAL PATRIMONIO	668,618	607,044	61,574	9
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	1,359,586	688,414	671,172	49

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez
 Análisis Vertical Situación Financiera
 A131 de diciembre de 2014

PT. No.	P-6
HLP AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

ANÁLISIS VERTICAL DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTAS	2013	%	2014	%
	Q		Q	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	57,786		739,598	
Caja y bancos	57,786		349,178	
Cuentas por cobrar	-	-	315,420	23.20
Inventarios	-	-	75,000	5.52
ACTIVOS NO CORRIENTES	630,628	91.61	619,988	45.60
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	790,582	114.84	838,341	61.66
Maquinaria y herramienta	640,500	93.04	640,500	47.11
Mobiliario y equipo	97,500		145,259	
Vehiculos	34,695	5.04	34,695	2.55
Inmuebles	17,887		17,887	1.32
(-) DEPREC. ACUM. PROP PLANTA Y EQUIPO	(159,954)		(218,353)	(16.06)
TOTAL DEL ACTIVO	688,414	304.53	1,359,586	170.90
PASIVOS Y PATRIMONIOS	78,371		190,968	
PASIVOS CORRIENTES	78,371		190,968	
Impuestos por pagar	25,000	3.63	150,000	11.03
Intereses por pagar	53,371	7.75	32,218	2.37
Cuentas por pagar	-		8,750	
PASIVOS NO CORRIENTES	2,999	0.44	500,000	36.78
Hipoteca	-		500,000	36.78
Reserva para indemnizaciones	2,999	0.44	-	-
TOTAL PASIVO	81,370		690,968	
PATRIMONIO				
Patrimonio acumulado	489,388	71.09	607,044	44.65
Ganancia del ejercicio	117,656	17.09	61,574	4.53
TOTAL PATRIMONIO	607,044		668,618	
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	688,414	96.80	1,359,586	136.13

RAZONES FINANCIERAS	2,014	%	2,013	%
AUTONOMÍA				
Total capital	668,618		607,044	
Total activo	1,359,586	49	688,414	88
ENDEUDAMIENTO				
Total pasivo	690,968		81,370	
Total activo	1,359,586	51	688,414	12

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Análisis de Índices Financieros y Operativos

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-7.1
H.P AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

RAZÓN APLICADA	DATOS	RAZÓN	INTERPRETACIÓN
$\text{Índice de solvencia} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	$\frac{739,598}{190,968}$	3.87	Los pasivos redimibles a corto plazo se encuentran ampliamente cubiertos por los activos que se esperan convertir en efectivo en un tiempo igual o inferior a las obligaciones corrientes, nos encontramos con una empresa solvente
$\text{Prueba del ácido} = \frac{\text{Activos corrientes - inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$	$\frac{664,598}{190,968}$	3.48	Se cuenta con los fondos suficientes para hacerle frente a la cancelación de los pasivos corrientes
$\text{Solvencia inmediata} = \frac{\text{Efectivo + valores negociables}}{\text{Pasivos corrientes}}$	$\frac{349,178}{190,968}$	1.83	De ser exigido el pago de los pasivos inmediatos, se cuenta con los recursos convertibles en corto tiempo para hacer frente a las obligaciones
$\text{Solidez} = \frac{\text{Activos totales}}{\text{Pasivos totales}}$	$\frac{1,359,586}{690,968}$	1.97	Los activos se encuentran totalmente cubiertos, contando con la solidez necesaria para el siguiente periodo
$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{690,968}{1,359,586}$	0.51	Por cada Quetzal que la entidad tiene invertido, se deben Q0.51, es decir que la participación de los acreedores es del 51%
$\text{Propiedad} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{668,618}{1,359,586}$	0.49	La empresa posee realmente la propiedad del 49% de los activos de la misma

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Análisis de Índices Financieros y Operativos

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-7.2
H.P AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

RAZÓN APLICADA	DATOS	RAZÓN	INTERPRETACIÓN
$\text{Tasa de rendimiento} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{61,574}{668,618}$	0.09	El rendimiento del patrimonio es del 9% en el periodo corriente
$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{89,237}{3,549,598}$	0.03	La utilidad bruta fue del 3%, esta se redujo en comparación con la utilidad del periodo pasado pero fue más rentable que la del mismo periodo
$\text{Utilidad neta en ventas} = \frac{\text{Utilidad neta en ventas}}{\text{Ventas netas}}$	$\frac{1,537,795}{3,549,598}$	0.43	La entidad genera 43% de utilidad sobre las ventas
$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad en operación}}{\text{Ventas}}$	$\frac{97,987}{3,549,598}$	0.03	El resultado obtenido durante el periodo fue del 3%
$\text{Capital neto de trabajo} = \frac{\text{Activos corrientes (-) pasivos corrientes}}{\text{pasivos corrientes}}$	$\frac{739,598}{190,968}$	548,630	La empresa cuenta con un capital neto que le ayudará a cubrir sus costos fijos durante el siguiente periodo
$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{3,407,050}{315,420}$	10.80	La empresa roto su cartera de créditos en 11 oportunidades durante el año
$\text{Plazo medio de cobranza} = \frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de las cuentas por cobrar}}$	$\frac{365}{11}$	33.18	La empresa demora 34 días para recuperar su cartera de crédito, tiempo que refleja desventaja contra los 26 días que se pagan a los proveedores
$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras al crédito}}{\text{cuentas por pagar}}$	$\frac{2,086,803}{150,000}$	13.91	La empresa roto sus obligaciones por pagar en 14 oportunidades en el año

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Análisis de Índices Financieros y Operativos

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-7.3
H.P AC	Fecha 11/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

RAZÓN APLICADA	DATOS	RAZÓN	INTERPRETACIÓN
$\text{Plazo medio de pago} = \frac{360 \text{ ó } 365}{\text{Rotación de las cuentas por pagar}}$	$\frac{365}{14}$	26.07	La empresa obtiene 26 días de financiamiento por parte de los proveedores, tiempo que refleja desventaja contra los 34 días que se tardan los clientes en cancelar sus deudas
$\text{Rotación de activo total} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de activos totales}}$	$\frac{3,549,598}{1,359,586}$	2.61	El activo rota 2.61 veces en el año, esto equivale a cada 4.5 meses, lo cual ha generado la ganancia en este periodo
$\text{Rotación de propiedades, planta y equipo} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de activos fijos}}$	$\frac{3,549,598}{619,988}$	5.73	La empresa logró vender 5.73 veces su activo para generar sus ventas.

Evaluación del estado de flujos de efectivo

PT. No.	P-8
H.P AC	Fecha 12/03/2015
R.P WC	Fecha 14/03/2015

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
PERIODO DEL 1 DE ENERO 2014 AL 31 DE DICIEMBRE 2014
(CIFRAS EN Q)

Ganancia del ejercicio	61,574
1 <u>Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>	
Cargos a la utilidad que no requirieron uso de Efectivo	(222,423)
Depreciaciones	58,041
Cuentas incobrables	
Aumento / Disminución cuentas por cobrar	(315,420)
Aumento / Disminución mercaderías	(75,000)
Aumento / Disminución cuentas por pagar	125,000
Aumento / Disminución gastos por pagar	(15,044)
Flujo de efectivo neto por actividades de operación	(160,849)
2 <u>Efectivo generado por actividades de inversión</u>	(47,759)
Equipo (Adquisición de mobiliario)	(47,759)
3 <u>Efectivo generado por actividades de financiamiento</u>	500,000
Aumento en obligaciones hipotecarias	500,000
Retiro de capital	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	291,392
(+) Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	57,786
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	349,178

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
PERIODO DEL 1 DE ENERO 2013 AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(CIFRAS EN Q)

Ganancia del ejercicio	117,656
1 <u>Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>	
Cargos a la utilidad que no requirieron uso de Efectivo	(154,132)
Depreciaciones	56,253
Cuentas incobrables	-
Aumento / Disminución cuentas por cobrar	-
Aumento / Disminución mercaderías	-
Aumento / Disminución cuentas por pagar	(195,160)
Aumento / Disminución gastos por pagar	(15,225)
Flujo de efectivo neto por actividades de operación	(36,476)
2 <u>Efectivo generado por actividades de inversión</u>	-
Equipo (Adquisición de mobiliario)	-
3 <u>Efectivo generado por actividades de financiamiento</u>	-
Aumento en obligaciones hipotecarias	-
Retiro de capital	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(36,476)
(+) Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	94,262
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	57,786

Confirmación Bancaria

PT. No.	A-4
HP AC	Fecha 20/03/2015
R.P WC	Fecha 21/03/2015

Multiservicios y Constructora ITZÁ Propietario Otoniel Galdámez.
NOMBRE DEL CLIENTE

Nombre de la
Entidad Financiera

BANCO EL ÚLTIMO CLAVO, S.A.

Hemos proporcionado a nuestros auditores la siguiente información al cierre del período terminado el 31 DICIEMBRE 2014, referente a nuestros depósitos y saldos de préstamos. Por favor confirme la exactitud de esta información anotando cualquier salvedad

1. Al cierre del período en la fecha mencionada, nuestros registros indican el siguiente saldo de depósito:

NOMBRE DE LA CUENTA	CUENTA No.	TASA DE INTERES	SALDO *
Multiservicios y Constructora ITZÁ	013-039951-9	0%	349,177.65 

2. Estuvimos directamente sujetos a la institución financiera por préstamos al cierre del período en la fecha mencionada arriba, tales como:

CUENTA No./DESCRIPCION	SALDO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	FECHA A LA CUAL EL INTERES ES PAGADO	DESCRIPCION DEL COLATERAL
PH 05-12-2013	Q. 500,000.00 	19 De Diciembre de 2015	7%	31 de enero 2014	Inmueble ubicado en San Benito Petén

3. Detalle de firmas autorizadas:


 (Firma Autorizada del Cliente)

12/31/2014
 (Fecha)

La información presentada por el cliente está de acuerdo con nuestros registros. Aunque no efectuamos una exhaustiva y detallada búsqueda en nuestros registros, ningún otro depósito o cuenta de préstamos llamó nuestra atención excepto lo anotado.


 (Firma Autorizada Institución Financiera)
GERENTE GENERAL
 (Título)

12/31/2014
 (Fecha)

EXCEPCIONES Y/O COMENTARIOS

Favor enviar esta forma directamente a nuestros auditores:

CALDERON Y ASOCIADOS
 Diagonal 6 10-50 zona 10
 Guatemala, Guatemala

* Comúnmente, los saldos se dejan intencionalmente en blanco, si no están disponibles al momento en que se prepara la forma.

PT. No.	P-9 1/2
H.P AC	Fecha 26/03/2015
R.P WC	Fecha 28/03/2015

Confirmación con abogado



Guatemala, 26 de marzo de 2015

Señores
CALDERÓN Y ASOCIADOS
 Diagonal 6 10-50 zona 10
 Presente.

Estimados señores:

A requerimiento del licenciado Otoniel Galdámez, Gerente General y propietario de la Compañía Multiservicios y Constructora ITZÁ, me permito responder a la nota de fecha 31 de enero de 2015, en la cual se me solicita brindar la información que a continuación se detalla:

1. La lista actual que describa el estado actual hasta la fecha de cualquier litigio o reclamación contra la empresa **MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ**, Propiedad de Otoniel Galdámez, así como estimación del impacto económico incluyendo los honorarios legales y costo de los litigios.

A mi cargo no estuvo ningún litigio o reclamación de la empresa que se hubiera generado en el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014 e incluso hasta la presente fecha.

2. No conozco ni he tenido a mi cargo litigios o conflictos que se hayan solucionado fuera de la corte, durante el ejercicio 2014 e incluso hasta la presente fecha.
3. No conozco de pasivos pendientes o reclamaciones directas o pasivos contingentes provenientes de reclamos o juicios, salvo los honorarios que se acusarían en virtud de arreglos de los conflictos a mi cargo, cuyos importes están incluidos en las estimaciones remitidas y que materialmente entiendo no afectarían la posición financiera de la empresa.



PT. No.	P-9 2/2
H.P AC	Fecha 26/03/2015
R.P WC	Fecha 28/03/2015

4. Tengo en trámite de legalización los contratos 2512-2014 y 2513-2014 por contratos de Construcción de 2 escuelas ubicadas en el municipio de San Luis del Departamento de El Petén, dichos contratos son suscritos conjuntamente con la Gobernación Departamental de El Petén. La negociación ya está cerrada con los clientes, solo está pendiente la firma física en ambos contratos.

No tengo otra información que brindar que a mi juicio afectara los estados financieros de la Compañía.

Agradeciendo la atención que la presente les merezca, me suscribo. Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Castañeda', written over a large, stylized, abstract graphic that resembles a signature or a set of initials.

Mirna Castañeda

Abogado y Notario
Colegiado No. 2411

Evaluación de planes de gerencia

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Memorando sobre las consideraciones de los planes de la administración

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-10
H.P WC	Fecha 25/03/2015
R.P AC	Fecha 27/03/2015

EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Objetivo

- a) Cumplir con lo establecido en el programa de empresa en funcionamiento para tener una apreciación apropiada de los planes de la administración para minimizar este riesgo.
- b) Evaluar la posición de la Compañía con respecto al conocimiento y medidas tomadas por la administración para minimizar el riesgo de cese de operaciones.

Procedimientos aplicados

1. Flujos de efectivo en la operación.
2. Índices financieros claves.
3. Análisis de la deuda de la Compañía.
4. Se indagó con la Gerencia General la identificación sobre lo adecuado de los supuestos de la gerencia sobre la continuidad como empresa en funcionamiento en que se basa la preparación de los estados financieros.
5. Representaciones de la gerencia sobre las acciones futuras para la evolución y solución de los problemas de empresa en funcionamiento.

1. Flujos de efectivo negativos de operación

Los flujos negativos de operación de la empresa ascienden a Q160,849, Al 31 de diciembre de 2014, el efecto básicamente se encuentra en el aumento de las cuentas por cobrar y la disminución de las cuentas por pagar.

El aumento en las cuentas por cobrar se debe a que en el último trimestre del año 2014, se avanzaron en proyectos contratados con el Ministerio de Gobernación, de los cuales no se recibió el desembolso durante el periodo correspondiente. El Ministerio acordó realizar los pagos vencidos durante el segundo trimestre del año 2015. Al finalizar el trabajo de campo no se pudo constatar los pagos pendientes. **Referencia a papel de trabajo: P-8**

2. Índices financieros claves

Al aplicar el índice de endeudamiento el coeficiente es de 0.51; lo que indica que la empresa cuenta con 51 centavos de activo para pagar cada quetzal de deuda a corto plazo, es decir que la empresa tiene la liquidez suficiente para descargar su pasivo a corto plazo. **Referencia a papel de trabajo: P-7.1**

Revisando el índice de solvencia demuestra que los pasivos redimibles a corto plazo se encuentran ampliamente cubiertos por los activos que se esperan convertir en efectivo en un tiempo igual o inferior a las obligaciones corrientes, nos encontramos con una empresa solvente. **Referencia a papel de trabajo: P-7.1**

El índice de solidez demuestra que los activos se encuentran totalmente cubiertos, contando con la solidez necesaria para el siguiente periodo **Referencia a papel de trabajo: P-7.1**

La tasa de rendimiento del patrimonio demostro que se generó un 9% durante el periodo 2014, lo cual refleja un buen desempeño del capital invertido en el año. **Referencia a papel de trabajo: P-7.2**

El margen de utilidad obtenido fue del 3%, manteniendo su posición en relación con el año anterior. **Referencia a papel de trabajo: P-7.2**

Al analizar el índice de rotación de activos se demuestra que este fue de 2.61 veces en el año 2014, esto equivale a cada 4.5 meses, lo cual ha generado la ganancia en este periodo **Referencia a papel de trabajo: P-7.3**

3. Análisis de la deuda de la Compañía

La deuda que la Compañía presenta en sus estados financieros corresponde a un préstamo obtenido en instituciones financieras (100%). *Referencia a papel de trabajo: A-4*

Se observa que el saldo de préstamos por pagar Al 31 de diciembre de 2014 fue obtenido ese mismo año, no contando con otras deudas por financiamiento en el periodo anterior, este préstamo es de carácter Hipotecario, con lo cual se encuentra comprometido el 78 % del valor del inmueble, no se registraron abonos a capital solo pago de interés durante el periodo 2014. Los fondos obtenidos fueron utilizados para capital de trabajo. *Referencia a papel de trabajo: A-4*

4. Eventos importantes

Mediante la conversión de la entidad a sociedad accionaria se tiene proyectado la obtención de Q4 millones de inversión en capital de trabajo y maquinaria, lo cual mejoraría la composición de su patrimonio. *Referencia a papel de trabajo: Nota #19 a los Estados Financieros.*

Conclusión

Con base en nuestros procedimientos de auditoría e indagaciones aplicados podemos concluir que no existe una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Se agregará un párrafo de énfasis en el dictamen del auditor, debido a que el riesgo de empresa en funcionamiento está presente, por la incertidumbre de saber si los planes de la administración tendrán resultados positivos en un plazo de tiempo razonable. *Referencia a papel de trabajo: P-12*

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Memorando sobre las lecturas de actas de la entidad

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-11
H.P WC	Fecha 26/03/2015
R.P WC	Fecha 27/03/2015

Objetivos

Conocer los planes y acuerdos importantes de la Compañía para un período de tiempo razonable.

Procedimientos aplicados

Lectura de actas y contratos. Debido a la confidencialidad de la información se presenta un resumen de los documentos revisados físicamente y en original.

Confirmaciones bancarias

Contrato No. PH 05-12-2013 – Préstamo Hipotecario

Con fecha 19 de diciembre de 2014, la empresa MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, Prop Otoniel Galdámez obtuvo un préstamo hipotecario con el Banco El Último Clavo, S.A. la deuda de Q500,000.00 para un plazo de 3 años pagaderos de forma semestral, la tasa de interés aplicada será de 7%, este prestamos se requirió con la intención de obtener disponibilidad de efectivo para utilización de capital de trabajo. **Referencia a papel de trabajo: A-4**

Confirmación de Abogado

El abogado de la empresa, Licenciada Mirna Castañeda indica que a la fecha no estuvo ningún litigio o reclamación de la empresa que se hubiera generado en el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2013, se tienen en trámite de legalización los contratos 2512-2013 y 2513-2013 por contratos de Construcción de 2 escuelas ubicadas en el municipio de San Luis del Departamento de El Petén, dichos contratos son suscritos conjuntamente con la Gobernación Departamental de El Petén. La negociación ya está cerrada con los clientes, solo está pendiente la firma física en ambos contratos. **Referencia a papel de trabajo: P-9**

Reunión con propietario

Con fecha 08 de marzo de 2014 el licenciado Otoniel Galdámez, propietario de MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, comento que actualmente se encuentran inversionistas regionales interesado en inyectar capital durante el periodo 2015, por lo que la empresa estará en proceso de convertir su capital en acciones para poder expandir su presencia en la región norte del país, se espera una capitalización de Q4 millones durante el segundo semestre del 2015. El monto a ser capitalizado al final del año 2015 se invertirá en capital de trabajo y compra de maquinaria.

4.3.3 Análisis del dictamen del auditor independiente

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ

Prop. Otoniel Galdámez

Análisis del Impacto en el dictamen del Auditor de los eventos y condiciones identificadas

Al 31 de diciembre de 2014

PT. No.	P-12
H.P AC	Fecha 27/03/2014
R.P WC	Fecha 31/03/2014

Párrafo de énfasis de asunto en el dictamen del auditor

Al respecto de las conclusiones a las que pueda llegar el auditor en el análisis sobre el tipo de opinión a la cual llegará en su opinión se encuentra lo que indica la NIA 706:

“El objetivo del auditor, una vez formada una opinión sobre los estados financieros, es llamar la atención de los usuarios, cuando a su juicio sea necesario, por medio de una clara comunicación adicional en el informe de auditoría, sobre:

- a) una cuestión que, aunque esté adecuadamente presentada o revelada en los estados financieros, sea de tal importancia que resulte fundamental para que los usuarios comprendan los estados financieros; o
- b) cuando proceda, cualquier otra cuestión que sea relevante para que los usuarios comprendan la auditoría, las responsabilidades del auditor o el informe de auditoría.” **Referencia NIA 706 párrafo 4.**

Párrafo de énfasis es “un párrafo incluido en el informe de auditoría que se refiere a una cuestión presentada o revelada de forma adecuada en los estados financieros y que, a juicio del auditor, es de tal importancia que resulta fundamental para que los usuarios comprendan los estados financieros.” **Referencia NIA 706 párrafo 5 (a).**

“Un párrafo de énfasis en el dictamen del auditor no afecta la opinión del auditor.” **NIA 706 párrafo A3.**

Conclusiones del trabajo de auditoría

De los sucesos o condiciones que nos causaron falta de seguridad material sobre la capacidad de MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, Propietario Otoniel Galdámez para continuar como empresa en funcionamiento por el futuro predecible, después de evaluar los sucesos o condiciones identificados como indicios de posibles problemas de empresa en funcionamiento, analizar la factibilidad de los planes de la administración para mantener la situación actual y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada de que dichos asuntos no tiene representaciones erróneas en los estados financieros, consideramos apropiado emitir una opinión con énfasis de asunto para llamar la atención de los usuarios hacia los asuntos identificados y que crearon la duda, en especial porque el patrimonio de la entidad se convertirá en un capital accionario en un futuro cercano, de no concluir los planes tal como se indican o encontrar nuevas fuentes de capitalización por parte de la entidad, surgirían dudas de poder continuar como empresa en funcionamiento en un futuro cercano. ***Referirse a la Nota #19 a los Estados Financieros.***

4.3.4 Dictamen del auditor independiente

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ **Propietario Otoniel Galdámez**

Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

Informe de Auditores Independientes	146
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	148
Estado de Resultados	149
Estados de Cambios en el Patrimonio	149
Estado de Flujos de Efectivo	150
Notas a los Estados Financieros	151

Opinión de los Auditores Independientes

Al Propietario de
Multiservicios y Constructora Itzá

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Multiservicios y Constructora ITZÁ, propiedad de Otoniel Galdámez, los cuales comprenden el estado de situación financiera Al 31 de diciembre de 2014, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas importantes, debido ya sea a fraude o a error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas en los estados financieros, debido ya sea a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Multiservicios y Constructora ITZÁ Propiedad de Otoniel Galdámez Al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus

flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

Sin que implique introducir salvedades en la opinión, llamamos la atención sobre la Nota 19 de los estados financieros que indica que la entidad iniciara un proceso de cambio a sociedad accionaria durante el periodo 2015 proyectando inversión de capital. Esta situación, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota 19, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.



Wilmer Calderón

Colegiado 200214491

04 de abril de 2014

Calderón y Asociados

Diagonal 6 10-50 zona 10, Guatemala, Guatemala



MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO AÑOS 2013 Y 2014
(CIFRAS EN Q)

Cuentas	Nota	2014	2013
ACTIVO			
CORRIENTE		739,598	57,786
Caja y bancos	6	349,178	57,786
Cuentas por cobrar	8	315,420	-
Inventarios	7	75,000	-
NO CORRIENTE		619,988	630,628
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	838,341	790,582
Inmuebles		640,500	640,500
Vehiculos		145,259	97,500
Mobiliario y equipo		34,695	34,695
Maquinaria y herramienta		17,887	17,887
(-) Deprec. acum. prop. planta y equip	4.6	(218,353)	(159,954)
TOTAL DEL ACTIVO		1,359,586	688,414
PASIVOS Y PATRIMONIOS			
PASIVOS CORRIENTES		190,968	78,371
Cuentas por pagar	11	150,000	25,000
Impuestos por pagar	13	32,218	53,371
Intereses por pagar	16	8,750	-
PASIVOS NO CORRIENTES		500,000	2,999
Hipoteca	10	500,000	-
Reserva para indemnizaciones		-	2,999
TOTAL PASIVO		690,968	81,370
PATRIMONIO	12		
Patrimonio acumulado		607,044	489,388
Ganancia del ejercicio		61,574	117,656
TOTAL PATRIMONIO		668,618	607,044
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		1,359,586	688,414

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO AÑOS 2013 Y 2014
(CIFRAS EN Q)

CUENTAS	NOTA	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.12	3,549,598	816,390
Contratos de obras		3,407,050	732,611
Arrendamientos		128,475	22,500
Administrativos		2,019	61,279
Otros servicios		12,054	
COSTO DE VENTAS		2,011,803	310,700
Inventario inicial		-	
Compras		2,086,803	310,700
Inventario final		75,000	
GANANCIA BRUTA		1,537,795	505,690
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	1,439,808	335,174
Servicios adquiridos		1,358,802	212,292
Sueldos		-	11,515
Mano de obra directa		-	55,114
Seguros		11,500	-
Combustibles		11,465	-
Depreciaciones y amortizaciones		58,041	56,253
COSTOS FINANCIEROS	16	8,750	-
Intereses prestamos		8,750	-
Ganancia antes de impuestos		89,237	170,516
ISR por pagar	13	27,663	52,860
Ganancia del año		61,574	117,656
Patrimonio acum. al inicio del periodo		607,044	489,388
Aporte a patrimonio		-	-
Retiros de patrimonio		-	-
Patrimonio acumu. al final del periodo	12	668,618	607,044

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
PROPIETARIO: OTONIEL GALDÁMEZ
FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO 2014 Y 2013
(CIFRAS EN Q)

	2014	2013
Ganancia del ejercicio	61,574	117,656
1 <u>Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>		
Cargos a la utilidad que no requirieron uso de Efectivo	(222,423)	(154,132)
Depreciaciones	58,041	56,253
Cuentas incobrables		-
Aumento / Disminución cuentas por cobrar	(315,420)	-
Aumento / Disminución mercaderías	(75,000)	-
Aumento / Disminución cuentas por pagar	125,000	(195,160)
Aumento / Disminución gastos por pagar	(15,044)	(15,225)
Flujo de efectivo neto por actividades de operación	(160,849)	(36,476)
2 <u>Efectivo generado por actividades de inversión</u>	(47,759)	-
Equipo (Adquisición de mobiliario)	(47,759)	
3 <u>Efectivo generado por actividades de financiamiento</u>	500,000	-
Aumento en obligaciones hipotecarias	500,000	
Retiro de capital	-	
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	291,392	(36,476)
(+) Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	57,786	94,262
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	349,178	57,786

MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ
Propiedad de Otoniel Galdámez
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2014

1. Información General

La Compañía fue organizada bajo las leyes de la República de Guatemala como una persona jurídica el 21 de enero de 2002 por un período indefinido. La empresa obtuvo su inscripción ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) el 01 de abril de 2002. Sus oficinas están ubicadas en la 3 avenida Barrio la Ermita 9-27 zona 1 San Benito Petén.

Se dedica a la prestación de servicios de construcción de obras para ingeniera civil, supervisión de obras, asesoría administrativa y financiera, servicios administrativos varios, renta de edificios, renta de maquinaria y equipo de construcción. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre 2014 fueron aprobados por la Administración el 18 de febrero del 2015.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, Propiedad de Otoniel Galdámez, Al 31 de diciembre de 2014 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

2.1 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de MULTISERVICIOS Y CONSTRUCTORA ITZÁ, Propiedad de Otoniel Galdámez, Al 31 de diciembre de 2014, fueron preparados sobre la base de costos históricos. Los estados financieros están expresados en quetzales.

3. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

La Compañía adoptó en 2011 las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y nuevas Interpretaciones emitidas. La adopción de estas normas revisadas e interpretaciones no ha causado efecto importante en los estados financieros de la Compañía, pero requieren divulgaciones adicionales y en algunos casos, la revisión de ciertas políticas contables.

4. Resumen de las principales políticas contables

4.1 Moneda, transacciones en moneda extranjera

4.1.1 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros.

La moneda de curso legal en Guatemala es el quetzal, siendo la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía. La determinación de la moneda funcional se fundamentó en que los precios de venta

por concepto de bienes y servicios están denominados y pactados en dicha moneda, y los flujos de efectivo de sus actividades operativas regulares son usualmente mantenidos en quetzales, para su posterior uso en esa moneda. El patrimonio se denomina en quetzales.

4.1.2 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda distinta de la moneda funcional, son registradas al tipo de cambio vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

4.2 Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

4.3 Activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías en la fecha de su reconocimiento inicial:

- a) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- b) Cuentas por cobrar; Esta clasificación inicial es revisada por la Compañía al final de cada año financiero.
- c) Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

4.3.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo y se reconocen inicialmente al importe de los respectivos documentos o facturas.

La recuperación de estos activos financieros se analiza periódicamente y se registra una estimación por deterioro para las cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo

sí, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados, para el activo financiero o el grupo de activos financieros, que puede ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

4.5 Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

4.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Vida útil estimada

- Edificios e instalaciones: entre 15 y 20 años
- Mobiliario y equipo: 2.5 años
- Otros equipos: Entre 5 y 10 años

Un componente de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

4.7 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

4.8 Pasivos financieros

La Compañía reconoce sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

4.9 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

4.10 Provisiones

Una provisión se reconoce cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

4.11 Arrendamientos operativos

Calidad de arrendataria

Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

4.12 Reconocimiento de ingreso

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

4.12.1 Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios, que provienen principalmente de prestación de

servicios de asesoría, asistencia técnica, consultoría y planificación en materia administrativa y/o contable.

4.12.2 Ingresos por intereses

El ingreso por rendimientos de instrumentos financieros se reconoce en proporción del tiempo transcurrido, calculado sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido, por el método del interés efectivo. El ingreso por intereses se incluye como ingresos financieros en el estado de resultados.

4.13 Obligaciones laborales

La Compañía tiene la política de pagar indemnización a sus empleados de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Guatemala, en cuyo caso la indemnización será pagada si el empleado es despedido injustificadamente o por muerte, a razón de un sueldo por cada año ininterrumpido de servicio.

Las indemnizaciones del personal se registran en el período en que se da por terminada la relación laboral.

4.14 Impuestos

4.14.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía paga su impuesto sobre la base del 31% de la renta imponible.

El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

4.14.2 Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se determina por el método pasivo, a las diferencias temporarias entre la base fiscal y las cifras registradas para fines financieros a la fecha de los estados financieros. El impuesto sobre la renta diferido se calcula considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

Los impuestos diferidos activos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de realización. La Compañía revisa el importe en libros del impuesto diferido activo en la fecha de cada estado de situación financiera y reduce el saldo en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente renta imponible a futuro para cargar contra la misma la totalidad o parte, de los beneficios que conforman el impuesto diferido activo.

4.14.3 Impuesto al valor agregado

Los ingresos por servicios se registran por los importes netos del impuesto al valor agregado y se reconoce un pasivo en el estado de situación financiera por el importe del impuesto al valor agregado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos del impuesto al valor agregado

si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el estado de situación financiera.

4.15 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

4.15.1 Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza tienen un alto riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta a continuación:

- Deterioro de activos no financieros

La Compañía estima que no existen indicadores de deterioro para ninguno de sus activos no financieros a la fecha de los estados financieros.

5 Regulaciones cambiarias

La moneda de curso legal en Guatemala es el Quetzal, representada por el símbolo Q. en los estados financieros. El Banco de Guatemala, entidad autorizada por la Junta Monetaria para ejecutar sus políticas monetarias publica periódicamente el tipo de cambio promedio para ser utilizado como referencia por el sistema bancario.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio de referencia publicado por el Banco de Guatemala fue de Q7.801 por un dólar estadounidense (al 31 de diciembre de 2013 fue de Q7.835 por un dólar estadounidense).

No hay restricciones cambiarias en Guatemala para la repatriación de capitales, pago de acreedoras o cualquier otro fin, la divisa extranjera puede comprarse en cualquier monto, en bancos del sistema o en las casas de cambio autorizadas.

A continuación se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en dólares estadounidenses:

	7.80	7.84
	2014	2013
TOTAL DEL ACTIVO	174,284	88,247
TOTAL DE PASIVO	88,574	10,431
Posición neta en moneda extranjera US\$	85,710	77,816

6 Efectivo

Un resumen de las cuentas de efectivo se muestra a continuación:

Al 31 de Diciembre del	2014	2013
Caja y Bancos	349,178	57,786

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

7 Inventarios

Los Inventarios se encuentran integrados de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre del	2014	2013
Inventarios	75,000	

Los inventarios son artículos para uso en proyectos de construcción, han sido valuados al costo.

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se muestran a continuación:

Al 31 de Diciembre del	2014	2013
Cuentas por Cobrar Municipalidad de Santa Elena, El Petén.	315,420	-

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan cargos por gastos administrativos y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

9 Propiedades, planta y equipo

Un resumen de estos activos se muestra a continuación:

Al 31 de Diciembre del	2014	2013
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	838,341	790,583
Maquinaria y Herramienta	17,887	17,887
Mobiliario y Equipo	34,695	34,695
Vehículos	145,259	97,500
Inmuebles	640,500	640,500
(-) Deprec. acum. prop. planta y equip	(218,353)	(159,953.78)

10 Préstamos por pagar

Préstamo Hipotecario contratado con Banco de la Construcción, el cual fue contratado el 19 de diciembre de 2014, a un plazo de tres años, devenga una tasa de interés anual de 7%.

Los fondos obtenidos a través de éste préstamos han sido utilizado para capital de trabajo. Este préstamo será pagado de manera semestral.

Al 31 de Diciembre del		2014	2013
Hipoteca		500,000	-

11 Gastos acumulados y cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

Al 31 de Diciembre del		2014	2013
Cuentas por pagar		150,000	25,000

Los plazos de las cuentas por pagar son de 30 días a partir de la emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

Los gastos acumulados tienen un plazo normal de 30 días a la fecha del estado de situación financiera y son pagaderos en la moneda funcional de los estados financieros.

12 Patrimonio

Capital Individual

El patrimonio Al 31 de diciembre, se muestra a continuación

Al 31 de Diciembre del		2014	2013
TOTAL CAPITAL		668,618	607,044

13 Impuesto sobre la renta

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que prepara y presenta su respectiva declaración a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa de impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es 31%.

La determinación del cálculo del Impuesto Sobre la Renta, por los años terminados al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

Al 31 de Diciembre del		2014	2013
Ganancia antes de impuestos		89,236	170,516
ISR por pagar		27,663	52,860

A la fecha, las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta correspondientes a los años 2011 al 2014 se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. De acuerdo con el Código Tributario, el derecho de las autoridades fiscales para revisar las declaraciones juradas del Impuesto Sobre la Renta prescribe a los cuatro años, contados a partir de la fecha en que la declaración debió haber sido presentada.

14 Impuesto Sobre la Renta Diferido

No se tiene Impuesto de la renta Diferido en el año 2014.

15 Costo de servicios

Al 31 de Diciembre del	2014	2013
GASTOS DE OPERACIÓN	1,439,808	335,174
Servicios Adquiridos	1,358,802	212,292
Sueldos	-	11,515
Mano de obra Directa	-	55,114
Seguros	11,500	-
Combustibles	11,465	-
Depreciaciones y amortizaciones	58,041	56,253

16 Gastos financieros

Al 31 de Diciembre del	2014	2013
GASTOS FINANCIEROS	8,750	-
Intereses Prestamos	8,750	-

17 Contratos

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía cuenta con contratos 2512-2014 y 2513-2014 por contratos de Construcción de 2 escuelas ubicadas en el municipio de San Luis del Departamento de El Petén, dichos contratos son suscritos conjuntamente con la Gobernación Departamental de El Petén. La negociación ya está cerrada con los clientes, solo está pendiente la firma física en ambos contratos.

18 Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo, que surgen directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre los activos y pasivos financieros son el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de liquidez.

La Compañía revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos, las cuales se resumen a continuación:

a) Riesgo de tipo de cambio

Como resultado de las operaciones que realiza la Compañía en monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y por lo tanto, su valuación periódica depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la entidad, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre las monedas funcionales o de operación en los países y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra en la Nota 5.

b) Riesgo de liquidez

La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

18. Instrumentos financieros

Los valores del efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a corto plazo se aproximan a su valor justo de mercado, por ser instrumentos financieros con vencimiento en el corto plazo.

19. Empresa en Funcionamiento

La compañía ha preparado sus estados financieros asumiendo que continuará como empresa en funcionamiento.

En Acta levantada mediante la reunión con el propietaria se informó de la conversión de la entidad a sociedad accionaria durante el año 2015, se tiene proyectado la obtención de Q4 millones de inversión en capital de trabajo y maquinaria, lo cual mejoraría la composición de su patrimonio

CONCLUSIONES

1. Con la presente investigación se logró comprobar la hipótesis planteada en el plan de investigación demostrando que no evaluar los eventos subsecuentes de la entidad, limitaría la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento durante el período siguiente al evaluado en una auditoría financiera, en el entendido que es la empresa la responsable de preparar la información financiera, se da la importancia de considerar si la dirección de la entidad ha identificado hechos o condiciones que generen dudas significativas sobre la continuidad de la entidad, si la evaluación no fue realizada de manera sistemática resulta complejo para el auditor determinar cuáles serán las condiciones futuras que puedan provocar que la entidad cese operaciones en un tiempo cercano, por tanto, no se podría considerar como garantía que la opinión del auditor sin salvedad garantice la continuidad de la operación de la entidad en los siguientes periodos.
2. Toda situación que provoque incertidumbre en la continuidad de la entidad influirá en la opinión final del auditor, por tanto, es necesario evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento desde la etapa de planificación, y mantener la atención del cumplimiento en el desarrollo de la auditoría hasta la emisión del informe, teniendo siempre en cuenta que se debe realizar acercamientos con la dirección de la entidad para conocer qué medidas aplicaran o se realizarán para mitigar los problemas de continuidad que sean detectados.
3. Ante la imposibilidad por parte del auditor de predecir eventos futuros, resulta ser la evaluación financiera el elemento clave para poder crear escenarios y visualizar un futuro probable a la entidad auditada, el asegurar que las pruebas realizadas, las consultas internas y externas que procedan, lectura de actas, confirmaciones bancarias, evaluación de los planes futuros de la dirección de la entidad, el realizar una correcta evaluación financiera, entre otras, se encuentren debidamente archivadas y permitirá al auditor tener bases técnicas que apoyen la opinión que se emitirá al finalizar el trabajo de campo.

4. Debido a la responsabilidad que tiene el auditor para hacer una evaluación sobre la capacidad de la entidad auditada para continuar como empresa en funcionamiento y el obtener evidencia suficiente para poder determinar las implicaciones en el dictamen, se considera viable aplicar como guía para realizar dicha evaluación que el auditor cuente con un programa de auditoría detallado de acuerdo a las operaciones de la entidad y una lista de condiciones y hechos a considerar para la verificación de la continuidad como empresa en funcionamiento, los cuales son un instrumento para poder tomar la decisión al momento de emitir la opinión.

RECOMENDACIONES

1. Debido a la importancia relativa que implica la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento, en una auditoría financiera el auditor debe estar atento a cada indicio que presente duda sustantiva sobre la continuidad de la entidad, es necesario el mantener una capacitación continua que permita tener la mentalidad abierta y estar sumamente susceptible ante cualquier situación que cause duda o implique un cambio en la opinión que emitirá.
2. El auditor debe tener en consideración que la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento comienza desde la planificación de la auditoría hasta la emisión de la opinión, es recomendable que se tenga la apertura de discusión de cada situación encontrada con la administración para dilucidar cualquier indicio encontrado.
3. La norma indica los procedimientos necesarios para la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento, se recomienda el utilizar todas las herramientas posibles, incluido el análisis financiero, para poder planificar y documentar todo lo relativo al trabajo de auditoría, la empresa debe preparar sus estados financieros observando el principio contable de la continuidad como empresa en funcionamiento, si la empresa no está obligada o no cumple con el principio sigue siendo responsabilidad del auditor la evaluación del principio y poder emitir su opinión con la base sustantiva adecuada teniendo la evidencia suficiente para sustentar la opinión que se emitirá.
4. Para la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento se recomienda que el auditor cuente con un programa de auditoría detallado y una guía que liste los aspectos importantes a considerar al momento que se esté realizando el análisis de la preparación por parte de la entidad de sus estados financieros considerando el principio contable de empresa en funcionamiento, para poder evaluar de mejor manera y poder tener una herramienta ajustada a la necesidad que pueda reflejar los indicios de dudas significativas que imposibiliten la continuidad de la entidad en un futuro cercano.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Congreso de la República de Guatemala. Código de Comercio, Decreto Número 2-70 y sus reformas. Guatemala 1991.
2. Congreso de la República de Guatemala. Ley de Contrataciones de Guatemala, Decreto Número 57-92. Guatemala 1992.
3. Congreso de la República de Guatemala. Código Tributario, Decreto Número 6-9. Guatemala 1991 y sus reformas Decreto 19-2014.
4. Congreso de la República de Guatemala. Ley del Impuesto al Valor Agregado, Decreto Número 27-92 y sus reformas Decreto 10-2013. Guatemala 1992.
5. Congreso de la República de Guatemala. Ley del Impuesto de Solidaridad, Decreto Número 73-2008. Guatemala 2008.
6. Congreso de la República de Guatemala. Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2013. Guatemala 2013, y sus reformas Decreto No. 19-2014.
7. Instituto Mexicano de Contadores Públicos y Auditores, A, C. Normas Internacionales de Auditoría y Control de Calidad. Edición 2011.
8. International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF). Normas Internacionales de Contabilidad NIC. Edición 2011.
9. International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Traducidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Edición 2013.
10. International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF) Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Traducidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Edición 2009.

11. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Normas y procedimientos de Auditoría y normas para Atestiguar. Trigésima primera Edición. 2010.
12. Figueroa Palacios, José Domingo. Evaluación de Empresas. Universidad Nacional Autónoma de México. 2008.
13. James C., Van Horne, John M., Wachowics, Scott Besley, Fundamentos de Administración Financiera, Cengage Learning, México 2008.
14. Lawrence J & Núñez Ramos, Elisa. Principios de Administración Financiera. Editora Pearson Educación. México 2005.

WEBGRAFÍA

14. Arneas, Jaime. (2013). Evaluación del negocio en marcha. Visto el 01 de noviembre del 2013. <http://contaduriapublica.org.mx/?p=3257>
15. Cespedes Lopez, Francisca. Gestion de proyectos y obras de edificación. Visto el 18 de junio de 2013. http://rua.ua.es/dspace/bitstream/10045/12919/1/Empresa_Constructora.pdf
16. Chavez, V. (2011). Costos en la construcción. Visto mayo 14 del 2013. <http://www.ii.iteso.mx/Ing%20de%20costos%20I/costos/tema16.htm>
17. Contabilizate. (2013). Auditoría Integral, visto mayo 15 del 2013. <http://grupodeinvestigacioncontable.blogspot.com/2009/09/auditoria-integral-2.html>
18. Enrique Condoy, Maria. Munjia, C. (2011). Razones Financieras. Visto mayo 15 del 2013. <http://www.monografias.com/trabajos87/razones-financieras/razones-financieras.shtml>
19. Wikipedia.org. Consultado el 18 de junio de 2013. http://es.wikipedia.org/wiki/Ratio_financiera
20. <http://pyme.lavoztx.com/ventajas-y-desventajas-de-analisis-de-estados-financieros-en-la-toma-de-decisiones-5927.html>