

Universidad Nacional Autónoma de México

Facultad de Contaduría y Administración



**USO DE LA INFORMACION FINANCIERA
DERIVADA DE LA AUDITORIA**

Seminario de Investigación Contable

**QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A:**

CARLOS GERARDO BONTIEL BIEY

Director del Seminario: C.P. Roberto Razo Muroy

1980



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

INDICE
CONCEPTO

| | <u>PAGINA</u> |
|--|---------------|
| <u>INTRODUCCION</u> | 4 |
| <u>CAPITULO PRIMERO</u> | |
| ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS | 6 |
| I Concepto de Análisis e Interpretación | |
| II Objetivos | |
| III Técnicas de Análisis e Interpretación | |
| 1. Introducción | |
| 2. Análisis de Liquidez | |
| 3. Pruebas de Solvencia | |
| 4. Análisis de Productividad | |
| 5. Análisis Comparativo | |
| <u>CAPITULO SEGUNDO</u> | |
| FUNCION FINANCIERA DE LA AUDITORIA INTERNA | 22 |
| I Generalidades | |
| II Concepto de Auditoría | |
| III Objetivos | |
| IV Elementos Básicos | |
| V Aplicación de Métodos de Análisis en La Auditoría de Estados Financieros | |

1. Cuentas de Balance
2. Cuentas de Resultados

CAPITULO TERCERO

IMPORTANCIA FINANCIERA DE LAS DIVERSAS AUDITORIAS

47

I La Auditoría Interna

1. Concepto
2. Funciones y Objetivos
3. El Alcance de la Auditoría Interna
4. Conocimientos Básicos del Auditor Interno
5. Programa de Trabajo y Beneficios de la Auditoría Interna
6. El Informe de Auditoría Interna

II La Auditoría Administrativa

1. Concepto
2. Objetivos
3. Areas de Revisión
4. El Informe de Auditoría Administrativa

III La Auditoría Operacional

1. Concepto
2. Características y Objetivos
3. Informe de Auditoría Operacional

| | |
|---|-----|
| <u>CAPITULO CUARTO</u> | |
| USO FINANCIERO DEL INFORME DE AUDITORIA | 69 |
| I Concepto y Evolución de su Contenido | |
| II Contenido y Estructura | |
| III Ejemplo Práctico de Análisis Financiero | |
| <u>CONCLUSIONES</u> | 105 |
| <u>BIBLIOGRAFIA</u> | 107 |

INTRODUCCION

El uso de la información financiera que se deriva de la auditoría Tema escogido para el desarrollo de este trabajo, es sin lugar a dudas un aspecto muy importante dentro de las finanzas de una empresa ya que al contar con información a la cual previamente se le a practicado una auditoría estamos proporcionando mayor confianza, objetivo fundamental de la auditoría.

Básicamente en el desarrollo del trabajo realizado, se plasman inicialmente los aspectos más comunes de lo que es el análisis e interpretación de estados financieros, así como las principales técnicas aplicables. Siendo la auditoría de estados financieros la de mayor importancia, se hace referencia a la importancia de la función financiera que tiene ésta y su efecto en la información, ya que desde la iniciación de la auditoría, se empieza a hacer aplicaciones de las técnicas de análisis financiero. Asimismo existiendo diferentes tipos de auditoría se mencionan las características principales en relación a la Auditoría Interna, Auditoría Operacional y la Auditoría Administrativa, estas características van enfocadas hacia los aspectos financieros y su efecto en la información. Finalmente en el último capítulo se hace referencia al uso final que se da a la información financiera en la auditoría de estados financieros y que tradicionalmente se conoce como informe largo.

En la actualidad el desarrollo del país se encuentra altamente influenciado por la labor conjunta de gobierno e iniciativa privada en la formación de empresas de gran magnitud encaminadas a la producción de satisfactores públicos, dentro de lo cual el uso de la información financiera toma parte como factor principal en la consecución de dichos fines.

En la evolución actual, la Industria, la Banca y el Comercio, fundamentalmente necesitan obtener información sobre las empresas en las que intervienen, pues éstas, se tornan cada día más complejas en sus funciones técnicas administrativas y financieras, en especial en éstas últimas, lo que hace necesario el uso de información financiera confiable para que en la aplicación de técnicas del análisis de los estados financieros se pueda hacer una correcta interpretación y dar soluciones adecuadas a sus problemas.

Ante todo quiero hacer mención al hecho de que en el trabajo desarrollado en esta tesis no se trata de abarcar todos los aspectos inherentes al efecto del análisis e interpretación financiera derivado de la auditoría debido a que sería un trabajo bastante extenso, aunado a esto, las limitaciones que trae como consecuencia la poca experiencia práctica que he tenido en el desarrollo de mi actividad profesional. Sin embargo, quisiera aclarar que dejé en él la mejor dedicación y empeño posible con el objeto de tratar de difundir el uso de la práctica de la auditoría de estados financieros incluyendo el informe largo, -- así como el empleo de los diferentes tipos de auditoría en beneficio de un mejor desarrollo económico en las empresas.

CAPITULO PRIMERO

ANALISIS E INTERPRETACION DE

.

ESTADOS FINANCIEROS

I. CONCEPTO DE ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS.

Es de siempre, que las empresas deben contar con información actualizada, esta información debe tener un sistema de captación de -- las operaciones que mida, clasifique, registre y resuma en forma clara en términos de dinero, las transacciones y hechos de carácter financiero, que deberá quedar plasmada en su oportunidad en los Estados Financieros y pueda ser analizada e interpretada.

Los Estados Financieros los define el "Diccionario de Terminología del Contador" de MASCERA HERREROS Y COLABORADORES, como: Estados Financieros (Financial Statements).- Se aplica especialmente para designar al balance general y al estado de pérdidas y ganancias, pero también se usa para denotar, otros estados relativos a la situación -- económica o a los resultados de cualquier negocio, persona o corporación".

Dentro del vocabulario común, el análisis se define como: la descomposición de un todo en las partes que lo forman, hasta llegar a conocer sus principios o elementos.

Después de conocer la definición de análisis en términos generales, daremos un enfoque financiero a esta, en términos financieros se define como el medio para llegar al conocimiento profundo de los estados financieros, a través de la descomposición de los mismos en cada una de las partes que lo forman, dándoles una clasificación adecuada, y llevando una secuencia lógica para tener una apreciación real de los

conceptos y cifras que los componen. Al hablar del análisis de estados financieros, encontramos la unión que existe entre ellos, los estados financieros nos muestran un todo, y por lo tanto ese todo tenemos que desmenuzarlo, es decir analizarlo.

La definición de interpretación, según el diccionario es: -- Comprender y expresar el asunto o materia de que se trata. Dando un enfoque financiero, ésta se define como la opinión que surge de una serie de juicios relativos al contexto de los estados financieros derivados del análisis y la comparación.

La interpretación, debe contar con información adecuada y ésta surge de los estados financieros, así como de su análisis, no existe una correcta interpretación de la situación de una empresa, cuando ésta no presenta cifras actuales, lo que da origen en nuestros días a apearnos a las disposiciones del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, expresadas en el boletín de principios de contabilidad B-7, y que en general dice: Deben actualizarse aquellas cifras de los estados financieros en que los efectos de la inflación sean más significativos, y dicha actualización debe presentarse como información adicional a los estados financieros.

Para poder interpretar un Estado Financiero, debemos pensar en actualizar las cifras que en ellos se muestran, y una vez hecho, -- procederemos a complementar la interpretación, ya que la actualización de las cifras es parte de la interpretación.

La finalidad del análisis e interpretación, interesa tanto desde un punto de vista interno o de administración de la empresa, como desde un punto de vista externo o del público en general.

Desde el punto de vista interno, los estados financieros básicos interesan a la administración, a los empleados, a los accionistas, como una fuente de información para fijar políticas administrativas y como información de la situación que guardan los intereses de los accionistas o propietarios.

El análisis e interpretación enfocados desde el punto de vista externo, tiene como objetivo principal; el conocer si la empresa necesita de inyecciones de capital, que puedan proporcionar nuevas inversiones, o de la solicitud de créditos a instituciones financieras, o bien del público en general.

II. OBJETIVOS

El análisis financiero tiene como objetivo interpretar los conceptos que integran los Estados Financieros, con la finalidad de poder detectar desviaciones de importancia que puedan ser corregidas con oportunidad.

Los principales aspectos que reúne el análisis financiero, son los siguientes:

- a) Proporcionar información significativa cuantificando las áreas financieras.

- b) Permite ver el cumplimiento de las políticas de las empresas,
- c) Nos ayuda a la solución de problemas presentes, y
- d) Nos da guías para establecer nuevas políticas aplicables al futuro.

También es necesario conocer el análisis mediante el conocimiento del entorno donde se desenvuelve la empresa, como:

- a) Condiciones del mercado,
- b) Localización de la empresa,
- c) Adecuadas fuentes de abastecimiento de materias primas,
- d) Mano de obra,
- e) Vías de comunicación.

Considerando el uso de la información derivada de la auditoría, el objetivo principal es que los estados financieros sirvan de base a la gerencia para la toma de decisiones, puesto que en ellos se refleja la solidez, la estabilidad y la productividad de la empresa, que se placardó en ellos derivada de la auditoría practicada.

Los objetivos específicos en cada una de las diversas auditorías que se tratan en esta investigación, que son las de mayor uso, se mencionan en el momento de tratarlas, con el fin de identificarlos más claramente con las características de cada una de las auditorías tratadas.

III. TECNICAS DE ANALISIS E INTERPRETACION.

1.- Introducción.

Independientemente de que los Estados Financieros proporcionen información, esta debe ser analizada con el fin de conocer mejor la empresa e interpretarla para poder lograr mayor eficiencia, complementando la función financiera derivada de la auditoría.

La aplicación de técnicas de análisis comprende el estudio de las tendencias y las relaciones de las causas y efectos entre los elementos que forman la estructura financiera de la empresa. El uso de técnicas de análisis no debe considerarse como un sustituto del criterio y del buen juicio; sin embargo, es una herramienta a la que se tiene acceso y que sirve al administrador como base para la toma de decisiones y para auxilio en muchas de las que se toman en forma intuitiva por no tener esta información. El objetivo de los métodos análíticos es simplificar y reducir los datos que se examinan en términos más comprensibles para estar en posibilidades de interpretarlos y hacerlos significativos.

Los métodos de análisis usados en los estados financieros, comprenden; métodos de razones simples, estándar, de reducción de porcentajes, números índices, aumentos o disminuciones, tendencias y gráfico. También es una herramienta importante el Estado de Cambios en la Situación Financiera.

Es recomendable que para manejar más fácilmente información,

ésta se reduce a cifras significativas dependiendo de su importancia. Esto no interfiere en la aplicación de los métodos que estamos utilizando, ya que las relaciones permanecen sin cambiar.

2.- Análisis de líquidos.

Se refiere al monto y composición del pasivo circulante y su relación con el activo circulante, que es con lo que cuenta la empresa para hacer frente a las obligaciones contraídas. Las principales pruebas de líquidos a través de razones simples, son las siguientes:

Razón circulante

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}} = \frac{10\ 876}{5\ 638} = 1.9 \text{ veces } \text{ ó } 1.9 \text{ a } 1$$

En la forma de medir el margen de seguridad que la empresa mantiene para cubrir las fluctuaciones del flujo de efectivo a corto plazo.

Razón de ácido

$$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo circulante}} = \frac{6\ 285}{5\ 638} = 1.1 \text{ veces } \text{ ó } 1.1 \text{ a } 1$$

Nos indica la posición de líquidos en efectivo de la empresa. Eficiencia de la administración del efectivo.

Rotación de cuentas por cobrar

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar (neto)}}{\text{Ventas netas}} = \frac{3\ 690}{11\ 430} = 32.2\%$$

El 32.2% representa la razón de las "cuentas por cobrar a -- ventas" y, para obtener la rotación se debe multiplicar ésta por los días del año.

| Cuentas por cobrar a ventas | Días del año | Días cartera |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 0.322 | 365 | 117 |

Los cambios en la razón pueden indicar cambios a la política de crédito o cambios en la capacidad de la cobranza o bien una combinación de ambas.

Rotación de inventarios.

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio inventarios}} = \frac{3\ 800}{1\ 033} = 3.67$$

Se indica las veces que vendimos o se vendieron las mercancías o el número de días, venta que almacenamos.

3.- Pruebas de solvencia.

Se refieren a la capacidad de una empresa para cubrir sus -- obligaciones a largo plazo, su costo e interés. Las principales reglas simples aplicables, son las siguientes:

Pasivo total a capital contable.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}} = \frac{5\ 432}{7\ 201} = 75.4\%$$

Se indica la proporción en que los acreedores participan en el financiamiento del negocio.

Pasivo circulante a capital contable.

$$\frac{\text{Pasivo circulante}}{\text{Capital contable}} = \frac{3\ 312}{7\ 201} = 45.9\%$$

Nos indica la proporción en que los acreedores participan -- temporalmente en el financiamiento a corto plazo.

Pasivo a largo plazo a capital contable.

$$\frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Capital contable}} = \frac{2\ 120}{7\ 201} = 29.4\%$$

Nos indica la proporción que los acreedores a largo plazo -- tienen en relación con los accionistas.

Capital contable a activos totales.

$$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Activos totales}} = \frac{7\ 201}{12\ 633} = 57.0\%$$

Nos indica cuantos pesos del total de la inversión provienen de los accionistas.

También son usuales las clasificaciones del activo en circulante y fijo, y comparable contra el capital contable. Asimismo también se puede determinar el capital de trabajo y compararlo contra el capital contable siendo importante ésta razón de solvencia.

4.- Análisis de productividad.

Las pruebas de productividad de una empresa las podemos obte

ner a través de razones simples, y las principales son las siguientes:

Rendimiento sobre la inversión de los accionistas.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Promedio de inversión de los accionistas}} = \frac{1\ 125}{10\ 711} = 10.5\%$$

Esta razón nos indica que los accionistas tuvieron un rendimiento del 10.5% sobre su inversión.

Ventas netas a capital

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de inversión de los accionistas}} = \frac{12\ 889}{10\ 711} = 1.2 \text{ veces}$$

Nos indica el grado en que el volumen de ventas está apoyado por el capital invertido, o bien, que por \$1.20 de ventas, se requiere un peso de inversión de la empresa.

Utilidad neta a ventas netas.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{1\ 125}{12\ 889} = 8.7\%$$

Esta razón mide el éxito con que la empresa ha obtenido utilidad por cada peso vendido.

Ventas netas a activos totales.

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}} = \frac{12\ 889}{15\ 436} = \$0.70$$

Esta razón nos indica que por cada peso de inversión se generan \$0.70 de ventas. Asimismo podemos aplicar esta razón al activo circulante, donde nos indicaría que por cada peso de activo circulante se requieren X veces de ventas y de igual forma con los activos fijos.

5.- Análisis comparativos.

Las más importantes técnicas de análisis para la interpretación de estados financieros comparativos, pueden ser mediante: cifras absolutas, porcentos integrales, números índices y los métodos gráficos.

El uso de razones simples nos indica situaciones favorables y desfavorables, por lo que es necesario determinar elementos de comparación que complementan nuestro análisis e interpretación, estos son - entre otros:

- a) Estándares mentales basados en la experiencia,
- b) Razones basadas en la historia del negocio,
- c) Razones-esta basada en los resultados obtenidos para compañías competidoras progresistas y de mayor éxito.
- d) Razones estandar del ramo de empresas.
- e) Razones calculadas en los presupuestos formulados.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS EN CIFRAS ABSOLUTAS.

El comparar un balance general, nos permite observar los cambios obtenidos en activo, pasivo y patrimonio de la entidad. Estos -

cambios son de importancia ya que proporcionan una guía a la administra
ción de la entidad para ver la transformación de los diferentes conceptos
económicos que la forman. A estos análisis se les aumenta una columna -
que señala porcentualmente los aumentos o disminuciones que representan
las cifras absolutas, con el fin de observar los cambios proporcionales
que se hayan presentado. Cuando los porcentajes no sean posibles deter
minarlos no deben mostrarse las cantidades. Si alguna cifra no tiene -
valor en el año base y ninguno en el otro, la disminución es del 100%.
No debe darse el porcentaje de una partida que no tenga cifra en el año
base.

Asimismo, al comparar un estado de resultados, nos mostrara -
los aumentos o disminuciones y, también la dirección que han tomado.

Estas comparaciones pueden perder su valor y ser engañosas si
no han tenido consistencia en la aplicación de principios de contabili-
dad aplicados por la entidad.

La ventaja de aplicar esta técnica de análisis es proporcion
ar al analista un medio para comprender las importantes relaciones en
tre datos absolutos. Por lo tanto de cada concepto que integre los es
tados financieros deben mostrarse sus aumentos y disminuciones en tér-
minos absolutos y en porcentajes relativos con respecto al año o perío
do precedente para señalar el camino de los estudios de investigación
e interpretación que deberán hacerse en forma más minuciosa.

Cuando ya se tienen los aumentos y disminuciones tanto en ci

fras absolutas como relativas, es necesario seleccionar para su estudio e investigación aquellas que muestran cambios importantes.

Por lo tanto deben considerarse los cambios en forma individual o en conjunto cuando ellos están directamente relacionados.

ESTADOS FINANCIEROS EN PORCIENTOS INTEGRALES

En el manejo de cifras absolutas no hay una base común comprensible para la comparación de la información financiera entre un año y otro, ya sea de la misma información de la empresa o bien información comparativa de otras empresas o al promedio del ramo de empresas.

La forma en que se soluciona este problema es convertir los estados financieros a porcentajes analíticos; esto quiere decir, porcentajes integrales de los conceptos del activo tomando éste igual a 100, y porcentajes integrales del pasivo y capital, considerando éstos iguales a 100. Asimismo el estado de resultados se convierte a porcentajes considerando las ventas igual a 100. A estos estados se les designa con el nombre de Estados con Base Común o Estados de Porcientos Integrales, pues como se expuso anteriormente, cada estado se reduce a 100 y cada partida en lo individual tiene una relación con el total.

Una característica de los estados en porcentos integrales es que no cambian si son expresados en moneda extranjera distinta, ya que su proporción sigue siendo idéntica.

Aún cuando se condensan los conceptos que forman los estados -

financieros, su análisis se dificulta en cuanto a las cifras que se -- muestran en los miles de pesos, simplificándose notablemente el análisis e interpretación si se leen en porcentaje. Este método de análisis es aplicable cuando se desea conocer la magnitud relativa de cada una de las cifras que se muestran en los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS CONVERTIDOS EN TENDENCIAS.

Constituyen un método analítico que permite convertir en números índices las cifras absolutas en moneda que proporcionan los estados financieros comparativos para estudiar y analizar la relación que tiene cada partida en particular con otra del mismo concepto.

Para ésto es necesario determinar cual es el año base, para que de ahí se establezcan las relaciones con dicho año. Debe escogerse el año que tenga significación como punto de partida, éste puede coincidir entre el de una época de recesión y una de recuperación, o también al terminar alguna época política o económica importante.

Al estudiar las tendencias de varios años es posible predecir los años futuros cercanos en las empresas. Los cambios en la dirección de las tendencias, no se presentan repentinamente sino que existe una razón para que se realicen cambios radicales. Este análisis es muy importante para conocer el pasado, fundar el presente y proyectar el futuro; sin embargo, se debe actuar con cautela debido a que los negocios cambian constantemente y su éxito o fracaso corresponden a un gran número de factores internos y externos, y por otra parte, deben -

tomarse en cuenta los posibles defectos de la información recolectada.

Una vez aplicado el método a las cifras de los estados financieros, el objetivo fundamental será establecer comparaciones entre las partidas que deben tener alguna relación lógica entre sí. Un índice por sí solo, no tiene ningún valor.

La comparación de los índices y tendencias obtenidas en una entidad, representan hechos como crecimiento, disminución de volúmenes, mezcla de productos con diferentes estructuras de costo e inversión, - - etc., y se debe aplicar el ingenio y buen juicio para obtener de esta técnica el conocimiento que se busca de la empresa.

METODO GRAFICO.

El método gráfico consiste en presentar la información comparativa seleccionada de los estados financieros en forma de gráficos. Al presentar la información financiera en forma gráfica ésta da facilidad al lector para entenderla, facilidad que no le proporcionan, las cifras - índices o porcentajes; así el analista puede tener una idea más clara ya que las variaciones se hacen mucho más fáciles de interpretar.

Generalmente las gráficas, se usan para destacar información significativa. Los principales usuarios de éste método son los administradores al presentar sus informes anuales, así como estudios especiales que preparen los departamentos de auditoría interna. Este método permite observar la situación, de la empresa sin la fatiga de una gran concentración mental, aunque carece de técnicas que permita tomar decisiones correctas.

Las formas más usuales en la presentación de gráficas son --
las siguientes:

- a) Cuadro o tablas numéricas relativas o de totales.
- b) Gráficas o diagramas formadas con diseños o figuras que -
proporcionen una gran visibilidad.
- c) Gráficas de tipo cartesiano, con dos ejes perpendiculares.

Estos métodos pueden mostrarse a través de barras, o mediante curvas o gráficas cronológicas, en las cuales se usa un contraste cart^u siano, señalando la unión de los puntos por el procedimiento de abscisas y coordenadas para mostrar claramente los fenómenos estudiados. Al mostrar información múltiple es importante hacerla destacar usando distintos colores u otras formas que permitan al lector percibir con facilidad la información mostrada.

También es usual mostrar la información estadística en porcentajes, representando en un círculo el cien por ciento y unreando segmentos para la información que se desea mostrar. Otra forma de presentar datos gráficos es mediante figuras de diferentes tamaños, dependiendo de la magnitud de la información.

CAPITULO SEGUNDO

FUNCION FINANCIERA DE LA AUDITORIA

I. GENERALIDADES.

Dentro de este capítulo hablaré sobre la auditoría de estados financieros, ya que es la de mayor importancia dentro de la interpretación y análisis financiero.

El terreno de acción de la técnica contable lo contribuyen los estados financieros, siendo tres las actividades específicas al rededor de éstos:

La preparación de estados financieros.

La revisión -auditoría- de estados financieros.

El análisis e interpretación de estados financieros.

Si únicamente después de la preparación de los estados financieros, procedemos a su análisis e interpretación, estos no serían tan confiables, como cuando previamente se efectúa una -auditoría- revisión de éstos.

Cuando se tienen informes (preparación) que muestran los datos de interés para un empresario, y este tiene necesidad de verificarlos a través de la revisión (auditoría), finalmente, contando con estados financieros confiables, será necesario llegar a conclusiones - (análisis e interpretación) de lo adecuado o inadecuado de los resultados obtenidos y de lo sólido de los elementos disponibles para seguir operando.

La necesidad de la revisión de estados financieros es indiscutible; los directivos de una empresa necesitan, como un elemento in-

portante para tomar decisiones; primero conocer la situación financiera de la empresa que dirige y, segundo tener la certeza de que tal situación financiera corresponde a la realidad en que se encuentra el negocio.

Las decisiones de un director o de un inversionista son producto de varios elementos (experiencia), tendencias del mercado, recursos disponibles, capacidad instalada, etcétera) uno de ellos, fundamentalmente, la información que muestran los estados financieros de la empresa que afectan sus decisiones; y resulta obvio que cuando tal información contenga errores de importancia, éstos habrán de afectar directamente los resultados finales de una decisión así tomada.

II. CONCEPTO DE AUDITORIA.

A la auditoría la define Victor M. Mendivil S., en su libro "Elementos de Auditoría", como la actividad por la cual se verifica la corrección contable de las cifras de los estados financieros; es la revisión minuciosa de los registros y fuentes de contabilidad para determinar la razonabilidad de las cifras que muestran los estados financieros cuando de ellos.

Básicamente ésta definición la enfocamos a la auditoría externa, conocida también como auditoría independiente, la cual realizan profesionistas que no dependen de la empresa, ni económicamente ni bajo otro concepto, lo que proporciona un juicio imparcial merecedor de la confianza de terceros. El cual tiene por objeto la emisión de un dictamen.

El dictamen, es la opinión del Contador Público, sobre la co-
rrección contable de las cifras de los estados financieros auditados,
a la cual se llega después de haber efectuado su trabajo y, sobre di-
cha opinión nos basamos para tener una mayor confianza al practicar el
análisis e interpretación de estados financieros, que pueda ser pro-
porcionados por el mismo auditor, de quién tendríamos una imparciali-
dad y confianza, sobre dicho análisis e interpretación de los estados
financieros.

III. OBJETIVOS.

La auditoría de estados financieros, se realiza para dar se-
guridad, confiabilidad y una correcta presentación, basada en una opi-
nión, sobre dichos estados financieros.

Esta actividad se realiza a través del examen de contabili-
dad, de control interno y de la comprobación tanto documental como fi-
sica, en su caso, de las operaciones que reflejan los estados financia-
rios, teniendo cuidado de realizar una correcta aplicación y consisten-
cia de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El desarrollo de la auditoría de los estados financieros se
basa en tres facetas fundamentales:

La verificación que tiende a cerciorarse de la exactitud nu-
mérica de las operaciones.

La comprobación, que es la justificación de las operaciones
a través del examen de los comprobantes o hechos que las -

origines o respaldos.

La estimación que es la valorización correcta de las partidas que fueron examinadas, teniendo en cuenta las circunstancias relativas al negocio en general, época de desarrollo y juicios personales.

El objetivo fundamental de la auditoría, es que los estados financieros dictaminados, sirvan de base a la gerencia para la toma de las mejores decisiones ya que en ellos se refleja la solidez, la estabilidad y productividad de la empresa.

El proporcionar confiabilidad a los estados financieros es importante, ya que de los estados financieros que existe una opinión o sea que están dictaminados, las personas interesadas en la información tendrán una mayor confianza.

IV. ELEMENTOS BASICOS.

El marco de trabajo de la auditoría, en la medida de lo posible, contempla los siguientes elementos básicos:

- 1) Boletines de la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría de INCF;
- 2) Papeles de Trabajo de la auditoría anterior (en su caso):
 - Expedientes continuo de auditoría
 - Dictamen y notas a los estados financieros
 - Carta de observaciones
 - Papeles de trabajo mismos

- 3) Estudio y evaluación del control interno;
- 4) Datos de la investigación de aspectos generales y particulares de la empresa;
- 5) Estados financieros y sus anexos de la fecha de la revisión.
- 6) Análisis financiero.

En la auditoría de estados financieros, el ANÁLISIS FINANCIERO, empieza desde la planeación del trabajo a desarrollar, siendo un aspecto básico en la planeación de la auditoría, porque a través de él se puede llegar al conocimiento de aspectos importantes que se materializan en un índice o una variación significativa, ya sea positiva o negativa, y que en consecuencia amerita atención y estudio especial.

Los índices y variaciones que con más frecuencia se utilizan son:

- 1) Aumento o disminución en los diferentes renglones del balance general.
- 2) Aumentos o disminuciones en los diferentes renglones del estado de resultados.
- 3) Rotación de cuentas por cobrar.
- 4) Rotación de inventarios.
- 5) Importe y relación del capital de trabajo.
- 6) Pasivo total a capital contable.
- 7) Utilidad neta a capital contable.
- 8) Utilidad neta a ventas netas.

- 9) Ventas netas a activo en operación.
- 10) Activos de operación por empleado.
- 11) Valor agregado por empleado

Del resultado del análisis anterior, se obtienen aplicaciones al programa de trabajo para profundizar en la explicación que justifique las variaciones juzgadas importantes y su efecto en los estados financieros y el dictamen.

V. APLICACION DE METODOS DE ANALISIS EN LA AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS.

Aunque no se puede considerar al análisis e interpretación de estados financieros como un procedimiento de auditoría, ya que es una actividad específica dentro de la Contaduría Pública, sí, es un elemento básico para llevarla a cabo, ya que de su aplicación podrán derivarse cambios, reducción o ampliación de procedimientos, así como la magnitud de los alcances.

Con el objeto de explicar los métodos de análisis, en el desarrollo del trabajo de auditoría, conseguida presente el análisis en las diferentes cuentas que forman los estados financieros.

1.- CUENTAS DE BALANCE

El primer análisis que es utilizado por la auditoría, es el método de aumentos y disminuciones en la elaboración de las cédulas sumarias, ya que se utilizan tres columnas, una para los saldos del ejercicio anterior, otra para los del presente ejercicio y una tercera pa-

ra los aumentos o disminuciones, los cuales posteriormente se deben investigar, que en forma general es el encargado del trabajo de auditoría quién determine su importancia así como el efecto en la situación financiera y el resultado de operación de la empresa y, en consecuencia decidir sobre la suficiencia de los procedimientos de auditoría planeada.

A) CAJA Y BANCOS

En este rubro se pueden aplicar específicamente dos métodos de análisis: aumentos y disminuciones o razones simples.

Aumentos y disminuciones. Aquí el método se aplica como se mencionó al principio, incluyendo en la cédula sumaria una columna para mostrar los saldos del ejercicio inmediato anterior y otra para mostrar las variaciones, ya sean aumentos o disminuciones. De dicha comparación se pueden observar.

- a) Variaciones normales. De aumento o disminuciones de poca importancia, en cuyo caso aplicaré normalmente los procedimientos de auditoría planeados.
- b) Aumento desproporcional. Que lo llevarán a indicar su objeto y en caso de no existir éste, determinar si representa un monto ocioso que no produce ni se utiliza.
- c) Disminución desproporcional. La que podrá indicar un desajuste en el equilibrio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
- d) Cuentas abiertas o cerradas durante el ejercicio. En las que han sido canceladas, éstas deberán ser confirmadas

para que el auditor se cerciure de que no existe a la fecha de la auditoría alguna obligación o un derecho a favor de su cliente, que no se encuentren debidamente mostrados en los estados financieros. En las cuentas nuevas, además de aplicar los procedimientos de auditoría comunes al renglón, procederá a informarse de los movimientos de las aperturas, así como de las autorizaciones y firmas autorizadas, datos que deberán agregarse al expediente continuo de auditoría, así como para comprobar el apego al control interno establecido.

Razones Simples. Las razones aplicables básicamente al renglón de caja y bancos: las causadas como razón del ciclo financiero a corto plazo y la llamada "Prueba de Acido".

La primera consiste en comparar los saldos de caja y bancos más cuentas y documentos por cobrar, más inventarios, más pagos anticipados, es decir, el activo circulante contra el pasivo circulante, con paración que por diferencia nos da lo que se conoce como "Capital de Trabajo", que en términos generales, deberá ser tan cuantioso como se necesite y que deberá ser mayor cuanto más largo sea el ciclo económico y financiero de la empresa y podrá ser más reducido cuando éste sea menor. Será el auditor el que por su juicio y experiencia determine la suficiencia del capital de trabajo de la empresa.

Prueba de Acido. Se conoce con este nombre a la razón antes mencionada, sólo que excluyendo el renglón de inventarios.

Como se puede observar, esta prueba es más estricta que la anterior y de ahí se deriva su nombre.

De ambas pruebas, el auditor podrá deducir si los resultados afectan o no, y en que forma, la situación financiera de la empresa y decidirá también sobre la inclusión de esta información en caso de que, no solamente emita su dictamen, sino también elabore su informe.

B) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

A este rubro se pueden aplicar varios métodos: aumentos y disminuciones, razones simples y estándar.

Aumentos y disminuciones. Este método se aplicará como ya mencioné en las sumarias, con lo que se podrá observar:

- a) Variaciones Normales. De acuerdo con el ritmo de operación de la empresa, en cuyo caso se aplicarían los procedimientos normales de auditoría.
- b) Incremento Significativo. En cuyo caso se procederá relacionar éste con el obtenido en el renglón de ventas, ya que deben guardar proporcionalidad y de no existir, el auditor, deberá profundizar sus pruebas hasta encontrar la causa. La anomalía más común que se podría presentar, podría ser tanto descuido como ineficiencia del departamento de cobranzas.
- c) Disminución Significativa. También deberá relacionarse con la disminución de ventas. Es necesario observar --

los procedimientos de cobranzas y practicar pruebas que informen al auditor sobre el correcto funcionamiento -- del control interno, lo cual de no ser así, deberá de darse a conocer al cliente como una parte de la carta de recomendaciones, o bien dentro de su informe.

Dentro de esta revisión, es necesario que el auditor pruebe - si la estimación para cuentas por cobrar cobradas, se ha incrementado proporcionalmente al aumento logrado en cuentas y documentos por cobrar, - cuando dicho aumento se derive de un aumento en las ventas o cuando se debe de la adquisición de cuentas malas o ineficiencia del departamento de cobranzas.

Rotación Simple. A este rubro es aplicable el empleo de la - prueba llamada Rotación de Cuentas por Cobrar, que consiste en dividir el neto de las cuentas por cobrar entre las ventas netas del año, el resultado representa la razón de las cuentas por cobrar a ventas, el cual multiplicáremos por los días del año 365, obteniendo así, la rotación - de las cuentas por cobrar.

Con el resultado, el auditor tendrá un índice más que le ayudará a determinar el alcance de su prueba de confirmación, es decir lo selectivo de ella, ya que podrá comprobar los plazos de crédito que la compañía otorga a sus clientes con el plazo promedio obtenido de la - rotación de cuentas por cobrar.

Así, su prueba de confirmación será más extensa cuando más - se alejen los plazos fijados por la empresa de los realmente obtenidos.

además de que podrá proporcionar a la dirección de la empresa en su informe, un dato de gran utilidad para la administración.

Razones Estándar. Aunque éste método puede ser implantado por el auditor, es la administración de la propia empresa quien por contar directamente con cualquier informe adicional necesario está en mejor posición para su implantación.

No obstante, que el auditor no haya participado en la formación de dichas razones, siempre estará en posibilidad de comparar las preparadas por la empresa, con las razones realmente obtenidas al final de un ejercicio y operar sobre las desviaciones determinando su repercusión en la situación financiera de la empresa auditada.

C) INVENTARIOS.

En este rubro también se pueden aplicar varios métodos:

Aumentos y Disminuciones. A esta ración se aplicará el método como ya se mencionó en las sumarias, con lo que se podrá observar:

- a) **Variaciones Normales.** Las cuales estuvieron de acuerdo con la situación financiera de la empresa y las cuales no significaron ninguna llamada de atención para el auditor.
- b) **Aumento Considerable.** Ante esta situación el auditor deberá consultar la razón y justificarla o no, ya que de no, habría un aumento desproporcional, bien puede representar una sobre-inversión de inventarios perjudicial -

para la empresa, que a su vez podrá deberse a una mala planeación del departamento de compras o producción o al acumulamiento de materiales de lento o de nulo movimiento u obsoletos.

- e) Disminuciones Considerables. El auditor deberá estudiar si no comprometen a la empresa, ya que por su escasez no se puede hacer frente a las necesidades de la producción o los requerimientos de la demanda.

Tanto un aumento como una disminución considerable, debe alertar al auditor en el sentido de la valuación, ya que deberá cerciorarse de que los inventarios han sido valuados de acuerdo con principios de contabilidad que guarden consistencia con los utilizados el ejercicio anterior; ya que no es difícil que una variación se deba a un cambio de método de valuación.

Enfoque Simple. En este renglón se aplicará el método denominado: "Rotación de Inventarios", el cual consiste en dividir el costo de ventas entre el promedio de saldos de inventarios, lo que dará como resultado un número que indicará el número de veces que se ha vendido el inventario total.

Un detalle más simple se obtiene cuando esta prueba es aplicada en particular a cada uno de los renglones que forman el inventario. Como resultado se obtendrán rotaciones de materia prima, artículos en proceso y terminados.

El auditor deberá determinar cuando una rotación es lenta y por que, ya que la prueba por sí sola no basta para determinar si es todo el inventario el que se mueve lentamente o sólo algunos artículos de lento o nulo movimiento, los que hacen aparentar a esta razón como inconveniente.

Asimismo, se podrá comparar el resultado de esta rotación -- con la de cuentas por cobrar para ver si guardan la debida proporción.

Otra razón que se aconseja añadir en este renglón, es la que consiste en dividir el total de las ventas entre el promedio de inventarios y cuyo resultado indicará, que la inversión en inventarios se ha transformado X veces en efectivo o saldos de cuenta por cobrar.

Como resultado de esta prueba, el auditor estará en condiciones de determinar la fecha del inventario, ya sea antes o después del cierre del ejercicio, además podrá fijar el alcance de sus pruebas en cuanto a observaciones de inventarios y pruebas físicas y a llamar su atención sobre los artículos o materiales lentos o de nulo movimiento u obsoletos y de su adecuada presentación en el balance, ya sea cancelándolos o cerciorándose si existe una adecuada reserva por obsolescencia de inventarios.

Razones Estándar. Cuando se encuentran establecidas en la empresa, el auditor podrá revisarlas y compararlas contra las reales obtenidas y comprobar si representan o no una sobreinversión o si los inventarios son suficientes para abastecer la producción y satisfacer

la demanda.

D) INVERSIONES

Este rubro por su naturaleza puede incluirse, ya sea en el activo circulante o en el fijo e incluye entre otros; títulos financieros, acciones, títulos hipotecarios, depósitos a plazo fijo, etc. Varios métodos de análisis le son aplicables los cuales se mencionan a continuación:

Aumentos y Disminuciones. Aplicando este método a las sumarias podrán advertirse los cambios que deberán estar convenientemente respaldados. Esto significa que las valuaciones se hayan hecho de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y que hayan sido consistentes.

Durante esta revisión, el auditor deberá estudiar la conveniencia de crear una reserva para valuación, lo que sería una estimación para fluctuaciones en valores, o en el caso de que ya exista, estudiar su suficiencia con relación al saldo de la cuenta principal.

En esta sección deberán cruzarse contra las cuentas de resultados los rendimientos obtenidos por la inversión de capital, cuidando de que al cierre se haya registrado no solamente los efectivamente cobrados sino también los devengados no cobrados.

E) INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO.

Este rubro tan importante en las empresas, es susceptible de

estudio por varios métodos de análisis.

Amortos y Disminuciones. Al igual que en los rubros anteriores este método se aplicará sobre las sumas con lo que se determinará:

- a) **Variaciones Normales.** De acuerdo con las necesidades de la empresa, con la aplicación de los procedimientos normales de auditoría.
- b) **Incremento Significativo.** Que llevará al auditor a efectuar sus alcances en lo que se refiere a revisión documental, que ésta incluya las autorizaciones correspondientes, así como el alcance de sus pruebas físicas y su justificación con planes de expansión o sustitución de los medios de trabajo.

Al mismo tiempo llevará a cabo la revisión de las bases de valuación para que estén de acuerdo con principios de contabilidad aplicados consistentemente y que en caso una base diferente lo que haya provocado el aumento.

También el auditor deberá revisar las bases para la capitalización con objeto de que no se lleven al activo fijo y se difieran por tanto, gastos que debe soportar el ejercicio así como cerciorarse al mismo tiempo, que no se estén llevando directamente a resultados partidas susceptibles de capitalizarse.

- c) **Defecto Significativo.** Que deberá cruzarse contra la depreciación acumulada y en su caso contra cuentas de re-

salidas. Es muy importante que se estudien estos aspectos ya que, un aumento excesivo podrá acarrear una sobreinversión en el activo fijo. También, es necesario que el auditor estudie una disminución excesiva, ya que ésta puede dejar a la empresa sin los fondos necesarios para hacer frente a la producción.

Razones simples. Dentro de estas razones se pueden aplicar aquellas que consisten en dividir el activo fijo, menos depreciaciones y amortizaciones acumuladas, entre el capital contable y cuyo resultado de índice la inmovilización del capital; cuando de cada peso de inversión de los accionistas se encuentre invertido en activo fijo. El resultado de esta razón bien puede indicar al auditor el caso de una sobre inversión, caso que deberá informar.

F) RAZÓN ANTICIPACIONES Y GASTOS POR ANTICIPAR.

Los métodos de análisis aplicables son los siguientes:

Aumentos y Disminuciones. Aplicando este método independiente en la cuenta se podrá apreciar:

- a) Variaciones anuales opuestas a las políticas de amortización o de aplicación de cargas anticipadas.
- b) Aumento Significativo. Que llevará al auditor a revisar el período dichos aumentos, comprobando que no haya habido cambios en las políticas de aplicación o resultados de los diferidos > cambios en tasas de amortización ya que dichas modificaciones pueden ser la causa del aumento.

- c) **Disminución Significativa.** Esta situación deberá examinarse detenidamente en sentido inverso al estudio mencionado en el párrafo anterior. Independientemente de revisar detalladamente las erogaciones capitalizadas y determinar su verdadera característica de pago anticipado o gasto por amortizar.

Razonos Simples. La primera razón aplicable es la del capital de trabajo, en la cual se incluyen dentro del activo circulante -- los pagos anticipados aplicables a períodos no mayores de doce meses.

g) PASIVO A CORTO PLAZO.

A este rubro le son aplicables los siguientes métodos:

- a) **Variaciones normales de aumento o disminución reducida** entre los cuales el auditor aplicará sus procedimientos y alcances planeados.
- b) **Aumento Significativo.** Esta situación debe obligar al auditor a revisar sus alcances en cuanto a la confirmación de saldos en cuentas colectivas ya que, de no hacerlo, -- su muestra escogida anteriormente podrá ser poco representativa. Por lo que se refiere a pasivos acumulados -- (regalías, sueldos y rayas, impuestos acumulados, gratificaciones, etc.), su aumento excesivo debe examinarse, ya que si se debe a cambios en las bases, deberá revisarse que hayan sido debidamente aprobados, o bien, se deban

al incremento normal de las operaciones de la empresa. Puede darse a veces el caso de falta de consistencia en el registro de estas obligaciones lo que llevará al auditor a hacer las notas o salvedades que considere necesarias.

- c) Disminución Significativa. Lógicamente producida por la disminución de obligaciones a corto plazo, puede ser -- inicio de consolidación de pasivos y deberá estudiarse para revisar los alcances de las confirmaciones de auditor. En lo que se refiere a pasivos acumulados también deberán revisarse las bases para determinar si están -- fundadas ya sea por autorizaciones o debidas al curso -- normal de las operaciones, ya que de esta manera el auditor podrá cerciorarse de que no existen pasivos acumulados no registrados o reducidos errónea o dolosamente.

Razones Simples. A este renglón le es aplicable la razón -- del capital de trabajo, la razón del circulante o la prueba de ácidos, mencionadas al estudiar los rubros de activo circulante.

H) PASIVO A LARGO PLAZO.

Este rubro comprende los conceptos exigibles a plazo mayor -- de un año. Los métodos aplicables son:

Aumentos y Disminuciones. Aplicado a las sumarias, de donde pueden observarse.

- a) Variaciones Normales. Las cuales llevarán a practicar -- los procedimientos planeados de auditoría.
- b) Incremento Importante. Será índice para revisar los procedimientos de auditoría, especialmente en cuanto al añ censo para incluir dentro de las pruebas a los nuevos acreedores.
- c) Disminución Importante. La cual llamaré la atención en -- cuanto a que alguna parte de este rubro ha pasado de -- cuero con los vencimientos al circulante.

Razones Simples. Aquí es aplicable la razón de la capacidad de pago total que divide el total del activo entre el total del pasivo y muestra por cuantos pesos de activo total se tiene un peso de pasivo total, es decir nuestra cuota de activo sería el remanente después -- que la empresa liquidara completamente su pasivo.

Razones Estándar. Aplicable cuando la empresa las tenga implantadas.

I. CAPITAL CONTABLE.

Para este rubro los métodos aplicables son los siguientes:

Aumentos y Disminuciones. Aquí el método no es aplicable en la forma ya mencionada, ya que de hecho se lleva a cabo cuando el audi tor formula el estado llevando Variaciones en el Capital Contable.

En dicho estado se parte de los saldos de las cuentas que lo forman al principio del año auditado y señalan sus movimientos ya sea

de aumento o disminución, que consistirán generalmente en aplicaciones y traslados para llegar finalmente a los saldos al fin del ejercicio - auditado.

Con este estado se analizan las variaciones ocurridas durante el ejercicio en cada uno de los renglones que forma el capital contable.

El auditor deberá cerciorarse de que las reservas hayan sido incrementadas de acuerdo con los estatutos de la sociedad.

Razones Simples. Algunas de las aplicables a este renglón son:

- a) La llamada prueba de inmovilización del capital que divide el activo no circulante menos su depreciación acumulada, entre el capital contable y que da como resultado conocer la cantidad que se encuentra inmovilizada de activo fijo de cada peso de inversión de los propietarios, esta razón ya se estudió cuando se hizo el estudio del activo fijo.
- b) La razón que muestra por cada peso de recursos propios (par-
tenecientes a los accionistas), el volumen perteneciente a los acreedores a corto plazo, la que divide al pasivo -
circulante entre el capital contable.
- c) La razón que divide al pasivo total entre el capital contable y que da como resultado conocer el número de pesos y centavos pertenecientes a los acreedores por cada peso de los propietarios.

Como se puede observar, esta razón señala la proporción - que guarda el pasivo respecto al capital, muestra la propiedad de la inversión, destacando la inversión propia y la ajena.

- d) Otra razón aplicable es la de dividir el superávit entre - el capital pagado y representa por cada peso de aportación de los propietarios el número de pesos o centavos - generados por la empresa para formar parte de su patrimonio.

Las razones estudiadas para este rubro, le darán al auditor una idea acerca de la posición que guarda el capital contable respecto de las otras partidas, ayudándole a emitir un juicio que será de suma utilidad para la administración de la empresa.

2.- CUENTAS DE RESULTADOS.

Bajo este rubro se agrupan una serie de conceptos que resumen las operaciones de la empresa y modifican su patrimonio. Los métodos aplicables son entre otros los siguientes:

Aumentos y Disminuciones. Además de la forma tradicional de aplicar este método en las cédulas sumarias es conveniente agregar una columna más en la cual se mostrará la variación reducida a porcentajes, con lo que se logrará mayor objetividad para el lector.

La segunda parte deberá ser descriptiva y explicativa y consistirá en una descripción de cada una de las variaciones satisfactorias de la respuesta obtenida generalmente de gerentes, contralores, etc., y comprobando numéricamente los factores que dieron origen a la variación.

Razones Simples. Este método se puede aplicar a cada uno de los renglones que integran el estado de resultados. Debido a que el renglón de ventas puede considerarse como el más significativo, casi todos los demás componentes del estado incluyen a este renglón como un elemento de comparación, independientemente de las razones que se exponen a continuación:

- a) Aplicables a ventas, entre otros, la rotación de cuentas por cobrar y la rotación del activo circulante ya estudiados.
- b) A deducciones sobre ventas, estas dividirán el importe de las ventas brutas, la cantidad de deducciones que las afectan.
- c) A costo de ventas, esta razón dividirá las ventas netas entre el costo de ventas y como resultado se podrá conocer por cada peso de ventas netas la cantidad de costo de ventas que corresponda.
- d) En la forma expresada en el inciso anterior, cada uno de los renglones de gastos de administración, de venta, financieros y otros y cada uno de los renglones de otros ingresos quedarán comparados con las ventas netas.

- e) La utilidad o pérdida neta, así como éstas antes del impuesto Sobre la Renta y la Participación de Trabajadores en las Utilidades, al ser comparados contra las ventas netas ofrecerá el índice de rendimiento o pérdida obtenida por cada peso de ventas netas.
- f) Así como resulta de gran interés conocer el rendimiento obtenido en relación a ventas, es también interesante conocer el rendimiento obtenido en relación a la inversión de los accionistas, pudiendo obtenerse con relación a este punto las siguientes razones.
1. La que divide la utilidad neta antes del I.S.R. y P.T.U. entre el promedio del capital pagado en número de acciones. Esta razón indicará un porcentaje por cada peso de inversión original, o bien por cada acción.
 2. La que divide la utilidad neta antes o después del I.S.R. y P.T.U. entre el promedio del capital contable (excluyendo el superávit por revaluación y la utilidad del ejercicio que ya figura como antecedente). Esta razón expresa el número de centavos de beneficio que le corresponden a cada peso de la inversión total de los accionistas.

3. La que divide la utilidad neta más los intereses devengados por la inversión ajena entre el promedio de capital contable más el promedio de pasivo que devenga intereses, esta razón expresa el rendimiento de la inversión total, tanto propia como ajena y representa el número de pesos de beneficio que le corresponde al total de la inversión en la operación normal de la empresa.

Razón Estándar. Cuando, como ya se mencionó, la compañía tenga establecido un conjunto de razones estándar será de gran utilidad para el auditor comparar el resultado obtenido de las razones simples, con los índices estándar, ya que darán oportunidad de juzgar la responsabilidad de las variaciones por medio de los procedimientos de auditoría una vez aplicados.

Tendencias. Este método podrá aplicarse por medio de cuadros comparativos los cuales podrán expresarse por medio de gráficas. El auditor al revisar dichos cuadros podrá cerciorarse de las variaciones a las tendencias y concentrar su atención sobre ellas para que pueda enfocar su examen y procedimientos sobre las pérdidas que den origen a dichas desviaciones. Es necesario que el auditor estudie las desviaciones en conjunto, ya que sólo así y después de ponderarse debidamente -- proporciones respuestas reales y adecuadas.

CAPITULO TERCERO

IMPORTANCIA FINANCIERA DE LAS

DIVERSAD AUTIDORIAS

I LA AUDITORIA INTERNA

1. Concepto

La Auditoría Interna es una actividad independiente dentro de la empresa que sirve para la evaluación y el control, y para la revisión de las operaciones, en especial de aquellas que tienen repercusión en la información contable y financiera. Es un órgano de control de la administración que funciona por medio de la evaluación y vigilancia de la efectividad de otros controles.

2. Funciones y Objetivos

Las principales funciones y objetivos de la Auditoría Interna son las que a continuación se mencionan.

- A) Vigilar los controles establecidos en la empresa, a través de la revisión de la información contable y financiera y de la evaluación de la organización para detectar los problemas del control interno, y en consecuencia, establecer las medidas de protección de los intereses de la compañía, promoviendo simultáneamente la eficiencia de la operación.
- B) Intervenir en la salvaguarda del patrimonio de la compañía.
- C) Ordenar las visitas de auditoría, así como las labores que se identifican en el Programa de Trabajo.

- D) Ordenar la ejecución oportuna y adecuada de los trabajos que le sean solicitados.
- E) Discusión previa de los informes de resultados de los trabajos de auditoría, con los directivos, gerentes o jefes de departamentos según proceda.
- F) Vigilar que toda clase de activos estén debidamente protegidos, que han sido registrados correctamente y que el proceso contable proporciona información que revela pérdidas por prácticas costosas.
- G) Cerciorarse de que los planes, políticas y procedimientos, prescritos por la dirección están siendo cumplidos por las distintas unidades de operación.
- H) Además todas aquellas funciones que con motivo de la integración de la empresa en su expansión den origen a nuevos procedimientos y sea necesario asignarlas.

En consecuencia, las funciones de Auditoría Interna dependen de las directrices y políticas de la empresa, así como el provecho que la propia empresa derive de los múltiples servicios que puede ofrecerle la Auditoría Interna.

3. El alcance de la Auditoría Interna.

Para establecer los alcances del trabajo de auditoría deberá considerarse que el área de trabajo efectiva del auditor, será determi

nada por el grado de autoridad asignada al ejecutivo de quien el auditor depende. Por lo tanto, la efectividad de los servicios proporcionados por la Auditoría Interna, depende básicamente de su ubicación -- dentro de la estructura administrativa en la empresa.

La Auditoría Interna debe tener la independencia necesaria - para poder apreciar y criticar constructivamente todos los aspectos relacionados con la empresa, sin tener la influencia subjetiva de otras personas. Es necesario que el auditor interno cuente con el respaldo suficiente cuando su trabajo lo lleva a lugares en donde otros ejecutivos están muy por encima de él, o donde sus descubrimientos o recomendaciones puedan afectar la susceptibilidad de los empleados, puesto que la Auditoría Interna no es una función de línea en el organización, si no una función de asesoría, ya que en ningún momento debe ejercer autoridad directa sobre otros departamentos de la empresa, cuya actividad revise.

b. Conocimientos básicos del Auditor Interno.

El personal que practica la Auditoría Interna debe tener conocimientos técnicos y capacidad que financieramente beneficia a la - empresa, las cuales al realizar su trabajo quedarán plasmadas en los - informes proporcionados; los conocimientos que debe dominar un buen auditor son:

- A) Dominio de la teoría y la práctica de la Contabilidad y - las Finanzas.

- B) Amplio conocimiento de los procedimientos de Auditoría
- C) Conocimientos actualizados sobre sistemas de computación aplicados a la Contabilidad
- D) Conocimientos sobre presupuestos, su preparación y control.
- E) Conocimientos básicos de organización
- F) Conocimientos de Derecho Fiscal, Mercantil y Civil.
- G) Conocimientos de Ciencias del Comportamiento Humano.

5. Programa de Trabajo y Beneficios de la Auditoría Interna

En la Auditoría Interna el programa de trabajo es un plan de trabajo de los procedimientos de auditoría, asimismo los programas de trabajo son de aplicación general, pero los que existen al interior de Auditoría Interna deberán ser de aplicación particular, como resultado de los sistemas y métodos de Contabilidad usados en la empresa. La finalidad del programa es guiar al auditor, darle seguridad de no olvidar nada de lo planeado, facilitar el cumplimiento a un nivel eficiente y servir de constancia del trabajo desempeñado.

Los beneficios que se obtienen al practicar una auditoría, - como consecuencia de las pruebas que se realizan, es detectar irregularidades que en la mayoría de los casos son el origen de errores y situaciones fraudulentas. No se debe interpretar a la Auditoría Interna como un medio para detectar fraude o irregularidades similares, sino es un medio preventivo que ayuda a la administración en sus funcio-

nes de supervisión y control, que en consecuencia tienen efectos en la situación financiera dando origen a las correcciones oportunamente.

6. El Informe de Auditoría Interna.

Este renglón es tan importante dentro del trabajo de Auditoría, ya que a través de los informes se dá a conocer oportunamente a la administración el cumplimiento de las políticas establecidas, así como aquellos puntos que deben corregirse o mejorarse, se presentará tomando en consideración la naturaleza del problema y el resultado obtenido en el trabajo realizado; a continuación indicamos una clasificación:

Inmediato.- Este informe se rinde al momento de encontrar -- una irregularidad o cualquier hecho que por su importancia juzgamos deba darse a conocer oportunamente.

Periódico.- Informe que se rendirá en forma regular y constante, mencionando el trabajo realizado y el resultado obtenido.

Anual.- Este será elaborado al finalizar el ejercicio social de la empresa, y consistirá en dar a conocer en resumen las actividades realizadas.

II LA AUDITORIA ADMINISTRATIVA

1. Concepto

A la Auditoría Administrativa la define William F. Leonard - como un examen completo y constructivo de la estructura organizativa - de una empresa, institución o departamento gubernamental; o de cualquier otra entidad y de sus métodos de control, medios de operación y empleo que dé a sus recursos humanos y materiales.

La auditoría de estados financieros, persigue la emisión de - una opinión sobre la situación financiera y el resultado de las opera-- ciones de una empresa, mientras que la auditoría administrativa, inten- ta lograr que la empresa tenga éxito en alcanzar sus metas, a través de la revisión de los planes y políticas previamente establecidos. Esto - quiere decir, que mientras la auditoría de estados financieros, trata - de comprobar que los estados financieros sean un fiel reflejo de las -- operaciones de la empresa, la auditoría administrativa intentará sacar a la luz, deficiencias o irregularidades existentes en los elementos e- xaminados dentro de el área de la empresa sujeta a estudio y proponer - las posibles soluciones, así como también servirá para medir la eficien- cia de la estructura orgánica de la empresa, sus políticas y prácticas, sus sistemas y procedimientos, así como su personal.

2. Objetivos

A pesar de que es mas recomendable una revisión total de la - empresa, la auditoría administrativa, no necesariamente tiene como obje- tivo la revisión de todos y cada uno de los diferentes aspectos relacio-

nales con ella, es decir, puede utilizarse restringiendo la aplicación de uno o varios de los departamentos o funciones de la misma.

Así su objetivo más importante, es la revisión total y exhaustiva de la empresa, los objetivos parciales que puede tener son siempre altamente significativos, pudiendo enunciar como ejemplo la eliminación o simplemente la reducción del desperdicio en un departamento productivo, lo cual tendría efectos financieros disminuyendo el costo y aumentando la productividad.

Consecuentemente, la Auditoría Administrativa puede requerir de estudios tan variados como alternativos a la situación económica en que opera una empresa, y más aún de la tendencia de su desarrollo en años anteriores, con el objeto de reducir el mayor número de los datos que permitan prever acontecimientos futuros y la manera en que podrían afectar a la empresa.

Pero para poder tomar las mejores decisiones que permitan mejorarlos es necesario hacer una evaluación exhaustiva y efectuar una revisión de los controles de la empresa y las posibilidades de mejorarlos; evaluar correctamente los departamentos de la empresa, así como de la participación individual de cada uno de los elementos humanos que los integran; estudiar el análisis de la productividad; saber el equipo con que se cuenta, etc. En resumen efectuar una revisión a fondo de los factores que directa e indirectamente afectan a la empresa.

Complementando el objetivo principal ya indicado-revisión total y exhaustiva de la empresa- se indican a continuación los objetivos de la auditoría administrativa que señala William F. Leonard.

- . Evitar desperdicios y deficiencias
- . Obtener mejores métodos
- . Obtener mejores medios de control
- . Obtener mayor eficiencia en las operaciones
- . Obtener el mejor aprovechamiento de los recursos materiales y humanos

3. Areas de revisión

Las principales áreas de revisión en la auditoría administrativa en una empresa con fines de lucro son las que a continuación se indican:

1) Función económica.-

Es el conjunto de actividades que tienden a la consecución del objetivo para el que fue creada la empresa, tales como económico, social o de servicio.

2) Estructura formal de la empresa.-

Toda empresa debe tener una organización que utilice en forma equilibrada los recursos humanos, materiales y técnicos; así mismo requiere una división funcional que permita el establecimiento de departamentos con actividades bien definidas y funciones de dirección, operación, asesoramiento e información.

3) Utilidades.-

Las utilidades de cualquier empresa, son un aspecto vital -- que demanda expansión constante para satisfacer las necesidades crecientes, además que la estructura financiera depende de la generación de utilidades, ya que las acciones y accionistas demandan que la empresa garantice tanto los dividendos como las inversiones, aquí se deben considerar las tendencias de tipo estadístico, comparación de los resultados -- contra los de la competencia, revisión del capital social, -- superávit o déficit, impuestos, etc.

b) Atención a los accionistas.-

Los accionistas esperan de sus administradores que se eviten -- riesgos innecesarios con el capital, aumentar el capital orgánico mediante la retención de utilidades, obtener dividendos razonables, y se les informen sobre los logros obtenidos en las partes indicadas.

Aquí se estudiarán las peticiones sobre dividendos, rentabilidad del de la empresa y si han existido riesgos innecesarios para el capital, así como proyectos de expansión.

3) Programa de desarrollo.-

Un programa de desarrollo proporciona nuevas soluciones a los problemas que se presentan a la empresa orientándose en forma adecuada para el mejor futuro de la misma. Aquí se apli-

can estudios sobre las investigaciones que se han llevado a cabo nuevos productos, técnicas modernas, proyectos de expansión, etc.

6) Políticas financieras.-

El establecer políticas financieras que proyecten a la empresa a largo plazo es de vital importancia para proveer la obtención de recursos y la mejor aplicación que se haga de ellos. Al revisar la estructura financiera se deben conocer las políticas adoptadas sobre métodos de operación, control de inventarios, elaboración de presupuestos y programación de pagos.

7) Análisis del Consejo de Administración.-

Al ser el consejo de administración el cuerpo que analiza los propósitos de la compañía y garantiza la continuidad de las operaciones, se observará si dicho consejo está compuesto por personas capaces que tengan calidad y cualidades para cumplir con los objetivos de la empresa.

8) Eficiencia en la producción.-

La calidad de los productos o servicios, así como su precio son factores determinantes para el buen funcionamiento de una empresa, ya que si los productos son de mala calidad los consumidores empezarán a preferir la competencia. El factor costo es vital ya que de él depende obtener un márg-

gen adecuado de utilidad y poder estar en el nivel de precios de los competidores. Se debe estudiar si existen normas de higiene y seguridad, si existe un departamento de control de calidad, si hay mantenimiento preventivo, estudios de tiempos y movimientos y su correcta aplicación, si se han precisado correctamente los elementos integrantes del costo, si el porcentaje de desperdicios es razonable.

9) Evaluación de los ejecutivos.-

El funcionamiento correcto de las actividades de la empresa dependerá de las decisiones acertadas del grupo de ejecutivos con que cuenta. Aquí se debe conocer principalmente la habilidad, integridad, iniciativa y dinamismo de los componentes de la alta gerencia.

10) Efectividad o fuerza de ventas.-

Representa uno de los objetivos principales de la empresa, es decir -vender-, para lo cual es necesario seleccionar y entrenar vendedores, políticas de precios, operaciones de apoyo a las ventas y lo más importante, coordinar sus actividades perfectamente con las diversas áreas de la empresa. Dentro de esta área se debe tomar en cuenta las políticas de venta, el nivel de cobranzas, el otorgamiento de crédito, volúmenes de rebajas, descuentos y devoluciones, medios de publicidad y estudios hechos sobre mercados, consumidores y productos nuevos.-

4. El informe de la Auditoría Administrativa

Después de haber efectuado la revisión de las áreas sujetas a examen, al auditor solo le resta preparar el informe que ha de entregarse a la Dirección, mostrando los resultados obtenidos en la revisión y las medidas tendientes a corregir los defectos localizados. Para lo cual se preparará un borrador del informe que deberá ser comentado con el cliente con objeto de ver si ha incurrido en algún error o si no le hizo falta revisar algún aspecto importante de las áreas, objeto de la Auditoría Administrativa.

El informe necesita entregarse a la mayor brevedad posible, con el objeto de que la dirección pueda actuar con oportunidad. Un buen informe bien preparado estimula e influye en las buenas decisiones que se tomen.

A continuación indicaré el orden de presentación de un informe planteado en el libro de William P. Leonard:

1) Párrafo introductorio.-

En todo informe se debe especificar con claridad la naturaleza y finalidad del trabajo realizado. Además hasta donde resulte práctico, habrá que especificar el alcance, fecha y lapso de duración del estudio.

2) Hechos especiales.-

Donde se expone según el orden de importancia, los hechos desfavorables y que necesitan una acción correctivas.

3) Aspectos discutidos con los supervisores.-

Sobre el cambio de impresiones tenido por el auditor con las personas afectadas, incluyendo cantidades o circunstancias anormales, fluctuaciones importantes, ausencia de hechos o cifras auxiliares, etc.

4) Prácticas corrientes.-

Comprende a los detalles de dichas prácticas, condiciones, - etcétera, relacionadas al aspecto que se está examinando.

5) Discusión o comentarios.-

En el cual se exponen las prácticas propuestas, los comentarios y observaciones, los argumentos o razones en pro o en contra de una determinada acción, las conclusiones generales, etc.

6) Recomendaciones o propuestas.-

Donde se propone lo que le parece ventajoso para la empresa.

7) Ilustraciones.-

Se reservará para la presentación de gráficas, listas, ejemplos y otras clases de ilustraciones incluidas en el texto.

III LA AUDITORIA OPERACIONAL

1. Concepto

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos define a la auditoría operativa como el servicio adicional que presta el contador público en carácter de auditor externo cuando coordinadamente con el examen de los estados financieros, examina ciertos aspectos administrativos con el propósito de incrementar la eficiencia y eficacia operativas de su cliente, a través de proponer las recomendaciones que considere adecuadas. En el segundo boletín de auditoría operacional afirma que la auditoría operativa es la auditoría operacional cuando se realiza coordinadamente con la auditoría de estados financieros, ya que una y otra persiguen el mismo propósito.

Como es ya sabido, que el examen del control interno que efectúa el contador público independiente para dictaminar los estados financieros, es enfocado a la medida en que el control interno permite la obtención de información financiera correcta y segura, sin embargo no es tan profundo como cuando se practica la auditoría operacional.

Es necesario reconocer que para la emisión de juicios y en consecuencia para la obtención de las mejores recomendaciones en las circunstancias, debe tomarse en cuenta que la simple cuantificación financiera no es el mejor instrumento de evaluación y en algunas ocasiones su empleo puede ocultar los problemas de fondo y desviar al auditor en la búsqueda de recomendaciones adecuadas en áreas tales como la

efectividad de la productividad, la calidad de la producción, etc.

Por lo expuesto anteriormente, se considera que el contador público independiente, en su carácter de auditor externo, normalmente puede ofrecer y prestar el servicio de auditoría operativa coordinadamente con el examen de los estados financieros pero, al hacerlo se evitará dar la impresión de que ese servicio es igual a la auditoría administrativa o auditoría operacional en el sentido asignado por otros profesionales, o el mismo contador público, cuando la realiza por medios distintos al examen de estados financieros.

2. Características y Objetivos

La auditoría operacional, se caracteriza por el hecho de que el personal que la realiza es el contador público independiente en su carácter de auditor de estados financieros bajo las normas de auditoría generalmente aceptadas. Por esta razón la auditoría operativa se caracteriza también por las herramientas que utiliza y son:

- a) Su examen... del control interno sobre el que se apoyan los métodos y registros que producen la información financiera que ha de dictaminar, y de aquellas otras cuestiones complementarias a las que lo lleven sus pesquisas primarias, a la luz de riesgo probable e importancia relativa.
- b) La información contenida en los estados financieros y en sus papeles de trabajo sobre el examen de los mismos, --

más la información resultante de la aplicación de las técnicas analítico-comparativas adecuadas a las circunstancias: las razones financieras, los análisis de variaciones, la determinación de las tendencias, el análisis de correlaciones volumen-costo-utilidad, etc.

Mientras que el objetivo del examen de estados financieros consiste en agregarles confiabilidad a través de la emisión de una opinión independiente sobre los mismos, el objetivo de la auditoría operativa es ayudar a la empresa a aumentar su eficiencia mediante la presentación de recomendaciones tendientes a ese fin. Mientras en el examen de estados financieros, éstos son el fin, en la auditoría operativa, los estados financieros son un medio que utiliza el auditor en su análisis cuantitativo de la empresa a la que tratará de ayudar con sus recomendaciones. Si bien, tanto en el examen de estados financieros como en la auditoría operativa, es obligatorio efectuar un estudio y evaluación del control interno... en sus aspectos relacionados con la propiedad de los estados financieros, el examen de estados financieros adopta en dicho examen un enfoque de confiabilidad. En cambio la auditoría operativa busca ayudar al cliente a promover la eficiencia de su operación: aumentar ingresos, reducir costos, simplificar tareas, reducir desperdicios y tiempo, etc., etc.

A continuación se indica la metodología con carácter general que se debe adecuar a las situaciones específicas que se encuentran en el desarrollo de la auditoría administrativa.

- a) Familiarización
- b) Visitas a las instalaciones
- c) Análisis financiero
- d) Análisis de información financiera (no operativa)
- e) Entrevistas
- f) Examen de la documentación
- g) Diagnóstico preliminar
- h) Selección de operaciones a examinar
- i) Ejecución
- j) Resumen de problemas detectados
- k) Discusión previa de los problemas detectados
- l) Diagnóstico

Las principales áreas de la auditoría operacional donde se aplica la metodología indicada y de las cuales existen boletines del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, así como su concepto y objetivos específicos, son los que a continuación se indican:

Auditoría operacional de Compras.

Concepto.-

La operación de compras es el conjunto de actividades que desarrolla una empresa para adquirir los recursos necesarios principalmente de carácter material para la realización de

sus objetivos.

Objetivo.-

Es examinar las actividades que la integran con el propósito de mejorar los controles operativos componentes y la propia eficiencia en el desarrollo de dichas actividades.

Auditoría operacional de ventas

Concepto.-

La operación de ventas es el conjunto de actividades que realiza una empresa para satisfacer las necesidades y deseos de los clientes, atendiendo al mismo tiempo sus objetivos económicos.

Objetivo.-

Es el examen de ciertos aspectos administrativos que constituyen el conjunto de actividades que comprende el concepto y el alcance de la operación de ventas, con el propósito de detectar problemas o deficiencias en los controles operacionales existentes o en la realización misma de las operaciones de cuya solución puedan seguir disminuciones de costo y/o aumentos de la eficiencia operativa.

Auditoría operacional de cobranzas

Concepto.-

La operación de cobranzas es el conjunto de actividades que realiza una empresa para, la recuperación del precio de --

los productos o servicios que fueron proporcionados a sus clientes mediante el uso de su crédito. La operación de cobranzas incluye la coordinación con los objetivos, políticas y actividades de la operación de otorgamiento de crédito.

Objetivo.-

Promover las actividades que integran esta operación

- a) Que al establecer las políticas de cobranzas se considere la recuperación en otras políticas de la empresa.
- b) Que al efectuar la cobranza se promuevan las ventas y se mantenga la buena voluntad de los clientes
- c) Que el período de cobro sea el mínimo.
- d) Que la rotación de las cuentas por cobrar se aproxime al promedio de crédito concedido a los clientes.
- e) Que las cuentas incobrables sean las mínimas.
- f) Que la cobranza se realice al menor costo posible
- g) Que exista una adecuada coordinación con las operaciones afines.

3. El informe de auditoría operacional

El informe de la auditoría operacional es el producto terminado del trabajo realizado y frecuentemente es lo único que conocen los

funcionarios de la empresa de la labor del auditor.

Por las características de la auditoría operacional, el informe debe tener la naturaleza equivalente a un diagnóstico, en el cual se plasman los hallazgos derivados del trabajo relacionados con la eficiencia operacional, el efecto y las consecuencias de los problemas -- detectados.

Por otra parte también debe aclararse que el informe de la auditoría operacional es distinto al producto terminado de un proyecto de consultoría en administración, pues en este último, el resultado final implica necesariamente proporcionar sugerencias específicas, el diseño de las formas, procedimientos y sistemas necesarios, la instalación de ellos y posteriormente visitas de supervisores, todo ello con el propósito de que las ideas presentadas funcionen a plenitud y aporten los beneficios deseados.

En algunos casos el informe de auditoría operacional puede ser el inicio de un trabajo de consultoría en administración a cargo de consultores externos e internos.

El contenido básico del informe debe incluir los tres elementos siguientes:

- a) Alcances y limitaciones del trabajo
- b) Situaciones que afectan desfavorablemente la eficiencia operacional.

c) Sugerencias para mejorar la eficiencia

El efecto y consecuencias de los problemas a que se haga referencia, pueden corresponder a una pérdida, en tanto que las sugerencias que se presenten deben estar orientadas a un aumento de productividad, ahorros que podrían lograrse o bien otros aspectos susceptibles de provocar nuevas fuentes de utilidades.

CAPITULO CUANTO

USO FINANCIERO DEL INFORME DE AUDITORIA

I CONCEPTO Y EVOLUCION DE SU CONTENIDO

La opinión sobre los estados financieros llamada dictamen, a la cual se llega como conclusión de la auditoría, puede ser manifestada más ampliamente, abundando con comentarios sobre los renglones y cambios más importantes, lo que es en sí el uso financiero de la auditoría, a esta presentación de la opinión se le conoce como informe largo.

Este informe es un dictamen que incluye comentarios sobre los renglones más importantes de los estados financieros respecto de su contenido las variaciones que mostraron en relación con ejercicios anteriores, sus proyecciones al futuro o algún otro aspecto interesante de las cuentas, el control interno, las operaciones o la administración.

Anteriormente este informe enunciaba exhaustivamente los procedimientos de revisión utilizados y el resultado obtenido en cada una de las cuentas de los estados financieros; incluía en detalle las partidas componentes de las cuentas colectivas. Posteriormente se incorporaron comentarios sobre las causas de las variaciones observadas en las cuentas de balance, se fueron eliminando las descripciones de los procedimientos utilizados y los detalles de cuentas se redujeron a los conceptos más importantes destacándose su principal significado.

En la actualidad se aprecia un marcado incremento en los comentarios a las variaciones (causa y significado) de las cifras del es

tado de resultados reduciéndose sensiblemente las relativas a cuentas de balance; los análisis que se incluyen corresponden a las cifras más importantes señalándose su concepto y el efecto de la administración, principalmente desde el punto de vista financiero; los comentarios son acompañados de gráficas y las tendencias se expresan en estados comparativos que incluyen tanto valores naturales como absolutos e índices de relación llamados razones.

II CONTENIDO Y ESTRUCTURA.

✓ La presentación del informe varía de persona a persona. A continuación se presenta un esquema del contenido de un informe largo, que es el que en la actualidad más se utiliza ya que ofrece cierto orden que facilite su lectura y comprensión.

- 1) Debe tener un índice del contenido que facilite la localización rápida de la información deseada.
- 2) Introducción e identificación de los estados financieros a que se refiere.
- 3) Variaciones en los resultados.
 - a) Estado comparativo de los grupos más importantes de cuentas
 - b) Comentarios (causa y significado) a las variaciones más significativas.
 - c) Comentarios a la relación que guardan entre sí los elementos del estado de resultados y variación mostrada en relación con el ejercicio anterior.

- d) En su caso relación de las cifras respecto de las --
otras empresas semejantes y significación, básicamente en grupos cerrados de empresas.
 - e) Tendencias. Estudio y comentarios.
- 4) Variaciones en el balance general (situación financiera)
- a) Estado de origen y aplicación de recursos interpretados, presentando por separado el aumento o disminución al capital de trabajo.
 - b) Comparativo de las cifras del balance por conceptos más importantes.
 - c) Comentarios a las variaciones más importantes, significado y tendencias.
 - d) Contenido y características de los grupos de cuentas más importantes, (índices de rotación de las cuentas por cobrar de los inventarios; método de costo; cuentas por cobrar y pagar más importantes, garantías, plazos, composición del capital, etcétera).
- 5) Opinión; aplicación de principios de contabilidad y consistencia en la aplicación de dichos principios.
- 6) Anexos. Al final del informe se acostumbra incluir los estados más importantes para facilitar su lectura y la consulta rápida de éstos (balance, estado de resultados, de modificación al capital contable, al activo fijo, comparativo, etcétera).

Debe procurarse la inclusión de gráficas que faciliten la interpretación del contenido y en general "debe ser conciso, ágil y senillo en su expresión y debe contener únicamente comentarios de importancia, presidiendo de incluir comentarios incidentales o secundarios que pudieran distraer la atención del lector de los puntos principales.

III EJEMPLO PRACTICO

TECOCOMEX, S. A.

INFORME DERIVADO DE LA AUDITORIA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1979

31 de marzo de 1980

Sr. X
Director General
TROCONEX, S. A.
P r e s e n t e

Sometemos a su apreciable consideración el informe de situación financiera, derivado de la auditoría a los estados financieros -- con números al 31 de diciembre de 1979, de TROCONEX, S. A. cuyo dictamen emitimos el 28 de febrero de 1980.

Agradecemos una vez más la oportunidad que nos brinda en servirle y quedamos en la mejor disposición para cualquier aclaración o ampliación al contenido del presente informe.

Cordialmente
ESPACIO A. B. Y C.

Contador Público

C O N T E N I D O

Página

Resultados de Operación

Balance General

Situación Financiera

Anexos

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Origen y Aplicación de Recursos

RESULTADOS DE OPERACION

Debido a ciertos factores externos e internos sucitados en rante el ejercicio de 1979, la compañía se vió afectada seriamente en los resultados de operación, después de un resultado positivo obtenido en 1978 (utilidad de \$239 mil), para 1979 se sufre una pérdida de \$7.2 millones, resultado originado principalmente por la baja en el volumen de ventas, ya que estas no fueron suficientes para sufragar los costos y gastos de operación, pues éstos se incrementaron en \$10.4 millones y \$2.0 millones, respectivamente.

En el anexo II se muestra el estado comparativo de resulta-- dos de los años terminados el 31 de diciembre de 1979 y 1978 sobre el cual hacemos los comentarios de las principales variaciones que presen-- tamos a continuación:

Ingresos \$110.2 millones

La integración de los ingresos por los años de 1979 y 1978 - se resume en el siguiente cuadro:

| Artículo | <u>M i l l e s</u> | | | | | |
|----------|--------------------|-----------|---------|-----------|----------------------|----------|
| | 1 9 7 9 | | 1 9 7 8 | | <i>(diferencias)</i> | |
| | Tons. | Importe | Tons. | Importe | Tons. | Importe |
| A | 2,667 | \$ 55,512 | 2,408 | \$ 48,999 | 259 | \$ 6,513 |
| B | 1,188 | 26,859 | 1,310 | 27,337 | (122) | (478) |
| C | 4,947 | 23,477 | 3,821 | 24,808 | 1,126 | (1,331) |
| D | 533 | 4,415 | 7,551 | 5,936 | (7,018) | (1,521) |
| | | ----- | | ----- | | ----- |
| | | \$110,263 | | \$107,080 | | \$ 3,183 |
| | | ----- | | ----- | | ----- |

Del análisis del cuadro anterior resultan los siguientes comentarios:

- 1.- El aumento de los ingresos, proviene fundamentalmente -- del incremento en las ventas por \$3.1 millones. Este incremento se originó por la elevación de los precios de venta de las diferentes artículos.
- 2.- El incremento principal en las ventas se destaca en el artículo "A", ya que se vieron incrementadas sus ventas en un 13.3% en relación a los ingresos por este -- concepto en 1970.
- 3.- Los volúmenes de unidades vendidas reflejan disminución en relación a las de 1970; la causa principal por la -- cual aumentaron las ventas, es exclusivamente el incremento de que fueron objeto los precios unitarios de -- venta.
- 4.- Según se observa en el siguiente cuadro, de los ingresos obtenidos el 50.3% corresponde a ventas del artículo -- "A", el 24.4% del artículo "B", el 21.3% del artículo "C" y el 4.0% del artículo "D".

| <u>Artículo</u> | <u>Miles</u> | <u>\$</u> |
|-----------------|--------------|-----------|
| A | \$ 55,512 | 50.3 |
| B | 26,859 | 24.4 |
| C | 23,477 | 21.3 |
| D | 4,415 | 4.0 |
| | ----- | ---- |
| | \$110,263 | 100.0 |
| | ----- | ----- |

5.- El precio por tonelada vendida en promedio fue como sigue:

| Artículo | M i l e s | | |
|----------|-----------|----------|--------------------------|
| | 1979 | 1978 | Aumento (disminución) |
| A | \$ 20.81 | \$ 20.34 | \$ 0.47 |
| B | 22.61 | 20.87 | 1.74 |
| C | 4.75 | 6.49 | (1.74) |

La disminución en el precio promedio del artículo "C" se debe a la fluctuación en el promedio habido en 1979, presentándose una variación que va de \$1.48 (en diciembre) a \$5.17 (en junio y agosto), en el costo por tonelada.

Costo de ventas \$22.1 millones

Para efectos de comparabilidad de este rubro no se toma en cuenta el importe de la pérdida cambiaria(\$2.9 millones), cantidad que se debió incrementar al costo, la cual por su importancia quedó reflejada en un renglón por separado en el estado de resultados.

El costo de ventas representa al 90.2% de las ventas netas, (81.0% en 1979).

Los volúmenes de producción en los años de 1979 y 1978 se muestran en el siguiente cuadro (miles de toneladas):

| Artículo | 1979 | 1978 | Variación + (-) |
|----------|-------|-------|--------------------|
| | A | 4,216 | 2,341 |
| B | 2,660 | 4,711 | (2,051) |
| C | 2,535 | 1,425 | 1,110 |
| D | 9,055 | 6,939 | 2,116 |

Las variaciones positivas en los volúmenes de producción, -- son resultado de la primera fase del proyecto de expansión en el año.

De la comparación de volúmenes de producción de artículos -- "A" y "C", en ambos años (6751 toneladas en 1979 y 3766 en 1978) se obtiene un porcentaje de aumento positivo, proporcional en los costos de 1979 del 11.8% (14.3% en 1978) que señala una mayoría en el aprovechamiento de la capacidad instalada.

El costo promedio de producción por tonelada en conjunto de los artículos "A" y "C", en 1979 fué de \$8.80 contra \$11.50 en 1978 -- que refleja disminución del 30.6%, debido a que los costos unitarios de 1979 recibieron menor proporción de gastos fijos de fabricación al aumento del volumen de producción en el presente año.

La integración del costo de producción y venta por conceptos se muestra a continuación:

| | M i l e s | | |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| | 1979 | 1978 | Aumento (disminución) |
| Materia prima | \$ 48,471 | \$ 34,127 | \$ 14,344 |
| Sueldos y salarios | 6,934 | 4,856 | 2,078 |
| Depreciación | 2,313 | 2,241 | 72 |
| Combustibles y lubricantes | 1,449 | 1,535 | (86) |
| Materiales y accesorios | 1,580 | 1,000 | 580 |
| Seguros y fianzas | 1,425 | 1,257 | 168 |
| Mantenimiento y conservación | 1,063 | 174 | 889 |
| Provisión social | 932 | 783 | 149 |
| Energía eléctrica | 1,369 | 1,872 | (504) |
| Impuestos y derechos | 647 | 232 | 415 |
| Costo de producción | \$ 66,183 | \$ 48,078 | \$ 18,105 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Inventario inicial de productos terminados | \$ 23,200 | \$ 21,911 | \$ 1,289 |
| Compras | 13,514 | 43,277 | (29,763) |
| | <u>\$ 36,714</u> | <u>\$ 65,188</u> | <u>(\$ 28,474)</u> |
| Inventario final de productos terminados | 3,572 | 24,386 | 20,814 |
| | <u>\$ 33,142</u> | <u>\$ 40,802</u> | <u>(\$ 7,660)</u> |
| Costo de ventas | \$ 99,325 | \$ 88,880 | \$ 10,445 |

- 1.- El incremento en el costo de producción de \$18.1 millones se refleja primordialmente en los costos variables, aunque no en proporción directa según el volumen de producción, debido al mayor consumo de materias primas de \$34.1 millones en 1978 a \$48.5 en 1979 como consecuencia del incremento en las compras en \$39.1 millones; - incremento que no se manifiesta en el rendimiento del volumen de utilidades producidas, debido a deficiencias técnicas, por otra parte el alza constante en los precios de las materias primas y materiales y el aumento de salarios durante 1979.
- 2.- Las materias primas, presentan el principal aumento en el costo de producción \$14.3 millones (75% en relación al aumento total), debido principalmente como ya se comentó, al mayor consumo de materia prima procesada y - con rendimientos sumamente bajos.
- 3.- Los sueldos y salarios se incrementaron en \$2.0 millones, por el aumento general de remuneraciones al personal de

la empresa. El número promedio de personal obrero mensual fue de 94 y empleados 28.

- 4.- El costo de ventas de \$99.3 millones, comparado con el de 1978 \$88.8 millones, arroja una elevación de \$10.5 millones, como consecuencia del aumento en el costo de la producción de \$18.1 millones, el aumento principal se manifestó en el importe de la materia prima consumida con importe de \$14.3 millones

Gastos de administración \$6.5 millones

Se observa en el año de 1979 un incremento de \$2.0 millones en relación a 1978, originado principalmente por la elevación de los gastos no deducibles en \$766 mil (38.6%), sueldos y salarios en \$567 mil (28.6%) y \$244 por honorarios pagados en el ejercicio.

| M i l e s | | | |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------|
| | 1979 | 1978 | Aumentos (disminuciones) |
| Sueldos y salarios | \$ 3,011 | \$ 2,444 | \$ 567 |
| Honorarios | 570 | 326 | 244 |
| Previsión social | 612 | 422 | 190 |
| Otro concepto | 954 | 188 | 766 |
| Papelería y útiles | 368 | 228 | 140 |
| Mantenimiento y conservación | 226 | 266 | (40) |
| Depreciación y amortización | 174 | 149 | 25 |
| Arrendamientos | 210 | 176 | 34 |
| Diversos | 315 | 257 | 58 |
| Impuestos | 66 | 67 | 1 |
| | \$ 6,506 | \$ 4,523 | \$ 1,983 |

Gastos de venta y \$5.2 millones

En 1979 se incremento en un 37.3% (14.7% en 1978) destacando entre estos los sueldos y salarios en \$421 mil 29.5% del aumento total) y el rubro de varios y fletes en \$848 mil 59.3%. Los demás rubros, como se puede apreciar en el cuadro comparativo de gastos su variación fue mínima, representando una variación total de \$161 mil -- (11.2%).

| M i l e s | | | |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------|
| | 1979 | 1978 | Aumentos (disminuciones) |
| Sueldos y salarios | \$ 1,990 | \$ 1,569 | \$ 421 |
| Fletes | 850 | 506 | 344 |
| Mantenimiento y conservación | 500 | 579 | (79) |
| Previsión social | 305 | 198 | 107 |
| Arrendamiento | 375 | 259 | 107 |
| Impuestos | 84 | 58 | 26 |
| Varios | 1,154 | 650 | 504 |
| | \$ 5,259 | \$ 3,829 | \$ 1,430 |

Gastos financieros \$3.5 millones

La compañía recurrió a financiamiento menor en relación al año anterior, de lo cual se derivó una disminución en sus gastos en \$1.4 millones. Las disminuciones se presentan en los intereses pagados a bancos del extranjero en \$1.7 millones y \$310 mil a bancos del país.

Los aumentos en gastos y productos ascendieron a \$459 mil, destacando el incremento en \$359 mil en comisiones bancarias. El cuadro sí

guiente muestra los cambios habidos de 1978 a 1979.

| Miles | | | |
|-------------------------------|----------|----------|--------------------------|
| | 1979 | 1978 | Aumento (disminución) |
| Intereses pagados: | | | |
| Bancos del extranjero | \$ 360 | \$ 2,092 | (\$ 1,732) |
| Bancos y empresas del país | 1,447 | 1,757 | (310) |
| Sobre descuento de documentos | 419 | 253 | 166 |
| Comisiones bancarias | 876 | 507 | 369 |
| Moratorias | 418 | 388 | 30 |
| | ----- | ----- | ----- |
| | \$ 3,520 | \$ 4,997 | (\$ 1,477) |
| Productos diversos | 4 | 110 | 106 |
| | ----- | ----- | ----- |
| | \$ 3,516 | \$ 4,887 | (\$ 1,371) |
| | ----- | ----- | ----- |

Pérdida en cambio \$2.9 millones

La pérdida cambiaria ascendió a \$5.2 millones en 1978. Para 1979 quedó pendiente de escriturar \$3.4 millones, cantidad que quedó totalmente escriturada en 1979. La diferencia de \$569 mil que existe entre la cantidad escriturada y la que muestra el estado de resultados, se debe a la utilidad resultante de la conversión de saldos en sus cuentas bancarias en moneda extranjera al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 1979 (\$22.81 por dólar).

Pérdida del ejercicio \$7.2 millones

El resultado negativo como se pudo apreciar en comentarios anteriores se debió en resumen a:

- 1.- Aumento en el costo de materia prima (un incremento por \$14.3 millones).

- 2.- Notable incremento en sueldos y salarios según se señala en las diferentes cuentas de resultados por \$3.1 millones.
- 3.- La diferencia positiva de \$10.2 millones se debió al consumo de productos terminados disminuyéndose en \$7.6 millones, el restante se compone por variaciones positivas y negativas ocurridas en las diferentes relaciones de resultados comentadas anteriormente.
- 4.- La pérdida contable de \$7.2 millones quedó representada en una pérdida fiscal por \$4.2 millones, cantidad que de acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, podrá amortizarse contra el Ingreso Global Gravable de los siguientes ejercicios.

BALANCE GENERAL

En esta sección comentamos la integración de los principales rubros del balance general al 31 de diciembre de 1979, así como sus principales cambios en relación al año precedente (Año 1)

Efectivo \$2.4 millones

Corresponde básicamente a los saldos en cuentas de cheque en los siguientes bancos.

| | <u>Miles</u> |
|---|--------------|
| Banco de Londres y México, S. A. | \$ 840 |
| Banco Internacional, S. A. (Incluye 39,530 Dls. E.U.A.) | 1,363 |
| Bank of America (Dls. E.U.A.) | 116 |
| | ----- |
| | \$ 2,339 |

| | |
|--|----------|
| Fondos fijos y valores de disponibilidad inmediata | \$ 50 |
| | ----- |
| | \$ 2,389 |
| | ----- |

Cuentas por cobrar \$26.9 millones

Se integra como sigue:

| | Miles |
|---|-----------|
| Cientes cuenta abierta | \$ 18,897 |
| Cientes documentados | 2,233 |
| Documentos descontados | (1,248) |
| Funcionarios y empleados | 253 |
| Otros deudores | 5,011 |
| | ----- |
| | \$ 25,146 |
| Estimación para cuentas de cobro dudoso | (255) |
| | ----- |
| | \$ 24,891 |
| | ----- |

La cartera de clientes se considera cobrable; el plazo medio de recuperación es de 66 días (82 días en 1978). La cartera de clientes disminuyó en \$7.3 millones en relación al saldo mostrado en 1978 como consecuencia del descenso en el volumen de ventas en proporción al incremento obtenido en ejercicios anteriores y por la eficiente función de cobranzas al reducir el plazo promedio de cobro.

Inventarios \$32.0 millones

| Productos terminados | Unidades miles Toneladas | C. U. pro- medio | Reporte -miles- |
|----------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| Artículo "A" | 343 | \$ 19.97 | \$ 6,852 |
| Artículo "B" | 696 | 5.86 | 4,081 |
| Artículo "C" | 354 | 17.64 | 6,247 |
| Artículo "D" | 953 | 3.12 | 2,973 |
| | | | ----- |
| | | | \$ 20,153 |
| | | | ----- |

| Materias primas y materiales | Toneladas | | | |
|------------------------------|-----------|----|--------|----------|
| Aceites preparados | 15 | \$ | 121.40 | \$ 1,834 |
| Alcoholes especiales | 33 | | 12.31 | 406 |
| Líquidos vegetales | 103 | | 8.93 | 917 |
| Colorantes tratados | 13 | | 84.27 | 1,203 |
| Oxidantes | 33 | | 17.52 | 570 |
| Lubricantes y otros | 20 | | 40.36 | 802 |
| | | | | ----- |
| | | | | \$ 5,732 |
| | | | | ----- |

| | Unidades milas piezas | C. U. por unidad | Importe milas |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------|
| Envases | | | |
| Tambores de 200 litros | 10 | \$ 129.44 | \$ 1,271 |
| Cubetas de 25 litros | 13 | 22.07 | 287 |
| Garrafas | 64 | 5.84 | 494 |
| | | | ----- |
| | | | \$ 2,052 |
| | | | ----- |
| Mercancías en tránsito: | | | |
| Aceites preparados | | | \$ 1,416 |
| Secuestrantes | | | 2,307 |
| Otros | | | 385 |
| | | | ----- |
| | | | \$ 4,108 |
| | | | ----- |
| | | | \$ 31,982 |
| | | | ----- |

Los inventarios están valuados a costos "promedios" que resultan similares a los valores de mercado.

En virtud de las fluctuaciones en los costos unitarios que se determinan de las diferentes órdenes de producción en artículos homogéneos, y a efecto de constituir en justo medio en los valores unitarios de los inventarios, se decidió modificar el método de valuación a partir de 1976, que era de "primeras entradas primeras salidas" en 1977 por el de costos promedio.

El inventario de artículos "A y C" en toneladas, representan en promedio el 31.3% de la producción del año (\$6,751 toneladas); en 1978 representó 7.8% de la producción (3,766 toneladas).

En función a las ventas al 31 de diciembre de 1979, el inventario de artículos "A y C", representaba en promedio 112 días de surtido; (175 días en 1978); los otros representaban 26 días de venta (54 días en 1978), las materias primas representaban 42 días de consumo para la producción (42 días en 1978).

Los inventarios disminuyeron \$1.7 millones en relación al año anterior, destacándose dicha disminución en los productos para venta en \$6.5 millones.

Inmuebles, planta y equipo \$54.5 millones -neto-

Está integrado como sigue:

| | M i l e s | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|--------------------------------|
| | 1979 | 1978 | Adición (reti- ro), neto |
| Al costo- | | | |
| Terrenos | \$ 840 | \$ 840 | \$ - |
| Edificios | 5,167 | 4,142 | 1,025 |
| Equipo industrial y de oficina | 27,851 | 17,688 | 10,163 |
| Equipo de transporte | 2,240 | 1,949 | 291 |
| | ----- | ----- | ----- |
| | \$ 36,098 | \$ 24,619 | \$ 11,479 |
| Depreciación acumulada | 16,638 | 15,299 | 1,339 |
| | ----- | ----- | ----- |
| | \$ 19,460 | \$ 9,320 | \$ 10,140 |
| | ----- | ----- | ----- |

| | M i l e s | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|---------------------------|
| | 1977 | 1978 | Adición(re tiro), neto |
| Revaluación | | | |
| Terrenos | \$ 8,678 | \$ 8,678 | \$ - |
| Edificios | 7,034 | 7,034 | - |
| Equipo industrial y de oficina | 23,808 | 23,808 | - |
| Equipo de transporte | 873 | 873 | - |
| | \$ 40,393 | \$ 40,393 | \$ - |
| Depreciación acumulada | 5,286 | 4,189 | (1,097) |
| | \$ 35,107 | \$ 36,204 | (\$ 1,097) |
| Total | | | |
| Terrenos | \$ 9,518 | \$ 9,518 | \$ - |
| Edificios | 12,201 | 11,176 | 1,025 |
| Equipo industrial y de oficina | 51,559 | 41,496 | 10,163 |
| Equipo de transporte | 3,113 | 2,822 | 291 |
| | \$ 76,491 | \$ 65,012 | \$ 11,479 |
| Depreciación acumulada | 21,924 | 19,488 | 2,436 |
| | \$ 54,567 | \$ 45,524 | \$ 9,043 |
| Construcciones en proceso | 3,470 | 8,671 | (5,201) |
| | \$ 58,037 | \$ 54,195 | \$ 3,842 |

Los activos revaluados se incrementaron \$27.0 millones según avalúo del 29 de noviembre de 1977 efectuado por institución de crédito autorizado, a toda la unidad industrial y además conceptos del activo fijo -importe que se encuentra formado parte del capital social de la empresa-, esta inversión debió iniciar su depreciación en el año de -- 1978, sin embargo en ese año se modificaron substancialmente los procesos productivos para convertirlos de intermitentes a continuos, acomodarlos a las nuevas perspectivas de producción y apoyar las nuevas adquisiciones de equipos. Esta situación trajo como consecuencia inuti-

lización de los activos fijos y disminución en la capacidad de producción; por tal razón y al determinarse incremento en la vida útil de los bienes según estudios técnicos efectuados, se tomó la decisión de empezar a depreciar esta revaluación a partir del 1.º de enero de 1980. Tal consideración tuvo un efecto en el resultado del ejercicio por \$1.9 millones, cantidad que pudo incrementar la pérdida contable a \$9.1 millones.

La distribución de la revaluación quedó capitalizada según se muestra en el siguiente cuadro:

| | <u>Miles</u> |
|---------------------------------|--------------|
| Terrenos | \$ 3,936 |
| Edificios | 4,588 |
| Equipo industrial y de oficinas | 17,734 |
| Equipo de transporte | 742 |
| | <hr/> |
| | \$ 27,000 |
| | <hr/> |

El incremento habido en equipo industrial y de oficinas \$10.2 millones corresponde principalmente a la incorporación de obras terminadas por \$6.8 millones en la planta No. 1, quedando con esto concluidas las obras que al inicio del año estaban pendientes de instalación. Con este traspaso quedó terminada la primera fase del proyecto de expansión en el mes de enero de 1979 con una inversión total de \$7.6 millones.

La planta No. 1 recibió en 1979 \$3.3 millones por inversiones en adaptaciones y compra de maquinaria.

En el saldo de las inversiones, se encuentra incluido el costo de diversos bienes totalmente depreciados y que siguen en operación; - el importe de estos bienes suman \$9.4 millones a costo histórico.

La depreciación de los inmuebles, planta y equipo se calcula mediante el método de línea recta, aplicando a los saldos finales del año de la inversión correspondiente, a las siguientes tasas.

| | Activo al costo (tasas igua- les a las fiscales) | Porción revaluada de los activos |
|----------------------------|--|---|
| Edificio | 3% | 7% |
| Maquinaria e instalaciones | 10% | 10% y 10% |
| Equipo de laboratorio | 10% | - |
| Equipo de transporte | 20% | 30% |
| Muebles y enseres | 10% | 10% |
| Equipo de computación | 2% | 2% |

El total de la depreciación del año ascendió a \$2.4 millones, de los cuales \$1.3 millones correspondieron a activos al costo y \$1.1 millones sobre activos revaluados, este último importe no es deducible para efectos de la determinación del ingreso global de las empresas.

Proveedores \$40.0 millones

La integración esta formada por pasivos exigibles a plazo me-
nor de un año que se integran como sigue:

| | <u>Miles</u> |
|----------------------------------|--------------|
| Acetiera del Norte, S. A. | \$ 16,187 |
| Laboratorios Lomemole, S. A. | 3,653 |
| Industrializadora Vegetal, S. C. | 1,030 |
| Envases especiales, S. A. | 937 |

| | |
|----------------------------|-----------|
| Industrias Matecapo, S. A. | \$ 14,324 |
| Lubricantes Yocuro, S. C. | 1,294 |
| Varios | 2,588 |
| | ----- |
| | \$ 40,013 |
| | ----- |

En relación al año anterior (\$33.4 millones), esta se incrementó en \$6.6 millones, aumento manifestado en el adeudo a Aceitera del Norte, S. A. (\$9.6 millones).

Préstamos bancarios \$20.6 millones

Se presenta un incremento de \$3.9 millones por la obtención de préstamos a instituciones de crédito del país, dejando de contratar en el ejercicio con instituciones de crédito del extranjero según se aprecia a continuación.

| | M i l l o n e s | | |
|--|-----------------|---------|-------------------|
| | 1979 | 1978 | Variación +(-) |
| | ----- | ----- | ----- |
| City Bank N.A. (.E.U.A.) | \$ - | \$ 10.2 | (10.2) |
| Bank of America N.T. and S.A. (.E.U.A.) | - | 3.0 | (3.0) |
| Banco Internacional, S. A. | 13.0 | - | 13.0 |
| Banco Serfín, S. A. | 7.1 | 1.8 | 5.9 |
| Financiera Banamex, S. A. | - | 1.4 | (1.4) |
| Banco del Atlántico, S. A. | 0.5 | 0.5 | - |
| Banco Mexicano, S. A. | - | 0.4 | (0.4) |
| | ----- | ----- | ----- |
| | \$ +20.6 | \$ 16.7 | \$ 3.9 |
| | ----- | ----- | ----- |

Los créditos de acuerdo a su vencimiento presentan la siguiente exigibilidad:

| | <u>Miles</u> |
|---|--------------|
| Préstamos bancarios a plazo menor de un año | \$ 450 |
| Deuda del préstamo a plazo mayor de un año | 13,009 |
| Vencimiento en 1980 de la deuda a largo plazo | 7,146 |
| | ----- |
| | \$ 20,605 |
| | ----- |

En 1979 los créditos presentaban la característica de exigibilidad a un plazo menor de un año.

Las características, condiciones y vencimientos de los créditos bancarios se presentan a continuación.

a) Banco Internacional

Crédito de habilitación o avío por \$6.3 millones a la tasa - del 18.0% anual, con vencimiento el 14 de noviembre de 1982 los intereses serán pagaderos mensualmente sobre saldos insolutos y créditos refaccionarios por \$6.8 millones, a la tasa de interés del 17.7% anual, con vencimiento el 14 de noviembre de 1985 los intereses serán pagaderos semestralmente sobre saldos insolutos. La garantía de estos préstamos esta constituida por las materias primas propiedad de la empresa y materiales adquiridos con el importe del préstamo (crédito de habilitación o avío) y avalado por un accionista (créditos refaccionarios).

b) Banca Serfín, S. A.

Crédito de habilitación o avío \$7.1 millones- documentado con 19 pagarés con vencimiento último el 18 de marzo de 1981, la tasa de interés es del 18% anual, su garantía son las materias primas propiedad - de la compañía y materiales adquiridos con el préstamo.

c) Banco del Atlántico, S. A.

Préstamos directos (dos) por \$225 mil cada uno a la tasa del 21% anual, sin garantía específica y con vencimientos el 30 de enero y el 2 de marzo de 1980.

Intereses, gastos, impuestos, servicios acumulados y otros acreedores \$3.1 millones

Se encuentran formados como sigue:

| | M i l e s | | |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| | 1979 | 1978 | Variación +(-) |
| Impuestos y derechos | | | |
| Impuesto sobre ingresos mercantiles | \$ 216 | \$ 3,148 | (\$ 2,932) |
| Impuesto sobre productos de capital | 29 | 308 | (279) |
| Impuesto sobre productos del trabajo | 198 | 522 | (324) |
| Cuotas INSS | 365 | 572 | (207) |
| 5% para INFONAVIT | 97 | 412 | (315) |
| | <u>\$ 905</u> | <u>\$ 4,882</u> | <u>(\$ 3,977)</u> |

| | M i l e s | | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| | 1979 | 1978 | Variación +(-) |
| Gastos y servicios acumulados | | | |
| Ferretería Guardiania, S. A. | \$ 149 | \$ 105 | \$ 44 |
| Almacendura Nacional | 98 | 98 | (0) |
| Polifosfatos, S. A. | 131 | 74 | 57 |
| La Francesa, S. A. | 173 | 123 | 50 |
| ADMS, S. A. | 98 | 61 | 37 |
| Electromecánica, S. A. | 139 | 115 | 24 |
| Ing. Enrique Alvarez | 89 | - | 89 |
| Otros Menores \$50 mil | 1,197 | 995 | 202 |
| | <u>\$ 2,068</u> | <u>\$ 1,571</u> | <u>\$ 497</u> |

| | Miles | | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| | 1979 | 1978 | Variación +(-) |
| Intereses | | | |
| Bank of America | \$ - | \$ 63 | (\$ 63) |
| First National City Bank | - | 5 | (5) |
| Banco Interamericano, S. A. | 149 | - | 149 |
| | \$ 149 | \$ 68 | \$ 81 |
| Total | \$ 3,122 | \$ 6,521 | \$ 3,399 |

Se disminuyó en el ejercicio este pasivo en \$3.4 millones, - reflejado principalmente en los rubros de impuestos y derechos por - \$3.9 millones.

Anticipo de clientes \$721 mil

Se integra como sigue:

| | Miles |
|------------------------------|--------|
| Kortman | \$ 262 |
| Tiendas SUDENA | 203 |
| Distribuidor Williams, S. A. | 100 |
| Cromar, S. A. | 75 |
| Otros menores a \$15 mil | 81 |
| | \$ 721 |

En el transcurso del año de 1979, disminuyeron los anticipos de clientes en relación al año pasado en \$4.6 millones.

Prima de antigüedad \$239 mil

Corresponde el importe del pasivo para liquidar a empleados de la empresa, la prima de antigüedad que la Ley Federal del Trabajo - señala, cuando el personal cumpla 15 años de antigüedad, por muerte del

empleado o cuando el personal sea despedido por causa justificada. La provisión esta formulada en base al tiempo que el total del personal ha laborado en la empresa y los sueldos vigentes al 31 de diciembre de 1979. Dos veces el salario mínimo.

Capital social \$67.5 millones

El capital social esta representado por 67,500 acciones nominativas con valor de \$1,000.00 cada una, divididas en: 11,490 de la serie "A" preferentes y 56,010 de la serie "B" -comunes-. Las acciones preferentes gozarán de un dividendo mínimo anual de 10% de su valor nominal.

Formando parte del capital social se tiene capitalizado el superávit por revaluación del activo fijo en \$27 millones, por acuerdo tomado en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de octubre de 1978 y \$13.4 millones por revaluación practicada en 1975, además se tienen capitalizadas utilidades por \$1.1 millones que en caso de distribución están sujetas a la retención del impuesto sobre dividendos, tratándose de sociedades mexicanas dicha retención podrá ser compensada con futuros pagos del Impuesto sobre la Renta. Este beneficio no opera cuando los dividendos se reparten a personas físicas o sociedades extranjeras.

Pérdidas acumuladas \$3.7 millones

De acuerdo con disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta, las pérdidas para efectos fiscales sufridas el 31 de diciembre de 1979, podrán amortizarse contra el Ingreso Global Gravable de los -

siguientes tres ejercicios.

SITUACIÓN FINANCIERA

Los principales comentarios en relación a este aspecto se derivan del análisis de la situación financiera comparativa mostrada en el anexo I.

1. La empresa cuenta con \$118.4 millones de recursos totales de los cuales \$53.7 millones -45.4% están representados por inversión propia, proporción que presenta una adecuade estructura financiera, al igual con la de 1978 que era del 49.6%.
2. La relación de capital contable a inversión total, disminuyó del 50.0% a 45.4% por el efecto que representó la pérdida del ejercicio.
3. La estructura financiera presentó solidificación al disminuir en \$4.4 millones -3.7% los recursos totales, originado principalmente por la disminución en el pasivo a corto plazo en 10.4 millones.
4. Los recursos ajenos están formados por obligaciones a corto plazo por \$51.4 millones que representan el 43.4% de los recursos totales que maneja la empresa.
5. El 92.5% de los pasivos a plazo menor de un año, están representados principalmente por los adeudos a proveedores y por el financiamiento bancario a corto plazo, 77.7% y

14.8% respectivamente.

6. El capital de trabajo de \$2.9 millones, al inicio del año, se convirtió al cierre del ejercicio, en \$8.6 millones lo que arroja un aumento de \$5.7 millones, debido principalmente a la disminución en obligaciones a corto plazo en \$10.4 millones, así como en recursos circulantes.
7. Se cuenta con \$60.0 millones de recursos circulantes para hacer frente a \$51.4 millones de obligaciones a corto plazo, cifras que representan una proporción de \$1.17 de activo circulante por cada \$1.00 de adeudos exigibles a plazo menor de un año; en 1978 la proporción fue \$1.05 de recursos circulantes por cada \$1.00 de pasivos circulantes. La posición del capital de trabajo se vio beneficiada en 1979, principalmente por la disminución en adeudos exigibles a plazo menor de un año (préstamos bancarios en \$16.2 millones).
8. Los activos totales de la empresa disminuyeron (neto) - - \$4.4 millones durante el ejercicio último. La disminución en las cuentas por cobrar por \$5.2 millones, es la causa principal de dicha disminución.
9. En 1979 se generaron recursos por \$24.4 millones, que en comparación con 1978 por \$13.9 millones, arrojan incremento de \$10.5 millones. El 53.4% del total de los recursos generados está representado por la obtención de créditos bancarios a largo plazo por \$13.0 millones y - el 21.4% (\$5.2 millones) por la capitalización de las -

instalaciones y construcciones en proceso de instalación que quedaban pendientes de terminar al iniciarse el ejercicio. De los recursos aplicados, el 47.2% (\$11.5 millones) corresponde a adiciones al activo fijo (\$5.2 millones fueron traspasos de instalaciones y construcciones - en proceso), el 29.7% (\$7.2 millones) quedó representado por la pérdida del año.

A continuación se incluye el estado que muestra los principales cambios habidos en la situación financiera en el año de 1979 y - -
78.

TROCENEX, S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1979 Y 1978

(Expresado en miles de pesos)

| ACTIVO | Aumento | | | PASIVO | Aumento | | |
|--|------------|------------|---------------|---|-------------|-------------|---------------|
| | 1979 | 1978 | (disminución) | | 1979 | 1978 | (disminución) |
| CIRCULANTE: | | | | A CORTO PLAZO: | | | |
| Efectivo | \$ 2,369 | \$ 529 | \$ 1,860 | Proveedores | \$ 40,083 | \$ 33,370 | \$ 6,613 |
| Cuentas por cobrar | 84,691 | 30,077 | (5,186) | Préstamos bancarios | 490 | 16,688 | (16,238) |
| Inventarios | 31,962 | 33,720 | (1,738) | Vencimiento en el año siguiente de la deuda a largo plazo | 7,346 | - | 7,346 |
| Pagos anticipados | 761 | 493 | 268 | Intereses, gastos, impuestos, servicios acumulados y otros acreedores | 3,188 | 6,921 | (3,999) |
| | \$ 60,083 | \$ 64,819 | (\$ 4,795) | Anticipo de clientes | 781 | 5,304 | (4,523) |
| INVERSIONES EN ACCIONES | \$ 99 | \$ 99 | \$ - | | \$ 51,498 | \$ 62,883 | (\$ 10,431) |
| INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO | | | | A LARGO PLAZO | 13,009 | - | 13,009 |
| Terrenos | \$ 840 | \$ 840 | \$ - | PRIMAS DE ANTICIPOS A TRANSACCIONES | 239 | - | 239 |
| Edificios | 5,167 | 4,342 | 1,085 | | \$ 64,700 | \$ 62,883 | \$ 2,817 |
| Equipo industrial | 27,851 | 17,688 | 10,163 | | | | |
| Equipo de transporte | 2,240 | 1,949 | 298 | INVERSIONES DE LOS SOCIOS/AS | | | |
| Depreciación acumulada | (16,638) | (15,299) | (1,339) | CAPITAL SOCIAL | \$ 67,500 | \$ 67,500 | \$ - |
| Construcciones en proceso | 3,470 | 8,671 | (5,201) | PÉRDIDAS ACUMULADAS: | | | |
| Revaluación de inmuebles planta y equipo, neto | 35,107 | 36,204 | (1,097) | De ejercicios anteriores | (\$ 6,233) | (\$ 6,771) | (\$ 538) |
| | \$ 58,037 | \$ 54,195 | \$ 3,842 | Utilidad (pérdida) del año | (\$ 7,236) | 839 | (\$ 7,475) |
| GASTOS POR AJUSTAR: | | | | | \$ 13,769 | \$ 6,538 | (\$ 7,237) |
| Gastos de organización | \$ 272 | \$ 295 | (\$ 23) | | \$ 53,731 | \$ 60,988 | (\$ 7,257) |
| Pérdida en cambios por aplicar | - | 3,443 | (3,443) | | \$ 118,431 | \$ 128,051 | (\$ 4,480) |
| | \$ 272 | \$ 3,738 | (\$ 3,466) | | | | |
| | \$ 118,431 | \$ 128,051 | (\$ 4,480) | | | | |

TROCOMEL, S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1979 Y 1978

(Expresado en miles de pesos)

| | 1979 | | 1978 | | Aumentos (disminuciones) | |
|--|------------|--------|------------|--------|--------------------------|---------|
| | Importe | \$ | Importe | \$ | Importe | \$ |
| VENTAS | \$ 110,263 | 100.0 | \$ 107,080 | 100.0 | \$ 3,183 | 100.0 |
| COSTO DE VENTAS | 99,325 | 90.1 | 88,880 | 83.0 | 10,445 | 328.1 |
| Utilidad en ventas | \$ 10,938 | 9.9 | \$ 18,200 | 17.0 | (\$ 7,262) | 228.1 |
| GASTOS DE OPERACION | | | | | | |
| Administración | \$ 6,506 | 5.8 | \$ 4,523 | 4.2 | \$ 1,983 | 62.3 |
| Venta | 5,259 | 4.8 | 3,829 | 3.6 | 1,430 | 44.9 |
| Financieras | 3,516 | 3.2 | 4,887 | 4.6 | (1,371) | (43.0) |
| Utilidad (pérdida) en operación | (\$ 4,343) | (3.9) | \$ 13,299 | 12.4 | \$ 2,042 | 64.2 |
| OTROS (GASTOS) Y PRODUCTOS, neto | (19) | (0.1) | 894 | 0.8 | (913) | 28.6 |
| | (\$ 4,362) | (4.0) | \$ 5,895 | 5.4 | (\$ 10,217) | (320.9) |
| PERDIDA EN CAMBIOS | (2,874) | (2.6) | (5,236) | (4.9) | 2,362 | 74.2 |
| | \$ 7,236 | (6.6) | \$ 617 | 0.5 | (\$ 7,853) | 246.7 |
| PROVISION PARA | | | | | | |
| Impuesto sobre la renta | \$ - | - | \$ 165 | 0.1 | \$ 165 | 5.1 |
| Participación del personal en las utilidades | - | - | 213 | 0.2 | 213 | 6.7 |
| | \$ - | - | \$ 378 | 0.3 | \$ 378 | 11.8 |
| Utilidad (pérdida) del año | \$ 7,236 | 6.6 | \$ 239 | 0.2 | (\$ 7,475) | 234.9 |

TROCCNEL, S. A.

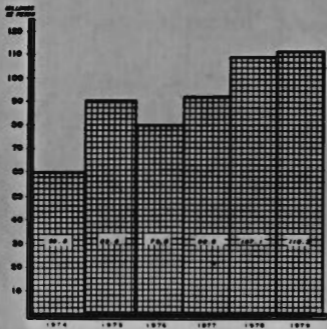
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS POR LOS AÑOS

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1979 Y 1978

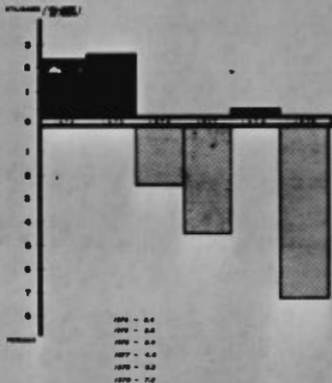
(Expresados en miles de pesos)

| | 1979 | | 1978 | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Importe | \$ | Importe | \$ |
| RECURSOS OBTENIDOS: | | | | |
| Préstamos bancarios | \$ 13,009 | 53.4 | \$ - | - |
| Provisión para primas de antigüedad | 239 | 1.0 | - | - |
| Capitalización de construcciones en proceso | 5,208 | 21.4 | - | - |
| Restitución del capital de trabajo a través de recursos de operación retenidos por: | | | | |
| Depreciación- | | | | |
| Al costo | 1,339 | 5.5 | 975 | 6.9 |
| Revaluada | 1,097 | 4.5 | 1,199 | 8.6 |
| Amortización | 23 | 0.1 | 23 | 0.2 |
| Aplicación de la pérdida cambiaria | 3,447 | 14.1 | 1,753 | 12.6 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | 239 | 1.7 |
| Aumento al capital social | - | - | 9,765 | 70.0 |
| | <u>\$ 24,351</u> | <u>100.0</u> | <u>\$ 13,954</u> | <u>100.0</u> |
| RECURSOS APLICADOS: | | | | |
| Pérdida del año | \$ 7,237 | 29.7 | \$ - | - |
| Adquisiciones de inmuebles, planta y equipo incluye \$5.2 millones de traspasos por capitalización de construcciones en proceso en 1978 | 11,479 | 47.2 | 7,230 | 51.8 |
| Anticipos otorgados a contratistas | - | - | 251 | 1.8 |
| Aumento en gastos de organización y adaptaciones a locales arrendados | - | - | 108 | 0.8 |
| | <u>\$ 18,716</u> | <u>76.9</u> | <u>\$ 7,589</u> | <u>54.4</u> |
| Aumento en capital de trabajo | \$ 5,639 | 23.1 | \$ 6,365 | 45.6 |

**GRAFICA DE VENTAS NETAS POR LOS
EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1974 A 1979**



GRAFICA DE RESULTADOS OBTENIDOS DURANTE LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1974 A 1979.



CONCLUSIONES

En la actualidad se puede asegurar que el análisis financiero es una de las actividades más importantes y de mayor jerarquía dentro del campo contable, siendo una herramienta sumamente útil para el empresario moderno.

La aplicación de las diferentes razones y proporciones permite, la realización de un análisis financiero adecuado que facilite una correcta toma de decisiones, pero además de ello es posible incrementar la utilidad de esta herramienta financiera, adicionando de comparaciones no tradicionales, (razones y proporciones que acusen niveles de eficiencia en base a elementos no comparativos con otras ramas de actividad económica o simplemente no generalizadas), las que comúnmente encontramos en análisis financiero realizados por los mismos auditores externos, ya que su independencia mental y su experiencia con otros clientes les permite ser más objetivos.

En la realización de la auditoría, así como en la planeación de la misma, el análisis financiero juega un papel muy importante, que permite a los auditores conocer la situación de una empresa y en consecuencia, si de dicha auditoría se realiza un informe en el cual se plasma el análisis financiero, éste proporcionará confianza a las personas interesadas en la información, ya que es preparado por personas independientes.

El alcance y naturaleza del contenido del informe dependerá de las personas a quién esté destinado el mismo, al incluir análisis e interpretación de los estados financieros, aumenta la información proporcionando beneficios a las empresas tales como; ahorros que provienen del empleo adecuado de la información, se hace un trabajo más efectivo en las áreas donde existen problemas, ya que se conocen oportunamente, los diferentes interesados que tienen relación directa e indirecta obtienen una visualización tanto genérica como personalizada y se les presenta una mejor información y más comprensible, el cliente tendrá un conocimiento amplio de la situación financiera y al auditor le será de mucha utilidad para la planeación de futuros trabajos.

Al practicar la auditoría interna, administrativa u operacional también tiene un papel importante el análisis financiero y proporciona beneficios, los cuales van a impactar directamente a los estados financieros y en consecuencia a los informes derivados de éstos.

BIBLIOGRAFIA

LIBROS:

- | | |
|---|------------------------------|
| Las Finanzas en la Empresa - Información, Análisis, Recursos y Planeación- | Joaquín Moreno Fernández |
| Elementos de Auditoría | Victor M. Mendivil Escalante |
| La Auditoría Interna ante los Fraudes | Sergio Dávila Galván |
| Auditoría Interna Integral | Ramón Santillana G. |
| Auditoría Administrativa | William F. Leonard |

BOLETINES:

- | | |
|--|--|
| Ponencias de la Comisión de Auditoría Operacional, números 2, 7, 12 y 13 | Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. |
| Boletines de Auditoría Operacional, números 1, 2, 3, 4 y 5 | Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. |

TESIS:

- | | |
|--|-------------------------------|
| El Análisis Financiero y su Aplicación dentro del Concepto de las Inversiones Bursátiles | Miguel A. Villalobos |
| Análisis e Interpretación de Estados Financieros Aplicado a la Auditoría | Mra. Luisa Morales Mac-Gregor |

OTROS:

- | | |
|---|---------------------------|
| Programa de Trabajo de Auditoría Interna 1979 | CONDENSEX, S. A. DE C. V. |
|---|---------------------------|