

47
20j

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA
DE MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLÁN

"EL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA PLANEACIÓN DE
UNA AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS"

FALLA DE ORIGEN

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE:

LICENCIADO EN CONTADURÍA

P R E S E N T A N:

MANUEL GERMES ORTIZ

FRANCISCO ZARATE ALMANZA

ASESOR: C.P. OSCAR MARTINEZ GOMEZ



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 está 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.

FALLA DE ORIGEN



FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES

UNIVERSIDAD NACIONAL
AVENIDA DE
MEXICO

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

DR. JAIME KELLER TORRES
DIRECTOR DE LA FES-CUAUTITLAN
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Ceballos
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la F.E.S. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA: nos
"El Análisis Financiero en la Planeación de una Auditoría de Estados
Financieros".

que presenta el pasante: Francisco Zárate Almanza
con número de cuenta: 8227909-3 para obtener el TITULO de:
Licenciado en Contaduría

Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .
"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"
Cuautitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 25 de Mayo de 199 5

PRESIDENTE	C.P. Oscar Martínez Gómez
VOCAL	C.P. Jorge López Marín
SECRETARIO	L.C. Juan Cortés Gutiérrez
PRIMER SUPLENTE	L.C. Ma. de la Luz Ramos Espinoza
SEGUNDO SUPLENTE	L.C. Pedro Checa Chávez

FALLA DE ORIGEN



UNIVERSIDAD NACIONAL
AUTÓNOMA DE
MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN
UNIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN ESCOLAR

DEPARTAMENTO DE EXÁMENES PROFESIONALES
FACULTAD DE ESTUDIOS
SUPERIORES CUAUTITLÁN

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

DR. JAIME KELLER TORRES
DIRECTOR DE LA FES-CUAUTITLÁN
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Ceballos
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la F.E.S. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA:
"El Análisis Financiero en la Planeación de una Auditoría de Estados Financieros".

que presenta el pasante: Manuel Germes Ortiz
con número de cuenta: 7513829-5 para obtener el TÍTULO de:
Licenciado en Contaduría

Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .
"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"
Cuautitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 25 de Mayo de 1995

PRESIDENTE	C.P. Oscar Martínez Gómez
VOCAL	C.P. Jorge López Marín
SECRETARIO	L.C. Juan Cortés Gutiérrez
PRIMER SUPLENTE	L.C. Ma. de la Luz Ramos Espinoza
SEGUNDO SUPLENTE	L.C. Pedro Checa Chávez

INDICE

	<u>Págs.</u>
PROLOGO	1
INTRODUCCION	2
CAPITULO I	
GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	3
I.1 Concepto de estados financieros	3
I.2 Clasificación de los estados financieros	4
I.3 Normas que rigen su elaboración	10
I.4 Usuarios de los estados financieros	16
I.5 Revisión de los estados financieros	18
CAPITULO II	
EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	22
II.1 Como iniciar un análisis de estados financieros	22
II.2 Concepto de análisis financiero	25
II.3 Objetivos del análisis financiero	26
II.4 Métodos de análisis	27
CAPITULO III	
CASO PRACTICO	52
III.1 Antecedentes de la compañía auditada	52
III.2 Aplicación de algunas técnicas de análisis	60
III.3 Objetivos a cumplir en la auditoría	86
III.4 Estrategia de la revisión	89
III.5 Procedimientos adicionales a utilizar	93
INDICE DE ANEXOS	98
CONCLUSIONES	132
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	133

- - - - -

PROLOGO

El presente trabajo tiene como objetivo principal el destacar la importancia que tiene el análisis financiero en la toma de decisiones sobre una entidad determinada, no para decidir si se otorgan o no financiamientos, ni para acordar si se aumenta o disminuye el capital de la empresa, sino más bien para delimitar la planeación de una auditoría de estados financieros partiendo desde el conocimiento de la empresa hasta su conclusión.

El contenido de esta tesis, consideramos que es una herramienta de apoyo en la cual se conjugan el uso de las distintas técnicas del análisis financiero, utilizadas con el fin de decidir sobre los procedimientos y técnicas de auditoría durante el desarrollo de la misma. Lo anterior nos permite mostrar que las áreas en que se divide la profesión de la contaduría pública se encuentran relacionadas entre sí.

INTRODUCCION

Durante las últimas décadas, toda entidad económica se ha preocupado por mantener un determinado nivel en su mercado (comúnmente denominado prestigio), ya sea local, nacional o mundial. Este esfuerzo por conservar o mejorar dicho estatus en el mercado, no solo requiere de buenos elementos humanos y materiales, sino también financieros. Cabe mencionar que el último elemento al que hacemos referencia se obtiene de distintas fuentes, las cuales pueden ser instituciones de crédito, accionistas, proveedores y acreedores y público en general.

El elemento financiero en la actualidad, ha tomado tanta importancia que sin el las empresas tienden a desaparecer como consecuencia del alto índice de competitividad que tienen. Por tanto, para poder permanecer en el mercado requieren (entre otros factores), ofrecer al consumidor constantemente una mejor calidad en sus productos, eficientar sus procesos productivos (es decir, producir más con el menor costo posible, pero sin descuidar la calidad de sus productos), ampliar sus canales de distribución con el afán de ganar más mercado o por lo menos mantener el que tienen. Todo lo anterior se puede conseguir si se cuenta con financiamientos adecuados, que les permita continuar subsistiendo o creciendo, pero sin caer en endeudamientos excesivos.

Sin embargo, no todo es tan sencillo como parece, ya que para conceder los financiamientos referidos, los poseedores del dinero, requieren tener la seguridad de que su dinero pueden recuperarlo, razón por la cual tienden a conocer las entidades mediante la solicitud de estados financieros, los cuales son sujetos de exámenes (análisis), para definir si proporcionan o no el financiamiento solicitado. En adición, también normalmente requieren que dichos estados financieros se encuentren dictaminados por un Contador Público Independiente, situación que genera un mayor grado de validez a las cifras que en ellos se presentan.

Asimismo, el Contador Público Independiente, mediante el uso del análisis financiero, a través de algunas técnicas de análisis, podrá definir la estrategia que va a seguir en el desarrollo de su auditoría, así como de los objetivos que deberá cumplir en cada una de las cuentas que conforman los estados financieros, para lo cual recurrirá a la utilización del algunos procedimientos adicionales de auditoría y definirá los alcances que dará en los distintos rubros de los estados financieros sujetos de su revisión.

CAPITULO I

GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Todas aquellas personas que se encuentran relacionadas, en alguna forma, con las ciencias económico-administrativas, es posible que hayan escuchado en más de una ocasión el término de Estados Financieros y que dichos documentos son elaborados por el Contador de la empresa; pero en la mayoría de las veces desconocen el significado de estos, así como de los elementos que los componen y por consiguiente de los principios que rigen su elaboración.

Lo anterior trae como consecuencia, que profesionistas de otras áreas no sepan valorar debidamente la importancia que tienen los Estados Financieros para la toma de decisiones en el desarrollo de las operaciones de cualquier entidad económica. Es importante destacar que los Estados Financieros, son como fotografías que muestran las distintas fases del negocio, pues mediante su estudio, se pueden determinar las condiciones favorables o desfavorables en las que se encuentra la entidad a una fecha determinada; de igual manera se podrá observar la trayectoria o desarrollo que esta ha logrado durante un período determinado (normalmente de un año).

Independientemente de lo anterior también en base a los citados documentos se podrán visualizar las tendencias que la entidad económica podría tener a futuro, siendo aquí donde se origina la planeación y determinación de objetivos, a través de la toma de decisiones las cuales deberán de ser encaminadas al engrandecimiento y mejor desarrollo de la misma.

I.1 CONCEPTO DE ESTADOS FINANCIEROS

La contabilidad es el medio que por sus métodos y técnicas, permite visualizar a través de los Estados Financieros, información clara, veraz y oportuna de todos los recursos de la entidad, entendiendo por esta el conjunto de recursos materiales y humanos necesarios en la obtención de fines determinados.

La información que muestran los Estados Financieros está influida por las convenciones contables, en consecuencia, "Estado Financiero es un documento fundamentalmente numérico, en cuyos valores se consigna el resultado de haberse conjugado a los factores de la producción de una empresa, así como de haber aplicado las políticas y medidas administrativas dictadas por los directores de la misma y en cuya formulación y estimación de valores intervienen las convenciones contables y juicios personales de quién los formula, a una fecha o por un periodo determinado".

Con el concepto anterior pretendemos hacer entender que los Estados Financieros son documentos eminentemente contables en los que se integran las operaciones realizadas por la entidad y que los resultados de las mismas dan una imagen clara de la solvencia, estabilidad y productividad que está viviendo a una fecha determinada, aclarando que en toda entidad existen jerarquías que son las que dictan las políticas y procedimientos a seguir en la concentración y elaboración de la información contable.

Esto quiere decir que los Estados Financieros siempre serán la imagen fiel del estado en que se encuentra una empresa porque cada una de las cuentas demostrarán como se han conjugado los factores de producción que se aportaron al iniciar sus operaciones.

En fin, con todo lo anterior se puede concluir que los Estados Financieros tienen como finalidad responder a todas las dudas que pueda tener toda persona interesada en la marcha del negocio, determinando las condiciones de los recursos de la entidad.

Con el Balance General se podrá satisfacer la necesidad de las entidades de obtener información sobre los recursos disponibles así como las deudas y compromisos que se tienen que pagar y el total de las pérdidas o utilidades obtenidas por las constantes compras y ventas de artículos a una fecha determinada.

Con el Estado de Resultados se satisface otra necesidad de las entidades, el conocer numéricamente como se integra la utilidad o pérdida experimentada como consecuencia de las operaciones realizadas durante un período.

Con el Estado de Cambios en la Situación Financiera se nos muestran los orígenes de los recursos, así como la aplicación de los mismos, cubriéndose con dicho estado la necesidad de conocer las causas de las variaciones del capital de trabajo durante un período determinado.

I.2 CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Como consecuencia de los distintos objetivos que se persiguen con la elaboración de los estados financieros así como de sus propias características, éstos pueden clasificarse desde diversos puntos de vista, sin embargo, la generalidad de los autores los clasifican de la siguiente manera:

a) Por su importancia	Básicos o principales Secundarios o complementarios
b) Por la información que presentan	Normales Especiales
c) Por la fecha o período a que se refieren	Estáticos Dinámicos Estático-dinámicos Dinámico-estáticos
d) Por el grado de información que presentan	Sintéticos Detallados
e) Por su forma de presentación	Simples Comparativos
f) Por el aspecto de los mismos	Elementos descriptivos Elementos numéricos
g) Por el aspecto material de los mismos	Encabezado Cuerpo Pie
h) Por la naturaleza de las cifras.	Históricos Actuales Proyectados

La clasificación anterior nos muestra las distintas particularidades que tienen los estados financieros por lo que se puede concluir que un mismo estado puede caer en más de uno de los anteriores ordenamientos.

Derivado de lo anterior, decidimos no profundizar en todas y cada una de las clasificaciones anteriores ya que esto implicaría considerar un capítulo especial para ello, por lo que nos concretaremos a la primer clasificación que es de donde se derivan las demás.

La importancia de los estados financieros radica preponderantemente en el volumen de información contenida en ellos, no obstante que estos se resuman o expresen a su mínima o máxima expresión, razón por la cual se clasifican estos en principales o básicos y secundarios o complementarios.

Los estados principales o básicos son aquellos que presentan en su conjunto la capacidad económica de una empresa así como el resultado de sus operaciones por un período o períodos determinados y como ejemplo de ellos son:

- a) Balance general o estado de posición financiera.
- b) El estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias.
- c) El estado de cambios en la situación financiera.

Los tres estados mencionados describen a grandes rasgos al ente económico al cual pertenecen, expresando llanamente qué y cuánto tiene, a quién debe, cuanto ganó o perdió y como se comportó.

Serán estados secundarios, conocidos también como anexos o complementarios, todos aquellos que de alguna forma describen o analizan algún renglón específico de los estados financieros básicos como ejemplo citaremos aquellos que consideramos más comunes en el desarrollo profesional y son los siguientes:

- a) Estado de variaciones en el capital contable.
- b) Estado de costo de producción y ventas, este estado se encuentra incluido dentro del estado de resultados.
- c) Estado de origen y estado de aplicación de recursos, inmersos ambos, en el estado de cambios en la situación financiera.

Cabe señalar que no obstante que el estado de resultados es un estado principal, también podría considerarse dentro de los secundarios ya que éste también describe o analiza uno de los renglones específicos del balance general que es la utilidad del ejercicio. El balance general en nuestra opinión es el estado más importante. A continuación intentaremos explicar brevemente cada una de las características de cada uno de los estados tanto primarios como secundarios antes mencionados, así como las clasificaciones en las que incurrirían cada uno de ellos.

Balance General-

El balance general también conocido como estado de posición financiera, aparte de ser un estado principal también se clasifica como un estado estático, normal o especial, sintético, simple o comparativo, histórico y presupuestal y con un aspecto material con encabezado, cuerpo y pie. Dicho estado su objetivo principal es el de mostrar la situación financiera a una fecha determinada la cual puede ser presente, pasada o futura.

Sus principales características se resumen a continuación:

- a) Es un estado financiero.
- b) Muestra los bienes y derechos, obligaciones, inversión y rendimientos de una empresa cuyos propietarios pueden ser personas físicas o morales.
- c) La información que proporciona es a una fecha determinada.
- d) Es elaborado en base a los saldos de las cuentas que lo componen.

Su división material se compone de:

- a) Encabezado- El cual se utiliza para el nombre de la empresa así como a la denominación del estado y las fechas a las cuales se refiere.
- b) Cuerpo- El cual se destina para la presentación de la parte principal del estado que es la descripción del activo, pasivo y capital de la entidad.
- c) Pie- El cual va enfocado directamente a las notas que forman parte del mismo o en su defecto a las cuentas de orden que de algún modo pudieran afectar el cuerpo del balance.

No nos avocaremos a los puntos primero y último en ningún momento pero si consideramos importante referirnos al cuerpo del Balance, el cual no podemos ignorar debido a que es aquí donde se encuentra la parte principal de este y cualquier estado financiero (no por ello los demás dejan de ser importantes) en este caso el cuerpo del balance donde se presentan los activos (bienes y derechos), pasivos (deudas u obligaciones) y el capital contable que no es otra cosa más que la diferencia del activo y el pasivo o el rendimiento e inversión que tienen los propietarios de la empresa.

Estado de resultados-

De igual forma que el balance general este también es un estado que aparte de ser principal y "secundario", se clasifica como normal o especial, sintético, simple o comparativo y, con encabezado, cuerpo y pie, sin embargo tiene una diferencia con el estado de posición financiera que es la de ser dinámico y no estático.

El objetivo principal de este estado es el de analizar el rendimiento obtenido por el ente económico en un ejercicio o período determinado el cual al igual que el balance general también puede ser pasado, presente o futuro.

Sus características principales serían las mencionadas a continuación:

- a) Al igual que el balance general, este también es un estado financiero.
- b) Nos dá a conocer la utilidad o pérdida (resultado neto) obtenida durante un período.
- c) Se confecciona ya no en base a los saldos, como en el balance general, sino en base al movimiento de las cuentas de resultados que lo componen.

Del mismo modo que el balance general también este estado posee una división material que es la de encabezado, cuerpo y pie. Es conveniente señalar que en el estado de posición financiera el cuerpo se componía del activo, pasivo y capital, en el estado de resultados el cuerpo se compone de los ingresos obtenidos en el ejercicio, así como de los gastos y costos erogados en el mismo y, por consiguiente del resultado obtenido como efecto de la comparación de los ingresos con las erogaciones.

Estado de flujo de efectivo o estado de cambios en la situación financiera-

Este estado financiero esta basado en el Boletín B-12 (anteriormente B-11) emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., el cual determina que éste es un estado financiero básico y que debe de elaborarse en forma obligatoria a partir de los ejercicios sociales terminados el 31 de diciembre de 1990.

Su división material al igual que en los estados financieros ya descritos se compone por: encabezado, cuerpo y pie. Su objetivo principal es el de informar acerca del movimiento de sus recursos por parte de la entidad en un período determinado, logrando esto por medio del análisis y de los movimientos de sus inversiones (aplicaciones), así como de sus financiamientos (origenes).

Para la elaboración de este estado financiero se partirá del resultado neto obtenido en el ejercicio agregándosele o disminuyéndosele todas aquellas partidas que no implicaron recepción o desembolso de efectivo; por ejemplo: Depreciaciones, amortizaciones, estimación de cuentas incobrables, superávits, diferimientos de impuestos, etc., se adicionarán los recursos de financiamiento recibidos ya sea de terceros o propios para obtener de esta manera la identificación de los orígenes los cuales pueden componerse de financiamientos, aumentos de capital, ventas de activo fijo o reducciones en el capital de trabajo.

Las aplicaciones corresponderán principalmente al pago de deudas, dividendos y reducciones del capital de trabajo o a inversiones en activo fijo.

La conjugación de los puntos anteriores constituirán el incremento o la disminución del efectivo por un período determinado.

Considerando lo expuesto en los párrafos anteriores, concluimos que el estado de cambios en la situación financiera o estado de flujo de efectivo, además de ser principal también es un estado dinámico, simple o comparativo, actual, histórico o proyectado y sintético.

Estado de variaciones en
el capital contable-

El presente estado financiero se encuentra catalogado dentro de los estados financieros secundarios o complementarios ya que forma parte del balance general dentro de la sección del capital contable.

Además de ser un estado financiero secundario también se encuentra clasificado dentro de los dinámicos porque muestra los movimientos de las distintas cuentas del capital por un período determinado sea pasado, presente o futuro, esto último lo ubican dentro de la clasificación de los estados financieros históricos y presupuestales.

Las características principales de este estado, aparte de ser un estado financiero, muestra los saldos iniciales y finales de las distintas cuentas que conforman el capital y las utilidades o pérdidas netas obtenidas en ejercicios anteriores, también nos dará información acerca de los incrementos y disminuciones de cada una de las cuentas que lo componen. El resultado final del presente estado, serán los saldos que muestren los estados de posición financiera en la sección del capital contable.

Cabe destacar que en la práctica profesional, el estado de variaciones en el capital contable ha cobrado gran importancia, ya que en la actualidad forma parte del grupo de estados que el Contador Público Independiente presenta ante la Asamblea General de Accionistas del ente económico al cual dirige su dictamen. Esta importancia es derivada de la necesidad de los accionistas de conocer los rendimientos o déficits acumulados que tiene la empresa a una fecha determinada ya sea para tomar decisiones sobre la distribución de dividendos o para inyectar capital y resarcir pérdidas.

Este estado aparte de ser secundario, dinámico, histórico y presupuestal; también puede clasificarse como un estado simple, comparativo, normal, especial y material. Es considerado material porque también se divide en tres partes que son: encabezado, cuerpo y pie, los cuales ya fueron comentados en los estados descritos anteriormente.

Estado de costo de producción y ventas-

Son dos estados financieros secundarios, cuyo renglón final lo constituye el costo de las mercancías vendidas, ya sea que se hayan transformado dentro del mismo ente económico o bien que se hayan adquirido a terceros, el resultado final de estos estados está ligado al estado de resultados de cualquier empresa. Los presentes estados también son dinámicos porque muestran el costo de la producción incurrida y vendida a lo largo de un período determinado.

Sus características principales son:

- a) Es un estado financiero.
- b) Muestra el costo de producción o fabricación de las mercancías elaboradas.
- c) Muestra el costo de las ventas netas
- d) La información proporcionada por ellos corresponde a un ejercicio determinado.

Su división material está integrada por:

- a) Encabezado- Que lo utilizaremos para anotar el nombre de la empresa, el nombre de los estados financieros en cuestión y el período al que pertenecen.

- b) Cuerpo- Que lo destinaremos para la agrupación de las cuentas de inventarios iniciales y finales, materiales directos consumidos, mano de obra directa empleada y cargos indirectos incurridos.
- c) Pie- Destinado para el nombre y firma de quién lo elaboró, revisó, auditó, supervisó, etc.

Los presentes estados aparte de ser secundarios y dinámicos, pueden ser clasificados como estados sintéticos, detallados, simples o comparativos, normales, especiales, históricos, reales y proyectados o presupuestados; todo esto atendiendo a la forma de presentación y a la fecha a la que se refieren.

Estado de origen y estado de aplicación de recursos-

La conjugación de estos estados nos dá como resultado la obtención de un estado financiero principal que sería el estado de origen y aplicación de recursos. Los presentes estados financieros aparte de clasificarse dentro de los estados complementarios, caén también en las clasificaciones que a continuación se enuncian: históricos, presupuestales, normales, especiales, simples, comparativos, dinámicos, estático-dinámicos, etc.

Los estados anteriores solamente se pueden estructurar cuando se tienen o existen dos estados de situación financiera y por consiguiente cuando existe de antemano un estado de resultados. Lo anterior implica que mientras no existan estos no podrán elaborarse dichos estados financieros.

Los estados de origen y aplicación de recursos nos informan de donde se obtuvieron los recursos necesarios para continuar con las operaciones del negocio, así como el destino o la aplicación que se le dieron a estos durante un ejercicio determinado. Lo anterior en la actualidad se ha resumido o considerado como origen u obtención de efectivo y con base en ello se ha creado el estado de cambios en la situación financiera el cual se elabora con base en el flujo de efectivo y con los lineamientos establecidos en el Boletín B-12, emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

El estado de cambios en la situación financiera (antes estado de origen y aplicación de recursos), nos informa acerca de las fuentes de donde se obtuvo el efectivo el cual puede ser de préstamos bancarios, venta de activos fijos, recuperación de cuentas por cobrar, financiamientos de proveedores y acreedores, entre otros. Asimismo, nos señalará los conceptos en los que se invirtió el efectivo generado de las operaciones anteriores y que pueden ser: inversión en inventarios y activos fijos, pagos de pasivos, dividendos, etc.

I.3 NORMAS QUE RIGEN SU ELABORACION

Para que la información financiera sea útil, debe presentarse a los interesados en el momento solicitado por ellos o sea oportunamente y expresando de antemano el mensaje de la información con el más elevado índice de veracidad y en forma clara para que sea comprendida.

La información financiera es confiable cuando es producto de la aplicación constante de los procedimientos seguidos para su control y elaboración; y los interesados se encuentren en posibilidades de verificar cada parte de la información.

Para que la información financiera cumpla con las anteriores características, esta deberá prepararse bajo ciertas reglas denominadas "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados", ya que son las que permiten en un momento determinado uniformar la información de las entidades permitiendo de esta manera su comparación e interpretación. Además, estos principios están plenamente reconocidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados son principios básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico.

A continuación se enunciarán y explicarán algunos de estos principios:

- a) Principio de entidad- Este principio es el que nos permite delimitar e identificar al ente económico como un conjunto de recursos que unidos entre sí, conducen al logro del objetivo para el que fue creado. Por lo que este tendrá personalidad jurídica propia e independiente de la de sus propietarios. Como ejemplo señalaremos a la empresa Trituradora de Cocos, S. A. de C. V.

- b) Principio de realización- La observación de este principio lleva a procesar todas las operaciones suscitadas en una entidad, en el momento de su realización.

Este principio también coadyuva a uniformar la información y otorgarle aún más confiabilidad porque las operaciones se registran en el momento en que se suscitan. Esto ayudará a controlar su información y elaborar sólo así y en cualquier momento, estados financieros útiles para ser interpretados y tomar decisiones atinadas, como ejemplo citaremos lo siguiente: Si tenemos activos o pasivos en moneda extranjera, debemos de valuarlos al tipo de cambio prevaeciente a la fecha en que el ejercicio concluya.

- c) Principio del período contable- La vida de la entidad económica deberá de dividirse en períodos que generalmente son anuales (estos a su vez pueden dividirse en mensuales para satisfacer la necesidad de información continua).

La observación de este principio otorga a los estados financieros una mayor confiabilidad para los interesados, ya que la información debe ser uniforme y por ende comparable con períodos anteriores y posteriores, así como con los estados financieros de otras entidades. Para ejemplificar esto podemos decir que los ejercicios sociales de la Compañía Trituradora de Cocos, S. A. de C. V., comprenden el 1o de enero al 31 de diciembre de cada año.

Actualmente, por disposición de las autoridades hacendarias, a partir del 1o. de enero de 1991 todas las empresas inician su ejercicio el 1o. de enero y lo terminan el 31 de diciembre de cada año, con excepción de las empresas de nueva creación o que se encuentren en período de liquidación, cuyos ejercicios estarán sujetos a las disposiciones legales que estén en vigor.

- d) Principio del valor histórico original- Para contar con información útil y confiable se debe afectar al activo, pasivo y capital, originalmente con las cifras que estén amparadas en los comprobantes, ya que esto permitirá la elaboración de estados financieros reales. Por ejemplo, si adquirimos activo fijo por N\$100 debemos registrar por separado el valor original de los cien pesos, de lo que en un momento determinado nos pudiera generar un valor de realización superior a su costo de adquisición.

- e) Principio de negocio en marcha- Este principio establece que toda entidad posee una vida indefinida, razón por la cual al contemplar estados financieros, la información de ellos constituye valores reales producto de las operaciones realizadas por la entidad con la sociedad en general. Por ende, la información financiera corresponderá a entidades en plena actividad y en caso contrario, este hecho debe ser revelado en sus estados financieros. Para ejemplificar este principio diremos que si el ente al cual nos estamos refiriendo se encontrara en período de liquidación tendríamos la necesidad de revelar en ellos que la empresa ya no está cumpliendo con este principio, normalmente esta revelación va después de la denominación de la compañía y antes del nombre de los estados financieros; por ejemplo. "Compañía X, S. A. de C. V. (en liquidación), balances generales al 31 de ...".
- f) Principio de dualidad económica- La importancia de la teoría de la partida doble se refleja en este principio, ya que establece que cualquier operación tiene doble afectación en la situación financiera de la entidad; por que representa un cargo y un abono que puede afectar al activo, pasivo o capital según sea el caso. De esta manera se conservará la estabilidad e igualdad en el registro de las operaciones. Como ejemplo señalaremos que en la compra de una máquina con un valor de N\$1,150 adquirida a crédito, para cumplir con este principio tendríamos que realizar el siguiente registro contable que nos muestra la correspondencia del cargo con el abono y que sería:

Cargo a:	
Maquinaria y equipo	N\$1,000
Impuesto al valor agregado por acreditar	150
	=====

Abono a:	
Acreedores diversos	N\$1,150
	=====

- g) Revelación suficiente- Para que los estados financieros sean verdaderamente una fuente de información, necesitan cumplir con este principio que indica que la información debe ser clara y comprensible para los directamente interesados en ella, convirtiéndose así en verdadera información de utilidad, sobre la cual se pueden tomar las decisiones necesarias. Como un ejemplo de este principio señalaremos lo siguiente: suponiendo que en el balance general se hable del activo fijo en forma generalizada, será necesario revelar en una nota a los estados financieros su integración señalando los distintos conceptos que lo componen.
- h) Importancia relativa- Este principio indica que es necesario cuantificar y registrar todas las operaciones con la intención de alcanzar siempre la mayor exactitud y de esta manera los estados financieros muestren razonablemente la situación financiera de la entidad a una fecha determinada. Sin embargo, es necesario definir que si se dejó de considerar una operación que no afecta en forma importante los estados financieros no sería necesario considerarla como parte de ellos, como ejemplo citaremos lo siguiente: si por causas ajenas no se registró un gasto erogado en el ejercicio por un importe de N\$100.00 y el resultado obtenido es de N\$1,000,000, el efecto de dicho gasto no afectaría en gran medida el resultado definitivo y por consiguiente su situación financiera.
- i) Principio de consistencia- Este principio guía el criterio en el sentido de considerar los procedimientos para cuantificar ciertas operaciones en forma constante. Un ejemplo de ello sería que si se adopta el criterio de valuar el costo de ventas mediante el método de "últimas entradas-primeras salidas" (en el inventario) no sería congruente adoptar el método de costos promedios o primeras entradas-primeras salidas, entre otros, porque entonces estaríamos faltando a este principio.

Con respecto a la utilización de principios contables, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., nos dice que una vez identificada la entidad como tal, debe ser considerada como sujeta de Principios de Contabilidad en el momento en que, por obligación o por necesidad, tenga que hacer uso de la técnica contable, de acuerdo a lo que nos señala el libro de principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos por dicho Instituto.

I.4 USUARIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Como ya lo comentamos con anterioridad, acerca de la función principal de los estados financieros, que es la de informar en forma resumida el resultado de las operaciones sobre un período y a una fecha determinada. En la presente sección nos ocuparemos de explicar y definir a que grupos de personas debe ir dirigida dicha información, la cual servirá de base para que estos usuarios tomen las decisiones pertinentes en función de sus propios intereses.

Según Black, Champions y Brown, en su libro titulado La Contabilidad y las Decisiones Administrativas, consideran que hay cinco grupos principales de personas a quienes el contador debe proporcionar información y que son los siguientes: Los propietarios, los gerentes o directores, los acreedores, las dependencias gubernamentales y los trabajadores.

La información que se les presenta a los integrantes de estos grupos puede dividirse en información directa o indirecta; la primera, es la que se proporciona a aquellos que de una u otra forma, tienen relación con el aspecto interno de la organización tal es el caso de los accionistas, directores, empleados y obreros. La información indirecta irá encaminada a los grupos de carácter externo, pero que de algún modo participan en el desarrollo de las operaciones de la empresa y entre estos podríamos contar a los acreedores, dependencias de gobierno, inversionistas, etc.

No obstante la gran cantidad de individuos interesados en el desarrollo del negocio, únicamente nos referiremos a los cinco grupos que señalamos al inicio de esta sección en la cual incluiremos al Contador Público Independiente.

Propietarios o accionistas- Quizá estas sean las personas (físicas o morales), más interesadas en la información financiera, debido a que necesitan conocer constantemente, la evolución del negocio en la consecución de su objetivo principal, que es la obtención de utilidades, así como su posición financiera en un momento determinado. Es decir, con estos documentos podrán definir, a la fecha de su elaboración, cuanto tiene y cuanto debe la empresa (estructura financiera).

La información anterior, también les será útil, tanto para revisar los rendimientos y administración de sus inversiones, como para decidir el curso que deberá seguir la organización en el futuro, ya sea que se aumente la inversión (vía nuevas aportaciones), se distribuyan utilidades, se liquide, etc.

Cabe señalar, que el valor de las acciones de una sociedad, aumenta o disminuye dependiendo de la estructura financiera de esta, es decir en entre mayores bienes y derechos posea y menores deudas tenga, mayor será el valor de sus activos o viceversa, cuando las obligaciones superan a los activos el valor de las acciones disminuye; lo anterior no incluye el valor intrínseco que pudiera generarse con el crédito mercantil obtenido a través de su prestigio en el mercado, ni de la capacidad de sus empleados, entre otros factores.

Gerentes o administradores- La información financiera también es de vital importancia para este grupo de usuarios, ya que son los responsables directos del buen funcionamiento de la compañía, desde el momento en que los dueños o accionistas les confían su inversión.

A través de los informes financieros (originados en la contabilidad) los directores y funcionarios se podrán auxiliar para planear y controlar el desarrollo de la empresa, así como definir si las políticas administrativas, de producción, ventas, etc. han sido o van de acuerdo con los objetivos estratégicos y de operación previamente establecidos.

También dicha información servirá de parámetro para revisar si los planes y presupuestos, preparados inicialmente fueron desarrollados de acuerdo a lo previsto para el período en cuestión o si es necesario (en base a las desviaciones originadas) que estos se modifiquen, tomando las alternativas que más convengan a fin de resarcir o fortalecer la estructura financiera.

Acreedores- También estas personas se interesan en la situación financiera de toda empresa ya que los banqueros, así como los proveedores de mercancías y servicios, para poder otorgar créditos necesitan estudiar de antemano la capacidad de pago de la empresa, prestando atención especial a las posibilidades de convertir sus bienes y derechos en efectivo a corto plazo, por lo que es común que estos usuarios tiendan a calcular el grado de liquidez y solvencia, así como la tendencia que estas hayan tenido en los últimos años.

Todo lo anterior es de utilidad para los acreedores para resolver si se conceden o no los créditos solicitados o bien definir los montos y condiciones en que estos serán otorgados, así como las garantías que respaldarán los citados créditos.

Dependencias gubernamentales- El interés que estos tienen en la contabilidad de las sociedades mercantiles básicamente es el carácter de causantes y retenedores de impuestos. Por lo que a través de la información proporcionada por la empresa (declaraciones anuales y dictámenes de contadores públicos independientes) dichas dependencias podrán determinar si los impuestos enterados fueron pagados correctamente (a través de cálculos de los mismos), es decir si las bases, tasas o tarifas se tomaron en función de lo establecido en las distintas leyes y reglamentos.

Trabajadores- Los resultados de los registros contables también interesan a los trabajadores para la revisión de sus contratos colectivos de trabajo y para estudiar las posibilidades de obtener mayores prestaciones sociales. Asimismo, dicha información les será útil para analizar si la base del reparto de utilidades es la correcta o si está sujeta de modificaciones.

Contador Público Independiente- Esta información también le será de gran utilidad a este usuario, pues con base en ella podrá planear su programa de auditoría y definirá las pruebas que utilizará en el desarrollo de su trabajo; también en base a la información financiera, determinará la importancia relativa de cada una de las cuentas y los alcances que revisará en cada una de ellas.

I.5 REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La simple preparación de los estados financieros realizada por la administración de la empresa no es suficiente como para que los usuarios de los mismos confíen en ellos, ya que estos pueden tener errores tanto en su preparación como en su contenido.

Para evitar la existencia de errores en los estados financieros es necesario que estos sean revisados, no solo en los papeles donde se encuentran impresos, sino en la fuente de información que les dió origen siendo esta fase la más importante. Para desarrollar la revisión a que hacemos referencia, debe realizarse por un Contador Público Independiente quien con la emisión de su dictamen certificará la razonabilidad de las cifras de los estados financieros en cuanto a la situación financiera de la empresa a una fecha determinada; así como a los resultados de operación, variaciones en el patrimonio y cambios en su situación financiera por el periodo o periodos por los que fueron revisados.

La importancia de que los estados financieros sean revisados por un profesional diferente de quien los elabora (administración de la empresa), radica en que el personal que participa en su preparación, tiende a incurrir en ciertos vicios rutinarios, que conllevan a la existencia de errores a los que denominaremos cíclicos. Asimismo, por el simple hecho de que los multiplicados estados financieros sean revisados por un profesional de la carrera (independiente de la empresa), genera un mayor grado de confianza de los mismos por parte de los usuarios. La confiabilidad va a radicar cuando se asegure que dichos documentos fueron

preparados y presentados con base en principios de contabilidad generalmente aceptados. Por consiguiente, la desconfianza de los usuarios sobre la posible existencia de errores o irregularidades se ve disminuida con la emisión de un dictamen, que si bien es cierto no hace mención a una perfección en las cifras si señala la razonabilidad de las mismas.

Así como en la preparación de estados financieros existen normas que rigen su elaboración denominados principios contables de los cuales ya hablamos en un inciso anterior; también para la revisión de los estados financieros existen normas con las que debe regirse el contador público que dictamina estados financieros. Las regulaciones a que hacemos referencia se denominan Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas también son emitidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos a través de la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría (CONPA).

Con la emisión, corrección y autorización de estas normas a través de la CONPA, se busca estandarizar el criterio de los profesionales independientes, en lo que se refiere a la contaduría pública. Toda esta regulación se encuentra resumida en los cuatro principales objetivos que se persiguen con la constitución de la citada comisión los cuales son los siguientes:

- a) Determinar las normas de auditoría que el contador público independiente deberá contemplar en la emisión de dictámenes para terceros (público en general) con el fin de confirmar la veracidad, pertinencia o relevancia en la información financiera objeto de su dictamen.
- b) Determinar los procedimientos de auditoría que el contador público independiente puede aplicar para el examen de los estados financieros que sean sometidos a dictaminación del contador público.
- c) Estructurar los procedimientos a seguir en cualquier tipo de trabajo de auditoría, que realice el contador público cuando este actúe en forma independiente.
- d) Hacer las recomendaciones de índole práctica que resulten necesarias como complemento de los procesamiento técnicos emitidos por la propia comisión, con relación a ciertas situaciones particulares que frecuentemente se presentan en la práctica de auditoría.

Las normas de auditoría se dividen en tres categorías, clasificadas de tal manera que se interrelacionan entre si, es decir, que no se pueden ver en forma independiente, pues para emitir un dictamen de estados financieros, deben cumplirse de alguna o de otra manera estas normas. Las categorías de referencia son las siguientes:

- a) Normas personales
- b) Normas de ejecución del trabajo
- c) Normas de información

Normas personales- estas se referirán y encaminarán a las cualidades que el auditor responsable de dictaminar, así como su respectivo personal, debe reunir para desarrollar dicho trabajo. Dichas cualidades son desde el punto de vista moral y profesional, es decir que van encaminadas a regular al profesional como persona y no como miembro de una firma. Las cualidades mínimas que debe reunir un contador público independiente de conformidad con lo establecido en los boletines 1010 y 2010 emitidos por la CONPA se resumen en los siguientes conceptos:

- Entrenamiento profesional
- Cuidado y diligencia profesionales
- Independencia

Normas de ejecución del trabajo- Después de regular al profesional como persona con base en los conceptos mencionados anteriormente, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos a través de la CONPA también regula la parte concerniente al desarrollo del trabajo con el fin de que el resultado de este sea con la calidad suficiente como para soportar su dictamen. En muchas ocasiones no basta con que el equipo de auditoría desarrolle una revisión en donde se apliquen los procedimientos necesarios para obtener la suficiente evidencia de las operaciones de la Compañía auditada, por lo que siempre será necesario que se ejerza una labor de supervisión que asegure que los procedimientos utilizados realmente fueron suficientes en la consecución del objetivo.

Las normas referentes a la ejecución del trabajo contemplan como mínimo las siguientes situaciones:

- Planeación y supervisión del trabajo a desarrollar
- Estudio y evaluación del control interno
- Obtención de evidencia suficiente y competente

Normas de información- Estas se refieren prácticamente a comunicar a los usuarios de los estados financieros, el resultado de la revisión realizada. Es decir, de nada serviría que se cumpliera con las normas señaladas anteriormente sino se cumple con éstas últimas. Aquí, nos gustaría resaltar que la información presentada por el contador público, también debe ser oportuna, en la medida en que sea posible, ya que en infinidad de ocasiones, las decisiones de los usuarios de los estados financieros se basan en la revisión y análisis de unos estados financieros dictaminados.

Es importante destacar que el contador público debe aclarar la relación que él tiene con los estados financieros que está dictaminando y sobre los cuales esta emitiendo su opinión. Asimismo, deberá revelar las bases sobre las cuales está apoyando su opinión. Estas normas se resumen como sigue:

- Aclaración de la relación que el contador público independiente tiene con los estados financieros y la información financiera contenida en ellos y expresión de su opinión.
- Las bases que fundamentan su opinión sobre los estados financieros.

CAPITULO II

EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al iniciarse cualquier tipo de trabajo de auditoría, el despacho se provee de una serie de información denominada cualitativa, debido a que la misma puede influir notablemente en la interpretación de los resultados de los estados financieros; a continuación se mencionan algunas de ellas:

- a. Alcance, que puede ser:
 - Parcial- Estudio de las actividades que desempeña cada departamento que compone la entidad.
 - Total- Estudio total de las políticas de la entidad.

- b. Investigación de sus principales relaciones comerciales con clientes, proveedores, así como todo lo referente a su régimen fiscal.

El régimen fiscal es de vital importancia cuando el cliente solicita dictamen para efectos fiscales.

- c. Investigación sobre sus políticas y procedimientos del registro contable de las operaciones, así como la uniformidad en la aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

- d. Investigar si hay consistencia en la presentación de sus estados financieros con relación a ejercicios anteriores y si las agrupaciones de cuentas y presentación de las mismas se han seguido conservando.

Una vez terminada la información cualitativa se procede al análisis de la información numeral (estados financieros), que es un punto básico en este estudio.

II.1 COMO INICIAR UN ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Para iniciar el análisis de los estados financieros se procederá a simplificar cada grupo de cuentas, como sigue:

Simplificación del Balance General:

1. Activo circulante:

- Se incluirán todos aquellos valores de fácil realización, esto es, a plazo menor de un año.
- Los valores provenientes de las operaciones normales que realiza la empresa (separación de las cuentas y documentos por cobrar a clientes).
- Las mercancías en tránsito se considerarán en este grupo sólo si es que se espera su llegada antes de un mes, (tres meses para efectos fiscales).
- Se deberá crear un grupo de otros activos en donde se incluirán los valores que no caigan en los dos puntos anteriores, mismo que deberá presentarse al final de la columna del activo circulante.

2. Activo fijo:

- Dentro de este renglón el auditor tendrá que externar si el activo fijo, propiedad de la empresa, es de reciente adquisición, o no, y si es sujeto de revaluaciones tanto en el ejercicio que va a revisar como en ejercicios anteriores, también tendrá que tomar en cuenta los gastos de mantenimiento y conservación. Asimismo, deberá cuidar que estos activos no se encuentren obsoletos o en desuso y por consiguiente juzgar si aún tienen algún valor de rescate.
- Las revaluaciones deben considerarse, pero sin perder de vista los efectos que estas generan en las distintas cuentas del capital contable, lo que si es importante vigilar es la consistencia en los procedimientos para su determinación que pueden ser mediante costos específicos o índices.

3. Otros activos:

- Este se afecta con las cuentas de cargos diferidos y con todas aquellas cuentas que no reúnan los requisitos necesarios para agruparlos dentro del activo circulante o fijo.

4. Pasivo circulante:

- Deberán considerarse en este rubro los pasivos cuya exigibilidad no exceda al período de un año.
- La agrupación se deberá realizar en un mismo rubro cuando las cuentas guarden alguna relación entre sí.

5. Créditos diferidos:

- Formarán parte del circulante o del fijo según su fecha de vencimiento.

6. Capital social:

- Solo se considerará el capital social pagado.
- La cuenta de accionistas aparecerá en el activo o pasivo según sea su saldo, siempre y cuando no correspondan a capital suscrito no exhibido el cual se clasificará de conformidad con los lineamientos señalados en el Boletín C-11.
- Las reservas de capital aparecerán como parte de las utilidades de ejercicios anteriores y se presentarán en un solo renglón y separadas ya sea en el balance general o en el estado de variaciones en el capital contable.

Simplificación del estado de resultados:

- Se tomarán por separado las ventas de contado de las ventas a crédito, si es que existen las primeras.
- Se tomarán por separado las ventas, a matriz y afiliadas o subsidiarias de las ventas a terceros.
- Igualmente se hará el análisis de las devoluciones, rebajas y bonificaciones sobre ventas.
- Se excluirán las operaciones no habituales como por ejemplo, la venta de activo fijo, entre otras ventas.
- El costo de ventas si se trata de una industria debemos de considerar el costo de producción y ventas reflejando pesos y unidades, siendo lo más importante en nuestro medio lo último.

II.2 CONCEPTO DE ANALISIS FINANCIERO

Dentro del concepto de estados financieros enunciamos que son documentos sobre los cuales se tomaban decisiones y se afrontaban las consecuencias de las mismas.

El C.P. Roberto Macías Pineda, en su libro El análisis de los estados financieros señala lo siguiente: "El objetivo del análisis de los estados financieros es la obtención de elementos de juicio para apoyar opiniones que se hayan formado con respecto a los detalles de la situación financiera y de la productividad de la empresa".

Nosotros en base a esa opinión y estudios que hemos realizado llegamos a la conclusión de que el concepto de análisis financiero es el de acomodar y agrupar las cuentas de tal manera que las cifras que arrojan los cálculos realizados en base a pruebas ya preestablecidas, nos sirvan de base para la toma de decisiones bien sea para recomendar algún cambio en cuanto a políticas o cualquier otra situación que se considere esté fallando, o bien para seguir por el mismo camino si no se corre ningún riesgo.

La entidad en todos los tiempos ha tenido la necesidad de una información que vaya más allá de la proporcionada por los estados financieros, apareciendo de este modo el análisis financiero que ha nacido como respuesta a esa necesidad apremiante, para señalar líneas de conducta de aplicación futura.

La necesidad de contar con información sobre la situación financiera de las entidades, así como del resultado obtenido en un período determinado ha estado presente en todas aquellas empresas que tienen que ver directa o indirectamente con cualquier otra entidad.

Los estados financieros por consecuencia son potencialmente útiles, en tanto no se tomen decisiones como fruto de la información proporcionada. Por muy técnica que sea la elaboración de los estados financieros, si no se analizan y no se toman decisiones en función a su interpretación, su utilidad es nula.

Los estados financieros pueden analizarse a través de simples apreciaciones, pero resulta más completo el análisis cuando se interrelacionan los conceptos que los integran para lo cual la simple observación resulta insuficiente.

En consecuencia los estados financieros deben de analizarse con la profundidad necesaria para detectar el porque de los resultados que arrojan y para alcanzar una concepción más amplia que brinde una interpretación más profunda y que ayude a tomar decisiones más acertadas para la consecución de los objetivos fijados por la entidad.

II.3 OBJETIVOS DEL ANALISIS FINANCIERO

Los objetivos a perseguir mediante la aplicación del análisis financiero se pueden resumir en el conocimiento de las características particulares de la entidad que está sujeta de revisión. Algunos de los objetivos que pudieran alcanzarse pueden ser los siguientes:

1. Capacidad de pago en cuanto a sus obligaciones financieras contraídas a corto y largo plazo.
2. Solvencia y estabilidad de la entidad.
3. Situación crediticia de la entidad.
4. Tendencia de desarrollo alcanzado.
5. Suficiencia o insuficiencia del capital del trabajo.
6. ¿Se recupera el importe de sus ventas en función de las políticas de crédito establecidas?
7. Si los vencimientos de sus pasivos a corto plazo están adecuadamente programados.
8. ¿Su capital propio está en proporción del capital ajeno?
9. Si existe sobreinversión en cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, etc.
10. Si el pasivo a largo plazo, está excedido de tal forma que logra desequilibrar su estabilidad financiera.
11. Si los gastos y costos son excesivamente altos con relación a los ingresos y a la rentabilidad que de ellos se produzca.
12. Si las utilidades obtenidas son razonables en proporción con el capital invertido.

13. Si la política de dividendos o repartos de utilidades que se ha seguido en el negocio es la adecuada.
14. Si la empresa está sobrecapitalizada o existe insuficiencia en el capital propio.

Estos son algunos de los objetivos del análisis financiero que para alcanzarlos tendremos que recurrir a una serie de herramientas denominadas métodos de análisis los cuales en la siguiente sección se detallarán.

Es conveniente señalar, que estos criterios y los que se puedan obtener de los puntos que acabamos de señalar serán de vital importancia para que el Contador Público Independiente pueda planear su auditoría.

II.4 METODOS DE ANALISIS

Por ser el balance general y el estado de pérdidas y ganancias los estados financieros básicos en toda empresa, fijaremos el objetivo del análisis en ellos; se expondrán en primer término los elementos referentes a la situación financiera, los cuales se muestran en el balance general, tales como la solvencia, estabilidad y capacidad económica, así como la productividad, márgenes de utilidad y rendimientos obtenidos comparando el resultado del ejercicio sobre las ventas totales, esto último contemplado en el estado de pérdidas y ganancias.

Los métodos de análisis que enseguida se mencionan no son todos los que se utilizan, sin embargo, son los que con más frecuencia se emplean para el estudio de los estados financieros:

1. Métodos de análisis vertical.
 - a. Método de reducción de los estados financieros a porcentajes integrales.
 - b. Método de razones simples.
 - c. Método de razones estándares.
2. Métodos de análisis horizontal.
 - a. Método de aumentos y disminuciones.
 - b. Método de tendencia.

Los métodos de análisis en cuestión, son utilizados por los distintos usuarios de los estados financieros, pero no necesariamente estos serán utilizados por todos y cada uno de ellos, más bien dependiendo de los intereses que individualmente tengan en la empresa, serán los métodos que se utilicen por ejemplo, al inversionista le interesará conocer la utilidad que el ente económico tiene y podrá tener en el futuro, razón por la cual se avocará directamente al método de análisis vertical poniendo especial interés en las razones simples, así como en el método de tendencias, el cual forma parte de los procedimientos de análisis horizontal.

Para poder expresar una idea más clara y concreta sobre los distintos métodos de análisis, en las páginas siguientes, intentaremos describir la importancia de cada uno de ellos.

Método de reducción de estados
financieros a porcentos integrales:

Este método es el más usual en las empresas para analizar las cifras y las relaciones existentes entre éstas, consiste en reducir a porcentos las cantidades expresadas en los estados financieros; el procedimiento aritmético a seguir para tal reducción, consiste en dividir cada una de las partes del todo entre el mismo todo, y el cociente se multiplica por cien. Ejemplo:

Si las ventas netas de la empresa Trituradora de Cocos, S. A. de C. V. en el ejercicio 19X0 ascendieron a N\$500,000 y los gastos de venta fueron de N\$50,000 en dicho ejercicio, las ventas netas se consideran como el 100% y los gastos de venta representarían el 10% de éstas.

Cuando se aplique este método de análisis al balance general, deberán de eliminarse las reservas complementarias de activo tales como: las reservas para depreciación y amortización, estimaciones para inventarios obsoletos y cuentas incobrables o de dudosa recuperación etc., reduciendo de esta manera a porcentos únicamente los valores netos de los activos; separadamente se deberá comparar la reserva con el valor del activo al que corresponda, puesto que es de gran interés conocer la relación que guarda cada reserva con la respectiva partida que le dió origen.

El presente método se ha elaborado para practicar el análisis vertical de las cifras, nunca se debe de usar para hacer el análisis horizontal; es empleado con toda propiedad cuando se desea calcular la magnitud relativa de cada una de las partes el todo con relación al mismo todo; también sirve para hacer comparación entre la meta presupuestal y a la que realmente se llegue.

Mediante la aplicación de la reducción de estados financieros a porcentajes integrales el auditor externo podrá visualizar la importancia de cada renglón o cuenta de los estados financieros con relación a los totales de activo, pasivo, capital contable y ventas totales o netas, es a través de este método que el Contador Público Independiente puede aplicar el Boletín 3030 "Importancia relativa y riesgo de auditoría" emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos y por consiguiente decidir si algún rubro o grupo de cuentas va a ser o no sujeto de revisión o en cuales tendrá que poner mayor atención en el desarrollo de la auditoría.

Asimismo, consideramos importante que la aplicación de este método se desarrolle no solamente al nivel de las diferentes agrupaciones del balance general y del estado de resultados, sino que se aplique al nivel de las distintas cuentas y subcuentas que integran los renglones de los estados financieros. Por ejemplo, si el renglón de inventarios vale N\$2,500 y estos representan el 30% del total del activo, va a ser importante destacar cuanto representan las materias primas, producción en proceso, producción terminada, etc., del total de inventarios y del activo total.

Los siguientes estados financieros han sido reducidos a porcentajes integrales al nivel de los distintos rubros que lo componen con el fin de ilustrar en forma resumida el desarrollo del presente método de análisis.

COMPANIA MALA PAGA, S. A. DE C. V.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1 Y 19X0

ACTIVO

	19X1	%	19X0	%
CIRCULANTE:				
Caja y bancos	N\$ 5,670	0.08	N\$ 13,162	0.51
Cuentas por cobrar	900,970	13.19	144,918	5.61
Inventarios	2,063,287	30.21	854,237	33.05
Pagos anticipados	1,120,065	16.40	431,487	16.70
	<u>N\$4,089,992</u>	<u>59.88</u>	<u>N\$1,443,804</u>	<u>55.87</u>
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:				
Inversión	N\$5,153,085	75.44	N\$2,189,622	84.72
Depreciación acumulada	(2,413,339)	(35.33)	(1,049,576)	(40.61)
	<u>N\$2,739,746</u>	<u>40.11</u>	<u>N\$1,140,046</u>	<u>44.11</u>
OTROS ACTIVOS	N\$ 525	0.01	N\$ 441	0.02
Total activo	<u>N\$6,830,263</u>	<u>100</u>	<u>N\$2,584,291</u>	<u>100</u>

PASIVO

A CORTO PLAZO:				
Préstamos bancarios	N\$ 500,000	7.32	N\$ 112,500	4.35
Proveedores	2,083,797	30.51	952,619	36.86
Impuestos y gastos acumulados por pagar	159,586	2.34	75,965	2.94
ISR y PTU por pagar	28,807	0.42	12,402	0.48
	<u>N\$2,772,190</u>	<u>40.59</u>	<u>N\$1,153,486</u>	<u>44.63</u>
A LARGO PLAZO:				
Préstamos bancarios	N\$ -	-	N\$ 84,375	3.26
Compensaciones al personal	13,425	0.20	17,738	0.69
	<u>N\$ 13,425</u>	<u>0.20</u>	<u>N\$ 102,113</u>	<u>3.95</u>
Total pasivo	<u>N\$2,785,615</u>	<u>40.79</u>	<u>N\$1,255,599</u>	<u>48.58</u>

CAPITAL CONTABLE

Capital social	N\$2,000,000	29.28	N\$2,000,000	77.39
Actualización del capital contable	3,445,572	50.45	1,201,277	46.48
Insuficiencia en la actualización del capital contable	(1,985,195)	(29.06)	(1,985,195)	(76.82)
Utilidades acumuladas	112,580	1.65	10,161	0.41
Utilidad neta del ejercicio	471,691	6.89	102,449	3.96
	<u>N\$4,044,648</u>	<u>59.21</u>	<u>N\$1,328,692</u>	<u>51.42</u>
Total pasivo y capital contable	<u>N\$6,830,263</u>	<u>100</u>	<u>N\$2,584,291</u>	<u>100</u>

COMPANIA MALA PAGA, S. A. DE C. V.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1 Y 19X0

	<u>19X1</u>	<u>%</u>	<u>19X0</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	N\$8,630,840	100	N\$3,484,583	100
COSTO DE VENTAS	6,023,381	69.79	2,328,015	66.81
Utilidad en ventas	N\$2,607,459	30.21	N\$1,156,568	33.19
GASTOS DE OPERACION:				
Venta	N\$1,116,291	12.93	N\$ 458,100	13.15
Administración	985,720	11.42	357,871	10.27
Utilidad de operación	N\$2,102,011	24.35	N\$ 815,971	23.42
Utilidad de operación	N\$ 505,448	5.86	N\$ 340,597	9.77
(INGRESO) COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:				
Intereses pagados, neto	N\$1,107,936	12.84	N\$ 430,942	12.37
Pérdida en cambios, neto	43,481	0.50	5,873	0.17
Ganancia por posición monetaria	(1,192,892)	(13.82)	(397,779)	(11.42)
	(N\$ 41,475)	(0.48)	N\$ 39,036	1.12
OTROS (PRODUCTOS) GASTOS, neto	(N\$ 10,558)	(0.12)	N\$ 6,361	0.18
Provisiones para impuesto sobre la renta y participación de utilidades al personal	N\$ 557,481	6.46	N\$ 295,200	8.47
Utilidad neta del ejercicio	85,820	1.00	192,751	5.53
	N\$ 471,661	5.46	N\$ 102,449	2.94
	=====	=====	=====	=====

No obstante que algunos autores señalan que la comparación al nivel de porcentajes integrales no es recomendable, en nuestra opinión consideramos que si es importante sobre todo en el estado de resultados, ya que su comparabilidad nos indica si la proporción de algunos renglones en comparación con los grandes totales, aumentó o disminuyó, lo cual permitirá al Contador Público Independiente analizar e investigar los motivos de esas variaciones, planeando desde ese momento que pruebas necesitaría aplicar a esos rubros.

El utilizar el procedimiento de la comparación de los mencionados porcentajes lo convertirían en la aplicación de un método de análisis horizontal, denominado aumentos y disminuciones del cual hablaremos más adelante.

Método de razones simples:

Todas las personas conectadas con la empresa tienen interés en el buen éxito de ésta, pero cada una de ellas proyecta su interés en forma preponderante sobre una fase determinada y de manera secundaria sobre otras fases del negocio; así tenemos que el acreedor a corto plazo le preocupa la solvencia del negocio; el acreedor a largo plazo se interesa en la estabilidad; el inversionista sobre la productividad, etc., en tales circunstancias las pruebas que se apliquen serán en base a:

- a. Exigencias de las necesidades prácticas.
- b. Clase de dependencia existente entre los elementos de la razón.
- c. Lo lógico de la relación.

Las pruebas a las que hacemos referencia deben ser entre los distintos renglones de los estados financieros de una empresa determinada. Los resultados que se obtengan mediante estas comparaciones nos darán la proporción que existe entre uno y otro renglón y proporcionarán elementos de juicio sobre los objetivos que persigue el analista en cuestión.

Al Contador Público Independiente el utilizar el método de razones simples, sobre todo en forma comparativa, representa un auxilio para definir posibles riesgos en el trabajo de auditoría, ya que mediante el uso de estas razones podrá darse cuenta de: sobreinversiones en inventarios y activos fijos, la existencia de inventarios obsoletos y de cuentas incobrables o de dudosa recuperación, exceso o insuficiencia de financiamientos de terceras personas, etc.

Las razones que más se aplican en la práctica para determinar la situación financiera de una organización y de acuerdo a los objetivos de cada analizador se dividen en:

- a. Razones que proporcionan información acerca de la estructura financiera.

- b. Razones que aportan información sobre la inversión en las cuentas generadoras de efectivo.
- c. Razones que reflejan la productividad del negocio y el aprovechamiento de la inversión.

Dentro de la práctica de auditoría existen ocho razones consideradas como básicas para la planeación de una auditoría y estas son las que a continuación se listan, sin embargo, esto no significa que sean las únicas, ni que todas deban usarse a la vez.

- 1. Activo de inmediata realización a pasivo circulante.
- 2. Activo circulante a pasivo circulante.
- 3. Capital contable a pasivo total.
- 4. Activo fijo a capital contable.
- 5. Ventas netas a saldos a cargo de clientes.
- 6. Costo de ventas a inventarios.
- 7. Utilidad neta a capital contable.
- 8. Ventas netas a capital contable.

Para una mejor exposición y entendimiento del empleo de estas razones, procuraremos dar una breve explicación de ellas así como las posibles decisiones que podría tomar el Contador Público Independiente en el desarrollo de su trabajo de auditoría.

- 1. Activo de inmediata realización a pasivo circulante-----

La presente razón también conocida como prueba del ácido, se encuentra clasificada dentro de las razones que aportan información sobre la estructura financiera del negocio y comúnmente se obtiene dividiendo el activo circulante (menos inventarios) entre el pasivo a corto plazo. Esta razón puede mostrarnos la capacidad de pago que tiene la empresa a una fecha determinada para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Al auditor externo le mostrará, independientemente de lo anterior, la importancia que tienen los inventarios como integrantes del activo circulante, para ello se auxiliará de las razones referentes al capital de trabajo y rotación de inventarios. Si la disminución de los inventarios es muy sensible, esta situación llevará a la conclusión de que el renglón de inventarios va a necesitar una revisión profunda ya sea a través de pruebas físicas, de costo de mercado y de valuación de sus costos unitarios, si no es muy sensible entonces podrá encaminar su atención a otras cuentas del activo circulante que pueden ser las cuentas por cobrar, inversiones en valores o caja y bancos.

2. Activo circulante a pasivo
circulante-

Esta prueba también conocida como capital de trabajo, se determina dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante y el resultado nos mostrará el índice de liquidez que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. La presente prueba se encuentra clasificada dentro de aquellas que proporcionan información financiera.

La utilidad de esta razón para el Contador Público Independiente, radica en que en base a ella va a poder definir la importancia que tiene el activo con relación al pasivo y por consiguiente en cual de estas dos divisiones debe enfocar más su atención o en cual de estas pudiera tener mayores riesgos en su revisión.

3. Capital contable a
pasivo total-

La determinación de esta prueba conocida también como razón de protección al pasivo total, va encaminada a medir la garantía que en cierto modo ofrecerán los propietarios del negocio a los acreedores, así como para determinar la posición que tiene la empresa frente a sus propietarios y acreedores. Esto nos da como resultado que en principio el riesgo tomado por los acreedores no debe ser superior al tomado por los accionistas.

Para efectos de una revisión de estados financieros que van a ser dictaminados, esta situación podría poner en alerta al Contador Público encargado de dictaminar, ya que si el pasivo tiende a ser superior a la inversión de los accionistas, existe la posibilidad de tener una empresa que no cumpla con el principio de negocio en marcha por tal motivo, tanto el pasivo como el capital contable serán las dos divisiones que el auditor externo tendrá que cuidar de una manera muy especial en su revisión pues en sus áreas podrá encontrar riesgos muy importantes al grado de señalarlos en su dictamen en un párrafo de énfasis (hasta 1990 esto generaba una sujeción a la opinión).

4. Activo fijo a capital
contable-

La obtención de esta razón se deriva de dividir el activo fijo entre el capital contable (es preferible no considerar los valores de revaluación de activo fijo y por ende el superávit por revaluación ya que los efectos derivados de la reexpresión de estados financieros es el mismo). El resultado de esta comparación nos representa el grado de inversión del capital contable en activos permanentes los cuales al final de cuentas son los que garantizarán la inversión de los accionistas.

Para efectos de la planeación de una auditoría, esta razón servirá de auxiliar, sobre todo si se hace en forma comparativa, ya que puede indicar una posible sobreinversión en activos fijos, situación que provocará que el auditor tenga que cerciorarse sobre si dichos activos fijos realmente son propiedad ó no de la empresa. También le servirá de base para definir si estos son de reciente adquisición o si se corre el riesgo de tener activos ociosos u obsoletos, lo cual tendría que revelar en los estados financieros a través de sus notas.

5. Ventas netas a saldos
de clientes-

Esta razón (comunmente conocida como rotación de cartera) se encuentra clasificada dentro de las razones que aportan información sobre las cuentas generadoras de efectivo, forma parte de esta clasificación por que las cuentas por cobrar a clientes, son las más susceptibles de convertirse en efectivo después de las inversiones en valores a corto plazo, siempre y cuando estas últimas sean de realización inmediata.

Cabe destacar, que la cuenta de clientes, en la generalidad de las empresas tiende a ser de gran importancia sobre todo si la política de las compañías es vender a crédito. Dentro de esta cuenta, se encuentran los riesgos más importantes en el desarrollo de una auditoría, ya que en esta el Contador Público Independiente además de cuidar su recuperabilidad y existencia, deberá evaluar si las políticas de crédito son adecuadas en relación con los plazos de crédito otorgados por sus proveedores y acreedores.

Invariablemente consideramos que la preocupación principal del auditor externo es cerciorarse de si lo que muestran los estados financieros de la empresa como cuentas por cobrar a clientes es real, por lo que para ello tendrá que auxiliarse de varios de los procedimientos de auditoría dentro de los cuales podemos señalar los siguientes: análisis de saldos, confirmaciones, arqueos de documentos, cobros posteriores, etc.

6. Costo de ventas a inventarios-

La presente razón también conocida como rotación de inventarios, nos mostrará la fluidez con que la empresa realiza la venta de sus productos, así como la rapidez en los consumos de materias primas y de su proceso productivo. Es conveniente que la aplicación de esta razón se obtenga por tipo de inventario, obteniendo la proporción con algunos renglones del estado de costo de producción y ventas, es decir, dividiendo compras entre materias primas, costo de producción entre producción en proceso y, costo de ventas entre productos terminados.

Los resultados obtenidos para la planeación del trabajo de auditoría, serán de gran importancia ya que mostrarán la posible existencia de inventarios obsoletos o de lento movimiento, así como sobreinversiones de inventarios, situación que se puede medir comparando los resultados, con sus políticas de existencias y compras. Si estas razones se analizan en forma comparativa considerando importes, pudieran mostrar la existencia de algún cambio en su método de valuación.

Considerando las situaciones anteriores, el responsable de la revisión de los estados financieros, tendrá elementos necesarios, auxiliado del resultado de la aplicación de otras razones y métodos de análisis, para definir los procedimientos a seguir en la revisión de esta cuenta que pueden ser entre otros la valuación de sus costos unitarios, incluyendo revisión documental, pruebas de costo de mercado, presencia física, conexión y valuación de los inventarios físicos o simplemente soportar su revisión en base a pruebas de funcionamiento del control interno y del análisis financiero.

En nuestra opinión, sugerimos que esta razón se lleve a cabo determinando saldos mensuales de existencias con el fin de obtener un saldo mensual promedio, el cual debe dividirse entre los resultados que se obtengan de dividir los renglones del estado de costo de producción y ventas (dependiendo del tipo de inventario) entre los días del periodo, para así obtener una rotación más confiable. Asimismo, consideramos conveniente que la aplicación de la presente razón se haga en unidades y no en pesos, para contrarrestar los efectos inflacionarios a que estamos expuestos en nuestra economía.

7. Utilidad neta a capital
contable-

La razón que nos ocupa nos indica el grado de productividad que tiene la empresa para sus socios, sin embargo en nuestro medio no es muy aplicable esta razón por el fenómeno inflacionario a que están expuestas las empresas, sobre todo si estas tienen una antigüedad de diez años en adelante, pues nos podemos encontrar empresas con capitales contables muy bajos y utilidades generadas en el período muy altas o por el contrario, podemos encontrar empresas con cierto capital contable alto y utilidades muy bajas o con pérdidas también muy altas; sin embargo, esto no quiere decir que su inversión no se haya revaluado, pues la tenencia de activos fijos e inventarios les reditúa un superávit no reconocido a través de los resultados en cada uno de los ejercicios.

8. Ventas netas a capital
contable-

La aplicación de esta razón se determina dividiendo las ventas netas del período entre el capital contable, el resultado nos indicará cuanto se ha vendido por cada peso invertido o retenido de los accionistas. Es importante resaltar que en caso de haber existido aumentos por aportaciones o disminuciones por reembolsos de capital o pagos de dividendos, lo más recomendable en nuestra opinión es determinar un saldo mensual promedio que incluya las utilidades o pérdidas generadas en cada uno de los meses, para de esta forma obtener un resultado que sea de mayor utilidad al analista. En adición, queremos resaltar que debe existir una reciprocidad razonable entre ambos rubros, esto irá en función del giro de cada empresa pues las rotaciones demasiado altas o bajas, entre ambas, nos pueden señalar la existencia de algunas situaciones anormales que pudieran ser por ejemplo políticas inadecuadas de ventas, canales de distribución deficientes, reservas de capital excesivas o insuficientes; entre otras.

Con base en los estados financieros referidos en las páginas 27 y 28 anteriores, trataremos de ilustrar a grandes rasgos la aplicación de las ocho razones financieras a las que nos referimos en esta parte del trabajo, para lo cual utilizaremos las cifras del ejercicio más reciente que es 19X1, mismas que reforzaremos con el desarrollo del caso práctico, el cual irá encaminado a un objetivo específico que es la planeación de una auditoría de estados financieros.

1. Activo de inmediata realización a pasivo circulante-

Activo circulante
Menos- Inventarios 4.089,992(2.063.287) = 2.026.705 = 0.73
Pasivo a corto plazo 2,772,190 2,772,190

Como podrá observarse, el resultado de esta razón nos indica que por cada peso que debe la compañía se tienen N\$0.73 para hacer frente a sus pasivos a corto plazo, situación que sería sana si la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar fuera a plazos semejantes a los establecidos para el pago de sus pasivos y que la rotación de sus inventarios también fuera alta, es decir, que los pudieran realizar en períodos relativamente cortos, los cuales mediremos mediante la aplicación de las rotaciones respectivas. Cabe destacar que la inversión en inventarios es muy importante, pues representa el 50.44% del activo circulante.

2. Activo circulante a pasivo circulante-

Activo circulante = 4.089,992 = 1.47
Pasivo circulante 2,772,190

La presente razón nos señala el índice de liquidez que tiene la empresa, el cual como podemos apreciar es bueno pues por cada peso que debe tiene N\$1.47 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, siempre y cuando las cuentas por cobrar tengan una alta probabilidad de recuperación y que los inventarios no tengan problemas serios para su realización, ya que la existencia de activo disponible es prácticamente nula. Por tanto, la compañía para tener flujo de efectivo depende en gran medida de una adecuada labor de cobranza, así como de la realización de sus inventarios. De no cumplirse los supuestos anteriores, la empresa tendría la necesidad de adquirir créditos bancarios para poder resarcir su capital de trabajo.

3. Capital contable a pasivo total-

Capital contable 4.044,648 = 1.45
Pasivo total 2,785,613

Como se podrá observar, esta razón nos muestra la relación que tiene la inversión de los accionistas con la de sus acreedores, es decir, que por cada peso invertido de los acreedores, los accionistas tienen N\$1.45, lo anterior no lo consideramos adecuado ya que la relación idónea en nuestra opinión, es que la compañía debería buscar mayor apalancamiento financiero, el cual podría ser mediante la contratación de nuevos préstamos bancarios. En la aplicación de esta razón, se están incluyendo efectos inflacionarios, los cuales consideramos que es lo mas adeucado.

4. Activo fijo a capital contable-

$$\frac{\text{Activo fijo}}{\text{Capital contable}} = \frac{2,739,746}{4,044,648} = 0.68$$

Si tomamos en consideración lo que ya comentamos en páginas anteriores, podríamos definir que el resultado de la presente razón muestra que parte de la inversión de los accionistas está destinada a financiar una porción del activo circulante; según nuestra apreciación no es lo más recomendable, ya que lo que debería garantizar la inversión de los accionistas son los activos permanentes y no los activos circulantes, situación que apoya nuestro comentario planteado en la razón anterior en la que consideráramos la necesidad de buscar un mayor apalancamiento financiero a través de sus acreedores.

5. Ventas netas a saldos de clientes-

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \frac{8,630,840}{522,944} = 16.50$$

El desarrollo de esta prueba permite conocer el número de veces en que los créditos concedidos son recuperados. En el ejemplo observamos que la cartera ha sido recuperada 16.50 veces, lo que en principio es un buen indicativo considerando que su plazo promedio de recuperabilidad es de 22.12 días, es decir, menos de un mes, lo anterior sin considerar la posible existencia de cuentas incobrables o de dudosa recuperación. No debemos olvidar que en la aplicación de esta razón, lo más recomendable es considerar saldos mensuales promedios de clientes, entre ventas diarias y de ser posible, definir las causas de los aumentos o disminuciones en la cartera que pueden ser por variaciones en precios o en volumen de ventas.

6. Costo de ventas a inventarios-

<u>Costo de ventas</u>	<u>6,023,381</u>	= 4.13
Promedio de inventarios	1,458,762	

La razón obtenida mediante la operación anterior, indica que la rotación de sus inventarios es de 4.13 veces en el año, es decir, que el inventario está tardando aproximadamente 88 días en realizarse, lo cual podría considerarse positivo si el tipo de industria a la que se refiere esta razón tiene procesos productivos largos y complejos; pero si sus procesos fueran relativamente cortos, por ejemplo un mes, entonces pudiéramos tener problemas por sobreinversión en inventarios o de mercado en lo que se refiere a la colocación de sus productos. Cabe señalar que al igual que en la rotación de cartera es conveniente utilizar saldos promedios mensuales entre costos diarios.

7. Utilidad neta a capital contable-

<u>Utilidad neta</u>	<u>471,691</u>	= 0.12
Capital contable	4,044,648	

Si se toma en consideración que el objetivo de cualquier empresa constituida como negocio, es la de obtener utilidades, podríamos señalar que esta compañía durante el último ejercicio, obtuvo una utilidad del 12% con relación al capital invertido, este porcentaje se puede considerar bueno o malo, dependiendo de las tasas de interés que existan en el mercado financiero, pues si las mencionadas tasas son superiores a dicho porcentaje, se puede pensar que el resultado no es bueno, pero por el contrario si son iguales o menores se pudiera considerar que el resultado al final del período fue bueno. Sin embargo, no hay que perder de vista que el aumento del capital contable de un año a otro fue del 304% -por efectos inflacionarios- lo cual de ser correcto, pudiera pensarse que el resultado fue positivo, tanto por el resultado obtenido como por el mantenimiento de la empresa.

8. Ventas netas a capital contable-

<u>Ventas netas</u>	<u>8,630,840</u>	= 2.13
Capital contable	4,044,648	

Lo anterior muestra que durante el último ejercicio la compañía vendió 2.13 veces el monto de la inversión de los accionistas, lo cual puede considerarse como razonable, ya que la inversión fue capaz de generar ingresos por más del doble de sí misma, no obstante que los efectos inflacionarios influyeron sensiblemente en el crecimiento del capital contable.

Método de razones estandar:

Las funciones de los estándares en las empresas son servir como instrumentos de control y medidas de eficiencia para eliminar el desperdicio. Las comparaciones de las medidas estándares con los resultados obtenidos, permite precisar la proporción en que se logró la finalidad propuesta.

Las razones estándares se calculan dividiendo los elementos que se desean, en la misma forma como se hace en las razones simples, con la diferencia de que siendo las razones estándares una medida básica de comparación, al hacer su cálculo debe tomarse el promedio de las cifras de los elementos con los cuales se desea calcular la razón estándar por el tiempo que se juzgue satisfactorio. Sólo deben calcularse razones estándares significativas y en el menor número posible para facilitar su lectura. La justificación para promediar las cifras que se comparan y obtener en consecuencia una razón promedio, es que ninguna cifra individualmente es representativa por sí misma.

La utilidad de las razones estándares depende del número de las cifras que se promedien para hacer su cálculo y del conocimiento que se tenga del negocio.

Las razones estándares se dividen en dos grupos:

1. Razones estándares internas.
2. Razones estándares externas.

Razones estándares internas- Son las que se determinan con los datos acumulados durante varios ejercicios, en general, puede decirse que la función principal de estas razones es servir a la administración como medio de control para regular las eficiencias y deficiencias financieras y de operación de la empresa.

La base para la determinación y preparación de los estándares internos, radica principalmente en la experiencia acumulada de las empresas, razón por la cual una empresa que esté recientemente constituida o que se encuentre en situaciones especiales como pueden ser: en etapa preoperatoria, liquidación o suspensión de operaciones, no sería posible la obtención o preparación razones de carácter interno.

Con el establecimiento de razones internas en empresas activas, se obtiene información útil que permite mejorar operativa y financieramente la utilidad en la cual se aplican. Paton W.A., en su libro El manual del contador, señala que el establecimiento y desarrollo de estas razones proporcionan la siguiente información:

- a. Las medidas para apreciar el éxito de operaciones pasadas.
- b. Las guías para regular la actuación presente.
- c. Las metas para fijar las estimaciones futuras.

Las medidas para apreciar el éxito de operaciones pasadas, permiten conocer aparte de los éxitos, los fracasos ocurridos en el pasado, así como las posibles causas que los originaron, lo cual ayudará a la administración a corregir irregularidades o a reforzar proyecciones, así como a idear innovaciones en los aspectos operativos o financieros.

Con la detección de las medidas anteriores, es posible conocer la necesidad de adecuar, eliminar o promover los distintos proyectos que la empresa tenga en el presente. Por tanto, dichas razones pueden servir de guía para que el presente pueda ser más positivo y de esta forma establecer bases firmes para el futuro.

Mediante el uso periódico de estas razones y con la experiencia de lo señalado en los dos párrafos anteriores, se podrán establecer objetivos y metas para el futuro basados en presupuestos mas realistas.

Razones estándares externas- Se forman con los datos acumulados en tiempos iguales de empresas dedicadas a la misma actividad; estas razones son muy importantes cuando se utilizan como medidas básicas de comparación.

Para elaborar estas razones es necesario que las empresas agrupadas sean similares en su objeto, en sus sistemas contables, en la producción y artículos que vendan y, en general en la práctica de los negocios.

Desafortunadamente en nuestro medio, es poco común el uso de estas razones pues no existen agrupaciones que puedan tener y publicar los estados financieros de los distintos sectores económicos, del país a excepción de aquellos que de alguna manera tienen carácter público como pueden ser las empresas que componen el Sistema Financiero Mexicano, las cuales están reguladas por comisiones dependientes del Gobierno Federal (Comisión Nacional Bancaria, Comisión Nacional de Valores y Comisión Nacional de Seguros y Fianzas) ó en su defecto aquellas que adquirieron el carácter de empresas públicas por cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores.

En adición a lo anterior, también se dificulta el empleo de razones estándar, si consideramos que no obstante que las empresas que se pudieran agrupar para este fin, tendrían ciertas particularidades que limitarían su aplicación como serían las políticas contables establecidas en cada una de ellas, su tamaño, confiabilidad de la información financiera, fechas de cierre de operaciones, etc.

Según Stephen Gilman en su obra titulada *Analisis financial statements*, para que la aplicación de estas razones pueda ser útil sería necesario que se cumplieran los siguientes ocho supuestos:

1. Disposición de un gran número de informes tomados al mismo tiempo.
2. Que las organizaciones que los suministren sean solventes.
3. Que estas trabajen en condiciones geográficas semejantes.
4. Que los informes sean recientes.
5. Que las desviaciones de las razones individuales, con relación a las razones promedio, no sean muy grandes.
6. Que los métodos de contabilidad sean fundamentalmente uniformes.
7. Que las prácticas de los negocios que influyan en las razones sean uniformes en lo esencial.
8. Que los artículos que manejen, produzcan y vendan sean semejantes en lo esencial.

Como podemos ver las condicionantes que marca este autor, son prácticamente imposibles de cumplir sobre todo en nuestro ambiente; sin embargo, queremos nuevamente destacar que en México ésto pudiera ser posible, aunque no al 100% en algunas empresas del sector financiero, gracias a los lineamientos establecidos por las distintas comisiones, ya señaladas en párrafos anteriores, las cuales regulan a dichas empresas por medio de la emisión de circulares.

No obstante lo señalado en párrafos anteriores, en la actualidad estas razones se utilizan con mayor éxito por las instituciones de crédito, especialmente para la concesión y vigilancia de créditos, por los inversionistas en materia de rendimientos, por profesionales que deben prestar servicios a sus clientes sin necesidad de violar los principios de ética profesional, puesto que no deben divulgar datos de los competidores.

El Contador Público Independiente con la aplicación de las razones estándar podrá detectar ciertas áreas conflictivas ya sea mediante el uso de razones internas o externas, que le permitan fijar su atención para dirigir su revisión, para cuestionar el porqué de ciertas situaciones en empresas semejantes, son favorables o desfavorables o para sugerir u observar posibles fallas en la operación o en la preparación de la información financiera.

METODO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES:

Este método de análisis horizontal consiste en comparar cantidades homogéneas, de la misma naturaleza y con las mismas características. Su aplicación no se puede realizar en estados financieros individuales. Por tanto, su utilización siempre se desarrollará con la existencia de dos estados financieros los cuales pueden ser históricos o un histórico y un presupuestado o proyectado.

El objetivo principal que se deriva del uso de este método es el de mostrar los cambios ocurridos en dos fechas distintas o, entre lo real con lo presupuestado, para de esta forma evaluar el comportamiento de los distintos renglones integrantes de los estados financieros y poder identificar en cierto modo los cambios en la situación financiera y en los resultados obtenidos, ya sea de un ejercicio a otro o de lo presupuestado originalmente con lo realmente alcanzado.

Sin embargo, es importante señalar que las variaciones generadas de la comparación de los estados financieros, así como los porcentajes de aumentos o disminuciones por sí solas no muestran mucha información. Por tanto, es importante rodearse de ciertos elementos adicionales que auxilien al analista para aclarar las causas de dichas variaciones, situación que le permitirá formarse un mejor juicio sobre su origen. Dependiendo de los motivos que dieron origen a las variaciones, el usuario de este método de análisis, podrá definir posibles aciertos o deficiencias en sus políticas que pueden ser: stocks de inventarios, uso de excedentes de efectivo, plazos de crédito a sus clientes, financiamientos, etc.

El presente método puede aplicarse para el estudio de cualquier estado financiero sea básico o secundario. Actualmente, la aplicación del método de aumentos y disminuciones ha tomado tal importancia que los documentos emitidos por algunas empresas que cotizan en Bolsa, ya sea en México o en el extranjero, entre otro tipo información, contienen estados financieros comparativos lo más homogéneos posibles en los que se explican los motivos de las variaciones de varios ejercicios, no sólo de los renglones del balance general y del estado de resultados, sino también de las principales subcuentas que componen los rubros más representativos de los estados financieros.

Probablemente el método de aumentos y disminuciones sea el de mayor utilidad para el auditor de estados financieros, siempre y cuando se realice una adecuada investigación con los responsables de cada área (como pueden ser ventas, producción, cartera, recursos humanos, etc.), o con un funcionario de alto nivel que conozca la empresa tanto en el aspecto operativo como financiero. La investigación que debe realizarse tiene que ir encaminada a obtener una justificación razonable de las variaciones generadas en la comparación de cuentas o subcuentas, por lo menos del balance general y estado de resultados, haciendo resaltar mediante una adecuada documentación (puede ser narrativa), los posibles riesgos inherentes o de control en las operaciones de la empresa, así como la posible detección de irregularidades, inconsistencias, proyectos de inversión, realizados o no realizados, o cualquier tipo de problema que pudiera poner en alerta al Contador Público Independiente.

De no llevarse a cabo la aplicación de este método con el auxilio de la información complementaria, el resultado sería simplemente el cuestionamiento del ¿Por qué aumentó o disminuyó? ¿Cómo se generó? ¿Cuánto costó? ¿Por qué o para qué se invirtió o se prestó?. Tomando como base los estados financieros de la Compañía Mala Paga, S. A. de C. V., ejemplificaremos la aplicación de esta razón, así como las dudas que en cierta manera se generarían.

COMPANIA MALA PAGA, S. A. DE C. V.

BALANZES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1 Y 19X0

ACTIVO

			Aumento (disminución)	
	19X1	19X0	Importe	%
CIRCULANTE:				
Caja y bancos	N\$ 6	N\$ 13	(N\$ 7)	(54)
Cuentas por cobrar	901	145	756	521
Inventarios	2,063	854	1,209	142
Pagos anticipados	1,120	432	688	159
	-----	-----	-----	-----
	N\$4,090	N\$1,444	N\$2,646	183
	-----	-----	-----	-----
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:				
Inversión	N\$5,153	N\$2,190	N\$2,963	135
Depreciación acumulada	(2,413)	(1,050)	(1,363)	(130)
	-----	-----	-----	-----
	N\$2,740	N\$1,140	N\$1,600	140
	-----	-----	-----	-----
OTROS ACTIVOS	N\$ 1	N\$ 1	N\$ -	-
	-----	-----	-----	-----
Total activo	N\$6,831	N\$2,585	N\$4,246	164
	-----	-----	-----	-----

PASIVO

A CORTO PLAZO:				
Préstamos bancarios	N\$ 500	N\$ 112	N\$ 388	346
Proveedores	2,084	953	1,131	119
Impuestos y gastos acumulados por pagar	159	77	82	106
ISR y PTU por pagar	29	12	17	142
	-----	-----	-----	-----
	N\$2,772	N\$1,154	N\$1,618	140
	-----	-----	-----	-----
A LARGO PLAZO:				
Préstamos bancarios	N\$ -	N\$ 84	(N\$ 84)	(100)
Compensaciones al personal	14	18	(4)	(22)
	-----	-----	-----	-----
	N\$ 14	N\$ 102	(N\$ 88)	(86)
	-----	-----	-----	-----
Total pasivo	N\$2,786	N\$1,256	N\$1,530	122
	-----	-----	-----	-----

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL SOCIAL	N\$2,000	N\$2,000	N\$ -	-
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	3,446	1,202	2,244	187
INSUFICIENCIA EN LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	(1,985)	(1,985)	-	-
UTILIDADES ACUMULADAS	112	10	102	1,020
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	472	102	370	363
	-----	-----	-----	-----
Total capital contable	N\$4,045	N\$1,329	N\$2,716	204
	-----	-----	-----	-----
Total pasivo y capital contable	N\$6,831	N\$2,585	N\$4,246	164
	-----	-----	-----	-----

COMPANIA MALA PAGA, S. A. DE C. V.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 19X1 Y 19X0

	19X1	19X0	Aumento (disminución)	
			Importe	%
VENTAS NETAS	N\$8,631	N\$3,485	N\$5,146	148
COSTO DE VENTAS	6,023	2,328	3,695	159
Utilidad en ventas	N\$2,608	N\$1,157	N\$1,451	125
GASTOS DE OPERACION:				
Venta	N\$1,116	N\$ 458	N\$ 658	144
Administración	986	358	628	175
	N\$2,102	N\$ 816	N\$1,286	158
Utilidad de operación	N\$ 506	N\$ 341	N\$ 165	48
(INGRESO) COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:				
Intereses pagados, neto	N\$1,108	N\$ 431	N\$ 677	157
Pérdida en cambios, neto	43	6	37	617
Ganancia por posición monetaria	(1,193)	(398)	(795)	(200)
	(N\$ 42)	N\$ 39	(N\$ 81)	(208)
OTROS (PRODUCTOS) GASTOS, neto	(N\$ 10)	N\$ 7	N\$ 17	(243)
	N\$ 558	N\$ 295	N\$ 263	89
Provisiones para impuesto sobre la renta y participación de utilidades al personal	86	193	(107)	(55)
Utilidad neta del ejercicio	N\$ 472	N\$ 102	N\$ 370	363

Derivado del análisis de aumentos y disminuciones realizado a la Compañía Mala Paga, S. A. de C. V. y situándonos como los responsables de la auditoría de estados financieros, sin haber realizado la investigación respectiva en cada una de las áreas, podríamos hacernos en forma preliminar algunas preguntas sobre las variaciones de los renglones, situación que nos ayudará a dirigir con mayor eficacia la investigación referida, dichos cuestionamientos siguiendo un orden descendente iniciando por el balance general y terminando con el estado de resultados, serían los siguientes:

Balance general-

1. ¿Aumentaron realmente las cuentas por cobrar o se tendrán problemas serios de recuperación?

2. ¿El incremento del 142% en inventarios será por aumento en precios o por un ajuste a sus stocks de existencias?

3. ¿Que fue lo que se pagó anticipadamente al grado de incrementarse esta cuenta en un 159%?

4. ¿El aumento en activos fijos, será por inversiones o por actualizaciones de los mismos? ¿Los activos fijos fueron revaluados por los mismos peritos o estos fueron cambiados?

5. ¿Se contrataron nuevos créditos bancarios para resarcir su capital de trabajo o para invertir en activos? ¿Se garantizaron dichos créditos con activos propios?

6. ¿Los proveedores aumentaron su saldo por un mayor volumen de compras o por que se tienen problemas para cubrir sus deudas?

7. ¿La actualización del capital contable será por efectos de inflación o por errores en su registro?

Estado de resultados-

8. ¿Las ventas aumentaron por un mayor volumen o por ajustes en precios?

9. ¿El costo se incrementó por mayores costos en sus insumos o por mayor volumen de productos vendidos?

10. ¿Por que conceptos gastaría la empresa para que aumentaran los gastos de administración un 175%?

11. ¿Los intereses pagados aumentaron por un mayor volumen de créditos? ¿Cuanto se pidió? ¿Que características tendrán estos créditos? ¿Para que se pidieron?

12. ¿El aumento en la ganancia por posición monetaria sería por un exceso en los financiamientos o por activos monetarios insuficientes?

13. ¿Que provocaría la disminución en el impuesto sobre la renta? ¿Acaso no se calculó la ganancia inflacionaria sobre bases semejantes a la ganancia monetaria?

Todos estos cuestionamientos son los que pudiera hacerse cualquier analista, quien como ya señalamos anteriormente, no va a poder responder, mientras no obtenga los elementos complementarios que se generan de una adecuada investigación.

Método de tendencias:

Este procedimiento conocido también como "procedimiento de por ciento de variaciones", consiste en mostrar mediante la utilización de números relativos (porcentajes) el movimiento en forma ascendente o descendente de los distintos elementos (cuentas o grupos de cuentas) que integran los estados financieros correspondientes a más de dos ejercicios y de una misma empresa.

El presente método de análisis horizontal surge como complemento al de aumentos y disminuciones, enriqueciendo en gran medida al analista de estados financieros, quien podrá a través de este procedimiento, apreciar con mayor claridad la dirección o rumbo que ha tomado la empresa en el tiempo, motivo por el cual es conveniente dividir dicho tiempo en períodos que pueden ser de un año.

Es recomendable la aplicación del método de tendencias en períodos que incluyan más de dos ejercicios (normalmente en la práctica se utilizan cinco), pues puede suceder que en la comparación de dos ejercicios ocurrieran situaciones extraordinarias en alguno de ellos que hubieran afectado sensiblemente dos o más renglones de los estados financieros; dichos eventos anormales pueden presentarse por factores internos o externos. Como factores internos pudiéramos mencionar entre otros la desaparición o renuncia de hombres clave para la empresa; la existencia de huelgas, desajustes en el cuerpo directivo, descapitalizaciones, etc. Asimismo, también pudieran presentarse eventos extraordinarios de carácter externo tales como reformas al régimen fiscal o tributario, inflación, siniestros generados por fenómenos meteorológicos, entorno económico, etc.

A diferencia de los demás métodos de análisis, este procedimiento permite el uso de gráficas las cuales ilustrarán más al usuario, pues en ellas podrá resumir la información y podrá apreciar con mayor claridad el posible destino de la empresa y por consiguiente estará en condiciones de obtener conclusiones más concretas, sean positivas o negativas. Es conveniente señalar que así como en el método de aumentos y disminuciones concluimos que era más útil con el complemento de una investigación que justificara el por qué de las variaciones, también en la aplicación del método de tendencias debe buscarse una respuesta a las causas que provocaron los cambios de dirección de los elementos que se analicen.

Abraham Perdomo Moreno, en su libro titulado el Análisis e interpretación de estados financieros, nos señala que este procedimiento puede aplicarse a cualquier estado financiero siempre y cuando se cumplan los siguientes requisitos:

- a) Las cifras deben corresponder a estados financieros de la misma empresa.
- b) Las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se presentan.
- c) Los estados financieros dinámicos que se presentan deben proporcionar información correspondiente al mismo ejercicio o período.
- d) Se aplica mancomunadamente con otro procedimiento de análisis.
- e) Este procedimiento facilita la retención y apreciación en la mente de las cifras relativas.
- f) Para su aplicación debe remontarse al pasado, haciendo uso de estados financieros de ejercicios anteriores.
- g) El procedimiento de las tendencias como los anteriores, son procedimientos explorativos, generalmente nos indican posibles anomalías o sospechas de como se encuentra la empresa, de ahí la necesidad de realizar estudios posteriores para poder determinar la buena o mala situación de la empresa.

La aplicación de este método, puede realizarse en los resultados obtenidos del uso de razones simples o con partidas aisladas en las que se asignará una cifra base que servirá de comparación con las demás y debe ser la de mayor antigüedad en el tiempo.

Tomando de referencia los estados financieros de la compañía que nos ha servido de ejemplo en los otros métodos de análisis, aplicaremos el procedimiento de tendencias al índice de solvencia, así como a la tendencia que tuvieron las ventas durante un período de cuatro años para lo cual incluiremos los datos de dos ejercicios adicionales.

INDICE DE SOLVENCIA

<u>Años</u>	<u>Activo circulante</u>	<u>%</u>	<u>Pasivo circulante</u>	<u>%</u>	<u>Razón simple</u>	<u>%</u>
19X0	N\$1,444	100	N\$1,154	100	1.25	100
19X1	4,090	283	2,772	240	1.48	118
19X2	4,660	323	3,109	269	1.50	120
19X3	8,601	596	6,814	590	1.26	101
	=====	===	=====	===	=====	===

TENDENCIA DE LAS VENTAS NETAS

<u>Años</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>% de tendencia</u>
19X0	N\$ 3,485	100
19X1	8,630	248
19X2	15,963	458
19X3	17,439	500
	=====	===

La utilidad que este método de análisis, tiene para el contador responsable de la emisión de un dictamen sobre los estados financieros de la empresa objeto de revisión, será la apreciación de la disparidad que pudieran tener algunas cuentas del balance general o del estado de resultados con relación a ejercicios anteriores, lo cual le servirá para evaluar, de primera instancia, los riesgos que pudieran representar dichas desviaciones y la necesidad de consultar con otros profesionales (actuarios, abogados, etc.) para juzgar la razonabilidad de las cifras mostradas en la contabilidad de la compañía.

CAPITULO III

CASO PRACTICO

El presente caso práctico, va encaminado a desarrollar la planeación de la auditoría de una empresa dedicada a la producción, venta y distribución de aguas envasadas, comúnmente conocidas como refrescos. Cabe destacar que dicha empresa solicitó los servicios del Contador Público Independiente, para dictaminar sus estados financieros, por el ejercicio de 19X4, como consecuencia de ciertas disposiciones fiscales vigentes a partir de dicho ejercicio, situación que provocó la necesidad de dictaminar sus estados financieros para efectos fiscales. Asimismo, la Compañía ha decidido aprovechar esta necesidad de dictaminar sus estados financieros, para obtener financiamientos a través de la Bolsa Mexicana de Valores mediante la emisión de obligaciones hipotecarias, razón por la cual necesita entregar sus estados financieros dictaminados a más tardar dentro de los tres primeros meses del próximo año. Por último, también esta solicitando al auditor un informe que contenga las distintas observaciones y sugerencias que le permitan corregir y fortalecer sus controles internos ya existentes.

III.1. ANTECEDENTES Y GENERALIDADES DE LA COMPAÑIA

Con el fin de dar cumplimiento al Boletín 3040 de la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en lo que se refiere a la planeación del trabajo de auditoría; mediante una labor de investigación desarrollada a través de entrevistas con funcionarios, visitas a las instalaciones y de la revisión de cierta documentación, por parte de un supervisor y un encargado de auditoría, el Contador Público Independiente pudo obtener los siguientes antecedentes específicos de su nuevo cliente:

a) Denominación, constitución y objeto social de la compañía- Con la obtención de una copia fotostática del acta constitutiva, se pudo constatar que la compañía Sodas del Norte, S. A. de C. V., se constituyó el 12 de abril de 1950, en el estado de Nuevo León. Asimismo, se apreció que el objeto principal de esta compañía es la fabricación, venta y distribución de refrescos.

b) Conformación de su capital social y principales accionistas- A través de la lectura de su libro de actas, se pudo observar que en la actualidad su capital social nominal se encuentra integrado por 50,000 acciones ordinarias nominativas con valor nominal de diez nuevos pesos cada una, divididas en dos series de acciones como sigue: 5,000 de la serie "A" que representan el capital mínimo fijo sin derecho a retiro y 45,000 de la serie "B" que representan el capital social variable cuyo monto puede ser ilimitado. Asimismo, se pudo observar que la sociedad está formada por cinco personas todas ellas correspondientes a la misma familia siendo el principal accionista el jefe de dicha familia, quien según comentarios de algunos funcionarios de la compañía, fue quien inició el negocio; por esta razón es importante destacar que esta es una empresa eminentemente familiar, por tanto pudiera tener problemas serios de control interno.

c) Estructura organizacional- Como consecuencia del crecimiento tan fuerte que ha experimentado la Compañía en los últimos cinco años, según comentarios del director de finanzas, se elaboró un organigrama compuesto por un director general que se encarga principalmente de supervisar las funciones administrativas y financieras, así como un subdirector general que es quien se responsabiliza de la producción y distribución del producto. Asimismo, se cuenta con un director de finanzas, ventas, distribución, recursos humanos y producción. También se cuenta con un departamento de auditoría interna, el cual depende dentro de la estructura organizacional de la dirección de finanzas (En el Anexo 1 se muestra el organigrama al nivel de directores de área).

d) Principales productos y evolución de su nicho mercadológico- Mediante una entrevista realizada al director de ventas, fue posible conocer que la empresa inició con la producción de un refresco preparado a base de una esencia que se obtiene del aceite de limón, la cual le da un sabor muy especial a esta bebida y se ha convertido en un producto líder en su mercado regional durante muchos años, al grado de convertirlo en el refresco típico de la región. Sin embargo, esta persona quien tiene trabajando quince años en la compañía, también comentó que desde hace aproximadamente siete años, la empresa pudo obtener la concesión de una compañía transnacional para producir un refresco de cola; esta situación generó en esos años la necesidades de realizar grandes inversiones en maquinaria, equipo de transporte e inventarios de botellas (envases) y cajas, para poder surtir el mercado del refresco concesionado, lo cual generó que el crecimiento de la compañía fuera a pasos gigantescos.

Esta misma persona señaló que en un lapso de cinco años su volumen de ventas se vió incrementado en más de un mil por ciento. Asimismo, platicó que de tres años a la fecha la constante innovación en la presentación de sus productos, como son la comercialización en envases no retornables, y con diferentes medidas de presentación, les ha ocasionado una mayor demanda del mercado; por tanto, desde el año pasado se han convertido en la principal compañía productora de refrescos en la zona norte del país.

e) Materias primas y materiales principales- Con una platica sostenida con el director de producción, este informó que en principio todos los materiales y materias primas utilizados en la elaboración de los refrescos son importantes, pues con la falta de alguno de ellos, no se podría elaborar el producto con la calidad necesaria para su venta y con los requisitos mínimos de sanidad. Sin embargo, al cuestionársele sobre los productos clave necesarios o en su defecto aquellos no sustituibles por otros productos, respondió que de acuerdo a su criterio y al costo, por orden de importancia las principales materias primas y materiales son las siguientes: concentrado de cola y esencia de limón (en su concepto son el alma del producto), azúcar, bióxido de carbono en estado líquido, coronas (corcholatas) y amoniaco.

En adición a lo anterior, también comentó que él es directamente responsable de la producción en las cuatro plantas productivas que tiene la empresa, las cuales están localizadas en distintas ciudades del noreste del país, que es la región en la cual pueden distribuir su producto de cola, también aclaró que en cada una de las plantas tiene un jefe de producción y que él prácticamente se concreta a supervisar el buen funcionamiento de las cuatro unidades industriales.

f) Políticas contables- Al solicitar su manual de políticas que para efectos contables ha seguido la compañía durante los últimos cinco años, se comentó que se carece de un manual de políticas. Sin embargo se concluyó que no obstante que no se encuentran formalizadas en un documento, sus principales políticas contables son las siguientes:

- I. Inversiones en valores.- Se registran a su costo de adquisición que en conjunto es similar a su valor de mercado, los intereses o rendimientos se acreditan a los resultados conforme se devengan.
- II. Inventarios.- Se valúan al costo o mercado, el que sea menor; el costo de ventas se determina sobre la base de últimas entradas, primeras salidas; la actualización se efectúa con base en el precio de la última compra.

III. Propiedades, planta, equipo y gastos de instalación.- El costo de adquisición es la base primaria par registrar las propiedades, planta, equipo y los gastos de instalación; en adición, la compañía sigue la práctica de actualizarlos con base en avalúos practicados por peritos independientes y autorizados por la Comisión Nacional Bancaria.

IV. Depreciación y amortización.- Las provisiones anuales para depreciación y amortización del costo de adquisición y de la actualización de las propiedades, planta, equipo y de los gastos de instalación se calculan con base en las vidas útiles remanentes proporcionadas por los peritos valuadores; para efectos fiscales se utilizan las tasas autorizadas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. La depreciación de la actualización de los activos fijos y gastos de instalación no tiene efectos fiscales. Las tasas utilizadas por la compañía son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinaria	10 y 8%
Equipo de transporte	20%
Equipo de cómputo	25%
Muebles y enseres	10%
Gastos de instalación	5%
	=====

V. Inversiones en acciones.- Las inversiones minoritarias en las que la compañía participa y no tiene ingerencia en la Administración, se registran al costo y se actualizan utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor publicado por el Banco de México.

VI. Actualización del capital social y utilidades acumuladas.- Representa la expresión monetaria requerida para mantener a valores constantes -en términos de poder adquisitivo monetario- las aportaciones de los accionistas y las utilidades acumuladas que les fueron retenidas. La actualización de estos conceptos está incluida en las partidas que le dieron origen.

VII. Resultado por posición monetaria.- Representa el efecto que ha producido la inflación sobre los activos y pasivos monetarios, los activos generan una pérdida y los pasivos una utilidad. El resultado acumulado al inicio de la actualización, se presenta en el capital contable; el correspondiente al ejercicio se aplica al costo integral de financiamiento.

VIII. Compensaciones al personal.- La compañía tiene establecido un plan para pagos de primas de antigüedad para todo su personal; su costo está calculado actuarialmente. Las aportaciones de la compañía al fondo establecido se cargan a los resultados del año, los pagos por este concepto se liquidan con los recursos del fondo.

IX. Indemnizaciones.- Las indemnizaciones pagadas al personal por retiro involuntario, son cargadas a los resultados del año en que se pagan.

g) Otras políticas administrativas no contables- Como resultado de entrevistas con otros funcionarios y después de leer más información documental proporcionada por diferentes áreas, se detectó que la compañía también tiene establecidas las siguientes políticas o prácticas no contables, las cuales se resumen atendiendo el orden en que podrían impactar en los estados financieros:

- I. Efectivo.- Al respecto, la compañía debe tener dentro de su cuentas de cheques única y exclusivamente el efectivo que tendrá que pagar en un lapso máximo de dos días, previa programación anticipada del pago de sus obligaciones y gastos menores.
- II. Crédito.- Para los pocos clientes que solicitan crédito normalmente se les da quince días y no se les surte sino han cubierto sus adeudos. Asimismo los clientes que sólo trabajen con productos de la compañía se les concede crédito hasta por treinta días.
- III. Stocks de inventarios.- Atendiendo a la naturaleza de su productos y a la dependencia de sus proveedores de concentrado de cola y esencia de limón; los inventarios máximos que deben tenerse en existencia, no pueden ser superiores a quince días, esto no incluye las coronas, envases, azúcar, etc., los cuales deben mantener un stock de inventarios hasta de treinta días.

- IV. Equipo de reparto.- Considerando que este elemento es uno de los más indispensables para el éxito de este tipo de empresas, la compañía tiene adoptada la política de mantener en buenas condiciones sus unidades, razón por la cual periódicamente (por lo menos cada semana) son sometidas a una revisión exhaustiva. Asimismo, cada unidad no puede continuar en servicio por más de cuatro años.
- V. Otros activos fijos- Estos serán capitalizados como parte del activo fijo, atendiendo al tipo de herramientas o instrumentos utilizados en las distintas áreas, así como a su posible durabilidad, siempre y cuando reúnan como condicionante un costo mínimo de N\$5,000., mismos que invariablemente se capitalizarán independientemente de su vida útil, con excepción de las refacciones necesarias para el buen funcionamiento de la maquinaria.
- VI. Personal.- Según comentarios del gerente de recursos humanos, este indicó que la compañía tiene como costumbre (llamémosle política) no contratar personal que sea familiar de trabajadores ya existentes, salvo que se cuente con la autorización del director general. Asimismo, comentó que el director general, subdirector general y otros de los funcionarios, perciben ingresos de otras empresas afiliadas a Sodas del Norte, S. A. de C. V., en las cuales el Contador Público Independiente no fue asignado como auditor externo.

Como parte de la investigación se le cuestionó sobre los turnos en los que trabaja la empresa, así como al volumen de trabajadores y empleados que laboran en la misma, a lo cual contestó que tres de las plantas trabajan los tres turnos y sólo en una de ellas los trabajadores laboran en los turnos matutino y vespertino cada uno de ellos de ocho horas. Asimismo señaló que el total de obreros es de 180, choferes y vendedores 60 y empleados de confianza 47.

h) Otros aspectos de interés necesarios en la planeación de esta auditoría- Derivado de las pláticas sostenidas tanto con personal interno como externo de la Compañía, detectamos algunos aspectos que consideramos importantes para la planeación de la auditoría de Sodas del Norte, S. A. de C. V., las cuales resumimos como sigue:

- I. Aspecto fiscal.- No obstante que este tema normalmente no forma parte de las políticas contables y administrativas, se decidió investigar sobre este punto, encontrando que la compañía por lo menos ha cumplido con sus obligaciones fiscales durante los últimos tres años, en los cuales no encontramos ninguna omisión en la presentación a las autoridades fiscales de sus obligaciones tributarias, aunque si observamos que la compañía se encuentra sujeta al Impuesto Especial sobre Producción y Servicios, derivado de la venta de aguas envasadas, las cuales se encuentran sujetas a esta tributación. Este impuesto, como el Impuesto al Valor Agregado debe acreditarse por el importe que le cargan y debe trasladarlo a sus clientes.

- II. Partes relacionadas.- Esta compañía aunque no es subsidiaria de una empresa en particular, si forma parte de un grupo de compañías, las cuales tienen accionistas afines, es decir que los mismos socios también poseen el 100% de la tenencia accionaria de las otras empresas, de las cuales una de ellas se dedica a elaborar la esencia del limón, otra es la dueña de los bienes inmuebles, los cuales arrienda a Sodas del Norte, S. A. de C. V., mientras la última se encarga de prestar los servicios administrativos a las otras tres empresas, y en esta última se encuentra la nómina de algunos funcionarios. Sobre este aspecto, se nos comentó que el objetivo que había dado origen a las otras tres compañías, era el de utilizarlas como estrategia fiscal en la distribución el ingreso.

- III. Sistemas.- Dentro de esta área se nos comentó que la compañía cuenta con paquetes de Software comprados a un conocido proveedor de equipos computacionales, en ese sentido la actualización de la compañía prácticamente está al día teniendo sistemas y programas específicos para la mayor parte de las áreas de las cuales destacan las de nóminas, almacén, tráfico y embarque, contabilidad, costos, liquidaciones de caja; este último puede ser el más importante por el grado de riesgo que tiene si tomamos en cuenta que la mayor parte de sus ventas son de contado y quienes liquidan son los choferes de las unidades de reparto, los cuales en conjunto realizan en ocasiones hasta 300 liquidaciones por día.

IV. Aspecto laboral.- La compañía cuenta con un contrato colectivo de trabajo (del cual nos proporcionaron un ejemplar) y sus trabajadores tienen formado un sindicato con el cual se reúne la administración por lo menos una vez al año para revisar los aumentos salariales y otros puntos del contrato. Según comentarios del jefe de personal, nunca se han visto en la necesidad de detener labores por problemas de huelga aunque en años anteriores hubo dos emplazamientos por parte del sindicato, en ambas ocasiones fue posible negociar parte de sus requerimientos desistiendo finalmente de llevar a cabo tal acción.

V. Problemas jurídicos y legales.- Realizamos una visita a los dos abogados con los que trabaja la compañía, en la que cuestionamos sobre los juicios o demandas promovidos en contra y a favor de terceros. El primero nos comentó que el básicamente lleva los juicios de tipo laboral y de vez en cuando alguno de carácter mercantil, siendo estos normalmente por cantidades muy pequeñas. El otro abogado, señaló que tiene aproximadamente seis meses de trabajar para la empresa y sólo le han asignado un juicio de carácter civil, el cual se encuentra pendiente, y consiste en una demanda promovida en contra de un contratista quien realizó algunas mejoras a las oficinas y no entregó los comprobantes por los trabajos que realizó, argumentando que Sodas del Norte, no le ha terminado de pagar el total del trabajo. El monto por el que se demandó al contratista asciende a N\$500,000.

En adición a lo anterior, también pudimos obtener información sobre las actas de visita realizadas por salubridad, en las cuales hacen algunas observaciones tales como insuficiencia de audífonos y cascos necesarios para el personal que entra a las plantas, la detección de personas que entran a la planta sin zapatos antiderrapantes, entre otras apreciaciones semejantes.

VI. Proceso productivo.- Durante la visita a una de las plantas y acompañados de su jefe de producción, este mostró al equipo de auditoría las instalaciones desde donde se guarda el concentrado de cola y la esencia de limón, así como los diques o tanques en los que el agua es tratada para potabilizarla y dejarla en condiciones de ser ingerida, hasta el silo en el cual se diluye el concentrado de cola y el azúcar en el agua para formar lo que ellos conocen como jarabe, el cual con la ayuda de un complejo sistema de extrusión a base de aire, se envasa conjuntamente con bióxido de carbono en estado líquido, los cuales pasan por una serie de ductos con 10 orificios en la parte final, mismos que se ensamblan automáticamente a la cavidad de los envases a una velocidad de 20 revoluciones por minuto, hasta que el líquido llega a su nivel normal de comercialización, lo anterior nos señala que cada una de estas maquinas tienen la capacidad de envasar 200 refrescos por minuto.

i) Auditorías de ejercicios anteriores.- Con el fin de ratificar lo que desde un principio conocíamos, investigamos a través del diálogo con distintos funcionarios sobre la revisión de los estados financieros de la compañía, por parte de algún contador público independiente en alguno de los años anteriores, confirmando nos nuevamente que este ejercicio era el primero en el que se emitirían estados financieros dictaminados, la razón principal por la cual no se habían dictaminado anteriormente, en opinión de ellos, era por que no habían sentido esa necesidad. Sin embargo, se nos comentó que con cierta frecuencia solicitan la asesoría de un despacho de contadores establecido en la ciudad, para que los auxilie en actividades como depuración de cuentas, dudas de carácter fiscal, entre otros.

III.2 APLICACION DE ALGUNAS TECNICAS DE ANALISIS

A través de una visita preliminar realizada a las oficinas del nuevo cliente, la cual se llevó a cabo a sugerencia del contador responsable de dictaminar los estados financieros, para elaborar el plan de trabajo a desarrollar en la auditoría, el cual fue posible prepararlo después de haber realizado una evaluación del control interno, cuyos resultados concluimos que fueron buenos, en los distintos ciclos. Paralelamente al estudio del control interno, también se realizó un análisis financiero preparado con base en las balanzas proporcionadas por la Compañía correspondientes al mes de septiembre de 19X4 y 19X3, y diciembre de 19X3.

Después de una plática previa entre el contador público que dictaminará y su equipo de trabajo, principalmente su supervisor, se decidió aplicar algunas técnicas de análisis las cuales deben complementarse con comentarios de los funcionarios responsables de las distintas áreas y del propio supervisor y/o encargado de la auditoría, las técnicas de análisis a utilizar son las siguientes:

- a) Método de aumentos y disminuciones al nivel de sumarias y hojas de trabajo, incluyendo en estas la proporción que guarda cada renglón con el total en sumaria y/o total de activos, para cuentas de balance y ventas netas en renglones de resultados.
- b) Método de razones simples que incluyan por lo menos las siguientes razones:
 - Capital de trabajo
 - Prueba del ácido
 - Capital contable a pasivo total
 - Utilidad neta a ventas netas
 - Utilidad neta a capital contable
 - Rotación de cartera
 - Rotación de inventarios por tipo de inventario
- c) Método de porcentajes integrales, los cuales se utilizarán de acuerdo a lo ya establecido en el inciso a) anterior.

Para cumplir con las técnicas de análisis señaladas en los incisos anteriores, fue necesario preparar las hojas de trabajo al 30 de septiembre, de los dos últimos ejercicios, así como las sumarias correspondientes, las cuales se prepararon considerando la presentación que llevarían los estados financieros y algunas de las notas, con su análisis respectivo. (En el Anexo 2 se presentan las hojas de trabajo y sumarias de los renglones analizados).

SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.19X4HOJA DE TRABAJO (ACTIVO)

<u>Nombre de la Cuenta</u>	<u>Saldos al</u>		<u>Variación + (-)</u>	
	<u>30/09/19X4</u>	<u>31/12/19X3</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Efectivo y depósitos a plazo	N\$ 2,823	N\$ 2,536	N\$ 287	11.32
Cuentas y documentos por cobrar	6,380	6,101	279	4.57
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas	1,973	2,350	(377)	(16.04)
Inventarios	37,118	24,567	12,551	51.09
Pagos anticipados	1,952	1,352	600	44.38
	-----	-----	-----	=====
Total activo circulante	N\$ 50,246	N\$ 36,906	N\$13,340	36.15
	-----	-----	-----	=====
Inversiones en acciones	N\$ 40,628	N\$ 47,093	(N\$ 6,465)	(13.73)
	-----	-----	-----	=====
Propiedades planta y equipo	N\$ 37,880	N\$ 16,888	N\$20,992	124.30
Depreciación acumulada	(9,718)	(4,633)	(5,085)	(109.76)
	-----	-----	-----	=====
	N\$ 28,162	N\$ 12,255	N\$15,907	129.80
	-----	-----	-----	=====
Actualización del activo fijo	N\$ 92,741	N\$ 91,950	N\$ 791	0.86
Depreciación acumulada	(65,829)	(61,824)	(4,005)	(6.48)
	-----	-----	-----	=====
	N\$ 26,912	N\$ 30,126	(N\$ 3,214)	(10.67)
	-----	-----	-----	=====
Total activo fijo	N\$ 55,074	N\$ 42,381	N\$12,693	29.95
	-----	-----	-----	=====
Otros activos	N\$ 2,539	N\$ 2,418	N\$ 121	5.00
	-----	-----	-----	=====
Total activo	N\$148,487	N\$128,798	N\$19,689	15.29
	=====	=====	=====	=====

SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.

19X4

HOJA DE TRABAJO (PASIVO Y CAPITAL)

<u>Nombre de la Cuenta</u>	<u>Saldos al</u>		<u>Variación + (-)</u>	
	<u>30/09/19X4</u>	<u>31/12/19X3</u>	<u>Importe</u>	<u>\$</u>
Préstamos bancarios y documentos por pagar	N\$ 23,815	N\$ 16,280	N\$ 7,535	46.28
Proveedores	19,908	10,279	9,629	93.68
Acreedores y gastos acumulados por pagar	186	280	(94)	(33.57)
Impuestos por pagar	4,735	5,985	(1,250)	(20.89)
Impuesto sobre la renta y participación de utilidades al personal por pagar	-	1,076	(1,076)	(100.00)
Cuentas por pagar a compañías afiliadas	13,444	6,232	7,212	115.73
Total pasivo circulante	N\$ 62,088	N\$ 40,132	N\$21,956	54.71
Arrendamiento financiero	N\$ 4,650	N\$ 3,472	N\$ 1,178	33.93
Compensaciones al personal	N\$ 2,626	N\$ 2,208	N\$ 418	18.93
Total pasivo	N\$ 69,364	N\$ 45,812	N\$23,552	51.41
Exceso del valor en libros sobre la adquisición de acciones de compañías asociadas	N\$ 8,624	N\$ 11,500	(N\$ 2,876)	(25.01)
Capital social	N\$ 38,579	N\$ 38,579	N\$ -	-
Exceso en la actualización del capital	13,234	15,160	(1,926)	(12.70)
Utilidades acumuladas	18,686	17,747	939	5.29
Total capital contable	N\$ 70,499	N\$ 71,486	(N\$ 987)	(1.38)
Total pasivo y capital	N\$148,487	N\$128,798	N\$19,689	15.29

SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.

19X4

HOJA DE TRABAJO (RESULTADOS)

<u>Nombre de la Cuenta</u>	<u>Saldos al</u>		<u>Variación + (-)</u>	
	<u>30/09/19X4</u>	<u>30/09/19X3</u>	<u>Importe</u>	<u>¢</u>
Ventas netas	N\$283,958	N\$257,114	N\$26,844	10.44
Costo de ventas	122,910	118,865	4,045	3.40
	N\$161,048	N\$138,249	N\$22,799	16.49
=====				
Gastos de operación:				
Venta	N\$ 99,353	N\$ 89,749	N\$ 9,604	10.70
Administración	51,697	47,805	3,892	8.14
	N\$151,050	N\$137,554	N\$13,496	9.81
	9,998	695	9,303	1,338.56
=====				
Costo integral de financiamiento:				
Intereses pagados, neto	(N\$ 5,835)	(N\$ 3,785)	(N\$ 2,050)	(54.16)
Ganancia por posi- ción monetaria	897	2,088	(1,191)	(57.04)
	(N\$ 4,938)	(N\$ 1,697)	(N\$ 3,241)	190.98
=====				
Otros productos, ne- to	N\$ 6,908	N\$ 9,195	(N\$ 2,287)	(24.87)
	N\$ 11,968	N\$ 8,193	N\$ 3,775	46.08
=====				
Provisiones para:				
Impuesto sobre la renta	N\$ -	N\$ -	N\$ -	-
Participación de utilidades	-	-	-	-
	N\$ -	N\$ -	N\$ -	-
=====				
Participación en los resultados de com- pañías asociadas	(N\$ 1,634)	N\$ 3,464	(N\$ 5,098)	(147.17)
Utilidad neta	N\$ 10,334	N\$ 11,657	(N\$ 1,323)	(11.34)
=====				

a) Método de aumentos y disminuciones

El presente método de análisis, se aplicó considerando las principales variaciones ocurridas en las cuentas de activo, pasivo, capital y resultados tal y como se pueden apreciar en la comparación realizada en las hojas de trabajo presentadas en las tres páginas anteriores, de las cuales se decidió analizar al nivel de sumaria (obteniendo los comentarios de los responsables de cada área), los siguientes renglones:

Activo-

Efectivo y depósitos a plazo
Inventarios
Pagos anticipados
Inversiones en acciones
Propiedades, planta y equipo

Pasivo-

Préstamos bancarios y documentos por pagar
Proveedores
Impuestos por pagar
ISR y PTU por pagar
Cuentas por pagar a compañías afiliadas

Exceso del valor en libros sobre la adquisición de acciones de compañías asociadas

Capital contable-

Exceso en la actualización del capital contable
Utilidades acumuladas

Resultados-

Ventas netas
Costo de ventas
Gastos de operación
Intereses pagados
Otros productos
Participación en los resultados de compañías asociadas

Las variaciones en los inventarios fueron comentadas con el gerente de producción, quien señaló que el aumento en los distintos tipos de inventarios fue provocado básicamente por tres factores, los cuales por orden de importancia son los siguientes: a) aumento en la capacidad instalada de la planta la cual para este ejercicio incluye otra máquina embotelladora, la cual comenzó a trabajar en agosto, cuyo costo aproximado de adquisición fue de 2 millones de dólares; b) introducción al mercado de una nueva presentación de dos refrescos la cual fue de 1/2 litro y litro y medio; y c) aumento en el costo de algunos productos, tales como los concentrados de refresco 15%, gas carbónico 20% y coronas 10%, principalmente. Esto último, también fue comentado y ratificado con el contador de costos.

En adición a lo anterior, también comentaron que la estimación para inventarios obsoletos fue generada como consecuencia de que desde el mes de febrero dejaron de producir un refresco de manzana por no tener suficiente demanda.

Pagos anticipados	SalDOS a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	Sept/X4	Dic/X3	Importe	%	Sumaria	Total activo
Publicidad	N\$ 462	N\$ 1,284	(N\$ 822)	(64.0)	23.7	0.3
Seguros	17	68	(51)	(75.0)	0.9	-
Otros gastos amortizables	1,473	-	1,473	-	75.4	1.0
	N\$ 1,952	N\$ 1,352	N\$ 600	44.4	100.0	1.3
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las explicaciones correspondientes a este renglón del balance general, fueron proporcionadas por el gerente administrativo, señalando que el motivo de la variación tanto en la publicidad como en los seguros pagados por anticipado, fue por la amortización que mensualmente se está aplicando a los resultados la parte proporcional de cada uno de estos servicios.

Sobre la cuenta de otros gastos amortizables, esta cuenta fue creada para diferir gastos erogados durante el ejercicio a los meses subsecuentes, estos se derivaron de la reparación de una máquina lavadora de envases cuyo costo ascendió a N\$4,500 aproximadamente. Sin embargo, al cierre del ejercicio esta cuenta quedará saldada, según comentarios del mismo gerente administrativo.

Propiedades planta y equipo	Saldos a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	Sept/X4	Dic/X3	Importe	%	Sumaria	Total activo
Edificios	N\$ 4,476	N\$ 1,524	N\$ 2,952	193.7	11.8	3.0
Maquinaria	11,122	5,099	6,023	118.1	29.4	7.5
Equipo de trans- porte	17,910	7,753	10,157	131.0	47.3	12.1
Mobiliario y equipo	4,281	2,421	1,860	76.8	11.3	2.9
Otros	91	91	-	-	0.2	-
	N\$37,880	N\$16,888	N\$20,992	124.3	100.0	25.5
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Con relación a las variaciones del activo fijo, estas fueron comentadas tanto por el gerente de producción como por el gerente administrativo, los cuales señalaron que en el caso de edificios, el aumento fue provocado por la construcción de un nuevo edificio que será destinado a ubicar algunas áreas corporativas y para dar una mejor imagen a las oficinas de la Compañía.

En lo que se refiere a la maquinaria y equipo, su variación en aumento fue generada principalmente por la adquisición de una máquina envasadora de refrescos cuyo costo ascendió a 2.5 millones de dólares aproximadamente, incluyendo su instalación, situación que permitió aumentar la capacidad instalada en aproximadamente 15%.

Asimismo, durante el ejercicio fue necesario renovar gran parte del equipo de transporte, con el fin de cubrir siete nuevas rutas que fueron abiertas para dar el servicio de reparto a las nuevas colonias y fraccionamientos que se han originado en la Ciudad de Monterrey, N.L. El monto de estas unidades ascendió a N\$1,400. Por otro lado, también fue necesario renovar 17 camiones por haber cumplido su ciclo normal de servicio, con un costo aproximado de N\$2,550. Como consecuencia de lo comentado también fue necesario adquirir para estas unidades su respectiva carrocería (adaptación como unidades, refresqueras), la cual tuvo un costo total de N\$11,600.

Por último el mobiliario y equipo también se incrementó en el presente ejercicio, como consecuencia de la renovación que hicieron de su equipo de oficina y de la implementación de algunos sistemas computarizados en algunas áreas, de las cuales destacan las de nóminas, contabilidad, liquidaciones, tráfico y embarques, entre otras.

Para el análisis del renglón de proveedores, fue necesario conversar con el jefe de compras y con el contador de costos sobre las causas que dieron origen a estas variaciones, comentándonos que en el caso de proveedores nacionales, estos aumentaron por la necesidad de mantener mayores stocks de inventarios para surtir de materias primas y materiales a la nueva maquina envasadora, misma que comenzó a trabajar a toda su capacidad en agosto.

Sobre los proveedores extranjeros, señalaron que desde hace varios años se trabaja con ellos, pero fue a partir de este ejercicio que decidieron separarlos en su catálogo de cuentas, con el fin de ejercer un mejor control de los mismos. Estos proveedores surten refacciones para la maquinaria y algunas herramientas necesarias en su mantenimiento.

Impuestos por pagar	SalDOS a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	Sept/X4	Dic/X3	Importe	%	Sumaria	Activo total
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
ISAE por pagar	N\$ 2,085	N\$ 2,591	(N\$ 506)	(19.5)	44.0	1.4
IVA por pagar	1,386	2,383	(997)	(41.8)	29.3	1.0
Otros impuestos por pagar	1,264	1,011	253	25.0	26.7	0.8
	-----	-----	-----	=====	-----	-----
	N\$ 4,735	N\$ 5,985	(N\$1,250)	(20.9)	100.0	3.2
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La disminución neta de N\$1,250 (20.89%) en impuestos por pagar, según explicación proporcionada por el responsable del área de impuestos, se originó de la inversión tan fuerte que realizó la Compañía en los últimos dos meses en concentrados de cola y aceite de esencia de limón, para surtir la nueva envasadora de refrescos lo cual generó un impuesto sobre aguas envasadas que se acreditó al impuesto trasladado a clientes.

Este mismo fenómeno afectó al IVA acreditable, que también se generó de las adquisiciones ya mencionadas y de las inversiones en activo fijo, las cuales generaron un impuesto a favor en el mes de agosto y fue acreditado en el mes de septiembre. El acreditamiento de estos impuestos, se encuentra disminuyendo los impuestos causados al 30 de septiembre.

Por lo que se refiere a los otros impuestos por pagar, estos se incrementaron con relación a diciembre de 19X3, como consecuencia de los aumentos salariales concedidos a empleados y trabajadores durante el mes de enero los cuales fluctuaron entre 10 y 15%, así como a la necesidad de contratar más choferes, vendedores y trabajadores para cubrir las necesidades de mano de obra de la planta y de las nuevas rutas de ventas.

ISR y PTU por pagar	Saldos a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	Sept/X4	Dic/X3	Importe	%	Sumaria	Activo total

Impuesto sobre la renta por pagar	N\$ -	N\$ 850	(N\$ 850)	(100)	-	-
Participación de las utilidades al personal por pagar	-	226	(226)	(100)	-	-
	N\$ -	N\$1,076	(N\$1,076)	(100)	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Sobre estos renglones, la misma persona que explicó las variaciones de los otros impuestos por pagar, comentó que no se tiene la práctica de preparar en forma mensual las conciliaciones del resultado contable con el resultado fiscal para provisionar los pasivos por estos conceptos, excepto para el cálculo del ajuste semestral y al final del ejercicio que es cuando se determinan y registran los pasivos correspondientes.

Cuentas por pagar a compa- ñías afiliadas	Saldos a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	Sept/X4	Dic/X3	Importe	%	Sumaria	Activo total

Derivados Aceita- dos de Limón, S. A. de C. V.	N\$ 8,971	N\$ 1,217	N\$7,754	637.1	66.7	6.0
Inmuebles Fortu- na, S. A. de C. V.	3,311	3,154	157	5.0	24.6	2.2
Otras compañías afiliadas	1,162	1,861	(699)	(37.6)	8.7	0.8
	N\$13,444	N\$ 6,232	N\$7,212	115.7	100.0	9.0
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

De conformidad con los comentarios obtenidos del director de finanzas, con relación al aumento en las cuentas por pagar a compañías afiliadas, manifestó que la variación más importante se encuentra reflejada en Derivados Aceitados de Limón, S. A. de C. V., que es la compañía que surte la esencia con que se produce el refresco de limón, externándonos que el aumento del 637.1%, con relación al año anterior, está generado por la compra de un mayor volumen de esta materia prima y al retraso en el pago de este pasivo en los últimos cuatro meses.

	Saldos a		Variación + (-)	
	<u>30/sept/X4</u>	<u>31/dic/X3</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Exceso del valor en libros sobre adquisición de acciones de compañías asociadas	N\$8,624	N\$11,500	(N\$2,876)	(25.0)
	=====	=====	=====	=====

Con relación a este renglón del balance general, su disminución al igual que en inversiones en acciones (cuenta de activo), se derivó de la necesidad que tuvo la Compañía de resarcir su capital de trabajo, razón por la cual decidió vender su participación accionaria de uno de los cinco ingenios azucareros en los que es accionista. La enajenación de estos títulos le generó una utilidad de N\$2,820. Cabe mencionar que la enajenación la realizó a uno de sus propios accionistas con el fin de continuar teniendo preferencia en el surtido del azúcar (una de sus principales materias primas).

Exceso en la actualización del capital contable	Saldos a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	<u>Sept/X4</u>	<u>Dic/X3</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Sumaria</u>	<u>Total activo</u>
Resultado por posición monetaria acumulada	N\$ 4,232	N\$ 4,232	N\$ -	-	32.0	2.8
Participación en compañías asociadas	9,002	10,928	(1,926)	(17.6)	68.0	6.1
	-----	-----	-----	=====	-----	-----
	N\$13,234	N\$15,160	(N\$ 1,926)	(12.7)	100.0	8.9
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La disminución del exceso en la actualización del capital contable, esta representada, en la participación de compañías asociadas, la cual disminuyó por la venta de las acciones, a las que hacemos referencia en el punto anterior, esta explicación fue ratificada por el mismo director de finanzas.

Utilidades acumuladas	SalDOS a		Variación +(-)		Porcentajes integrales a	
	Sept/X4	Dic/X3	Importe	%	Su- maria	Total activo
Reserva legal	N\$ 2,812	N\$ 2,812	N\$ -	-	15.0	1.9
De ejercicios anteriores	5,540	1,450	4,090	282.1	29.7	3.7
Del ejercicio	10,334	13,485	(3,151)	(23.4)	55.3	7.0
	N\$18,686	N\$17,747	N\$ 939	5.3	100.0	12.6
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La causa de las variaciones en estos conceptos del capital contable, son como sigue: las utilidades de ejercicios anteriores por el traspaso de la utilidad neta del ejercicio anterior, de la cual fueron decretados dividendos por N\$9,395, aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril del presente año y pagados durante los meses de mayo N\$4,800 y julio N\$4,595.

Ventas netas	SalDOS al 30 de septiembre de		Variación + (-)		Porcentajes integrales a	
	19X4	19X3	Importe	%	Su- maria	Ventas netas
Ventas totales contado	N\$260,464	N\$231,519	N\$28,945	12.5	91.7	90.0
Ventas totales crédito	23,733	30,854	(7,121)	(23.1)	8.4	12.0
Bonificaciones y descuentos sobre ventas	(239)	(5,259)	5,020	95.5	(0.1)	(2.0)
	N\$283,958	N\$257,114	N\$26,844	10.4	100.0	100.0
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La variación en las ventas de contado, se debió principalmente a que durante el presente ejercicio la compañía colocó un mayor volumen de cajas de refresco en el mercado, el cual fue superior en un 10.6% con relación al mismo período de 19X3, al vender un total de 1,601,412 cajas más que el año pasado. Esta situación fue generada principalmente, por que a partir del mes de febrero lanzaron al mercado la presentación de sus productos en 1/2 litro y litro y medio, los cuales tuvieron una buena aceptación de parte del consumidor.

En el caso de las ventas a crédito, su disminución del 23.1% con relación al año anterior, se originó de la cancelación de un contrato de distribución que se tenían celebrado con un distribuidor al cual se le concedían descuentos hasta del 20% sobre las ventas que realizara. Sin embargo, durante el presente ejercicio se ha promovido la venta de su producto en post-mix, el cual está siendo vendido a un crédito máximo de 7 días, razón por la cual las cuentas por cobrar a clientes, se han mantenido durante el presente ejercicio.

La disminución tan considerable en las bonificaciones y descuentos sobre ventas, se derivó básicamente de la cancelación del contrato de distribución ya señalado en el párrafo anterior.

Los comentarios sobre las variaciones en ventas fueron proporcionados por el director de ventas y mercadotecnia.

	SalDOS al 30		Variación +(-)		Porcen- tajes in- tegrales a	
	de septiembre de				Ventas netas	
	19X4	19X3	Importe	%	19X4	19X3
Costo de ventas	N\$122,910	N\$118,865	N\$4,045	3.4	43.3	46.2
	=====	=====	=====	===	====	====

Para poder realizar un análisis más completo de este renglón del estado de resultados, se decidió analizar las variaciones al nivel de elementos del costo, apoyados en los estados comparativos del costo de producción y ventas (Ver Anexo 3), correspondientes a los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 19X4 y 19X3. La comparación por elementos de costo se presenta en el siguiente cuadro:

Elementos del costo de ventas	SalDOS al 30		Variación + (-)	
	de septiembre de			
	19X4	19X3	Importe	%
Materia prima consumida	N\$ 91,535	N\$ 88,908	N\$2,627	3.0
Mano de obra utilizada	8,719	7,622	1,097	14.4
Gastos indirectos incurridos	24,030	22,326	1,704	7.6
	=====	=====	=====	====
	N\$124,284	N\$118,856	N\$5,428	4.6
	=====	=====	=====	====

Materia prima consumida- Los comentarios del contador de costos sobre el aumento en el consumo de materias primas, indicaron que este fue provocado por el incremento en los precios de adquisición del concentrado de cola y azúcar principalmente, siendo el ajuste en los precios de un año a otro en promedio del 10% y 8%, respectivamente. Cabe destacar que en su opinión estos productos son los de mayor consumo en la preparación de sus productos. Adicionalmente, también comentó que parte de la variación se generó por un mayor volumen en la producción, que fue provocado por la demanda que tienen sus productos en el mercado.

Mano de obra utilizada- Con relación al aumento en la mano de obra, este se debió principalmente a que en enero del presente año se tuvo revisión del contrato colectivo, en el cual se acordó otorgar en promedio un 15% de incremento a los trabajadores. También es importante señalar, que lo anterior trajo como consecuencia que se ajustaran otras prestaciones relacionadas con los sueldos como son: aguinaldos, horas extras, vacaciones, primas vacacionales, entre otras.

Gastos indirectos incurridos- Estos también sufrieron un aumento importante con relación al ejercicio pasado, siendo los más representativos los siguientes conceptos:

Concepto	Saldos al 30 de septiembre		Variación + (-)		Porcentaje con relación al total de gastos	
	19X4	19X3	Importe	%	19X4	19X3
Materiales varios	N\$ 5,233	N\$ 3,818	N\$1,415	37.1	21.8	18.8
Refacciones de maquinaria	2,603	1,949	654	33.6	10.8	9.6
Roturas de botellas y cajas	3,717	2,992	725	24.2	15.5	14.7
Arrendamientos	1,384	842	542	64.4	5.8	4.1
Otros (No analizados)	11,093	12,725	(1,632)	(12.8)	46.1	57.0
	N\$24,030	N\$22,326	N\$1,704	18.2	100.0	100.0
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La causa principal del incremento en materiales varios, fue por la necesidad que se tuvo en este año de hacer limpieza general en cuatro lavadoras de envase (una en cada unidad industrial), cabe aclarar que el período de limpieza de estas máquinas es cada dos años, sin embargo de las 10 máquinas que tiene la empresa, en este ejercicio les tocó aseo a 5 de ellas mientras que el año pasado solo dos de ellas se limpiaron.

Las refacciones de maquinaria aumentaron con relación al mismo período del año pasado, principalmente por la reparación que se hizo en una máquina lavadora de envases al grado que la planta donde se tenía, tuvo que cerrar su producción por aproximadamente tres semanas provocando con ello que este renglón se incrementara por el costo de las refacciones utilizadas.

El motivo de la reparación de la máquina descrita en el párrafo anterior, fue por que estaba rompiendo los envases de refresco, derivado de que gran cantidad de las buchacas no servían, es decir que su capacidad productiva había disminuido hasta en un 35%.

Los arrendamientos aumentaron como consecuencia de la necesidad que tuvo la Compañía de alquilar vehículos para cubrir el mercado que surtía el distribuidor al que le cancelaron el contrato de distribución; esto se hizo con el fin de mantener su mercado, mientras se construía una bodega en esa zona (al respecto consideramos que este gasto no forma parte del costo de ventas, sino de los gastos de operación).

Gastos de operación	Saldos al 30 de septiembre de		Variación + (-)		Porcentajes integrales a	
	19X4	19X3	Importe	%	Su- maria	Ventas netas
Administración	N\$ 51,697	N\$ 47,805	N\$ 3,892	8.1	34.2	18.2
Venta	92,996	87,090	5,906	6.8	61.6	32.8
Publicidad	6,357	2,659	3,698	139.1	4.2	2.2
	N\$151,050	N\$137,554	N\$13,496	9.8	100.0	53.2
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Gastos de administración- En lo que se refiere a los gastos de administración, las principales variaciones fueron comentadas con el director de finanzas y se detectaron principalmente en los siguientes conceptos:

Concepto	Saldos al 30 de septiembre de		Variación + (-)		Porcentajes integrales a	
	19X4	19X3	Importe	%	Su- maria	Ventas netas
Sueldos y salarios	N\$ 20,835	N\$ 20,307	N\$ 528	2.6	13.8	7.3
Honorarios	7,028	5,936	1,092	18.4	4.6	2.5
Gastos de representación	3,360	3,103	257	8.3	2.2	1.2
Gastos no deducibles	5,092	4,069	1,023	25.1	3.4	1.8
Otros (No analizados)	15,382	14,390	992	6.9	10.2	5.4
	N\$ 51,697	N\$ 47,805	N\$ 3,892	8.1	34.2	18.2
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La variación en aumento del 2.6% en sueldos y salarios, no corresponde a los porcentajes señalados en la justificación de variaciones señaladas en algunos puntos citados anteriormente, en los que se mencionaba que estos se habían concedido al personal en porcentajes que iban del 10% al 15% en promedio, la razón de esta situación, según comentarios del titular del área de recursos humanos es por que la Compañía acordó con los funcionarios de primer nivel (directores de área) absorber por su cuenta, el impuesto sobre productos del trabajo y las cuotas al seguro social, dando como resultado una mayor percepción de su sueldo a estos funcionarios.

El aumento en los honorarios por 18.4%, obedeció en gran parte al acuerdo que tuvo la Compañía con los jefes de departamento consistente en pagarles parte de su sueldo como honorarios a personas físicas, evitando de esta forma la retención del ISPT y la carga por concepto de cuotas obrero-patronales enteradas al Instituto Mexicano del Seguro Social. Esta medida adoptada por la Compañía complementa la explicación a la variación en sueldos y salarios señalada en el párrafo anterior.

Los gastos de representación también aumentaron, siendo el motivo principal el factor inflacionario el cual registra un índice de inflación para el presente año de un 10.5%.

Con relación a los gastos no deducibles, su variación es el reflejo de lo ya comentado en la variación de los sueldos y salarios siendo la razón principal la absorción que está haciendo la Compañía del ISPT y de las cuotas al IMSS correspondientes a los funcionarios de primer nivel. Cabe señalar, que esta práctica ya se tenía adoptada desde hace dos años en los que solo el director y el subdirector general gozaban de este beneficio.

Gastos de venta- Su incremento de N\$5,906 (6.8%) en comparación con el ejercicio anterior, está reflejado principalmente en los renglones que se detallan a continuación:

Concepto	SalDOS al 30 de septiembre de		Variación + (-)		Porcentajes integrales a	
	19X4	19X3	Importe	%	Su- maria	Ventas netas
Sueldos y salarios	N\$15,895	N\$14,350	1,575	11.0	10.5	5.6
Comisiones a vendedores	19,946	18,299	1,647	9.0	13.2	7.0
Seguros	3,749	3,092	657	21.2	2.5	1.3
Fletes y acarrees	5,794	4,243	1,551	36.5	3.8	2.1
Refacciones	10,047	7,752	2,295	29.6	6.7	3.6
Otros (no analizados)	37,565	39,354	(1,789)	(4.5)	24.9	13.2
	N\$92,996	N\$87,090	5,906	6.8	61.6	32.8
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

El aumento en sueldos y salarios fue originado, por el ajuste concedido a los repartidores y choferes (también conocidos como vendedores), autorizado a partir del mes de enero, mismo que en promedio ascendió al 10% aproximadamente. En adición a lo anterior, también hubo la necesidad de contratar 14 personas entre choferes y ayudantes, para cubrir las 7 nuevas rutas que se crearon a partir del presente ejercicio, siendo este otro de los factores que motivó la variación en este concepto. Es conveniente aclarar, que al igual que algunos funcionarios administrativos se les concedió el aumento a través de honorarios y la no retención de impuestos; también en el área de ventas se les otorgó este beneficio al director de ventas, jefe de mercadotecnia y a los supervisores de ventas.

Las comisiones a vendedores fueron superiores al año anterior, como consecuencia del aumento en el volumen de unidades vendidas, así como al ajuste del 2.5% en el porcentaje de comisiones por caja vendida con relación a 19X3.

El gasto por concepto de seguros en el presente período superó al de 19X3 en 21.2%, principalmente por tres situaciones a) aumento en las primas cobradas por las compañías de seguros, al solicitar ampliación a la cobertura, para asegurar además de las unidades el producto que transportan, por lo que la prima aumentó un 12%; b) aseguramiento de las nuevas unidades adquiridas en el ejercicio (un total de 24) y c) a la prestación que concedió la Compañía al personal del área al otorgarles un seguro de vida y otro para gastos médicos mayores.

Con relación a los fletes y acarreos, estos aumentaron un 36.6% como consecuencia de la cancelación del contrato de distribución que se tenía celebrado con un distribuidor (situación ya comentada en párrafos anteriores), esto provocó la necesidad de contratar unidades que transportaran sus productos a las zonas que eran cubiertas por el citado distribuidor. En adición a lo anterior, también se comentó, que durante los meses de mayo y junio varios tractocamiones se descompusieron y tuvieron la necesidad de contratar fleteros para transportar el producto a las bodegas que tienen alejadas de las plantas.

La variación por concepto de refacciones, en aumento, se debió en gran parte al ajuste en los precios por estos conceptos el cual fue del 15% durante el año. Asimismo, la crisis de unidades descompuestas señalada en el párrafo anterior, también influyó para que el consumo de refacciones aumentara.

Gastos de publicidad- Estos aumentaron en N\$3,698 (139.1%), por los siguientes tres factores a) durante el presente ejercicio se realizó una campaña en escuelas primarias y secundarias que consistió en pintar las fachadas de dichos centros educativos, con la condición de que dentro de esos planteles solamente se vendan los refrescos de la Compañía durante un lapso de cinco años b) también durante el presente período, a diferencia del anterior, la Compañía patrocinó la principal feria regional, situación que le provocó un desembolso de aproximadamente N\$1,300 y c) al aumento en la participación de la publicidad que la compañía proveedora del concentrado de cola realizó durante el presente ejercicio, la cual se incremento en un 13% aproximadamente.

	Saldos al 30 septiembre de		Varia- ción + (-)		Por- centajes integra- les a ven- tas netas	
	19X4	19X3	Importe	%	19X4	19X3
<u>Intereses pagados, neto</u>						
Gastos financieros	N\$6,403	N\$4,604	N\$1,799	39.1	2.3	1.8
Pérdida en cambios	29	-	29	-	-	-
Productos financieros	(597)	(819)	222	27.1	(0.2)	(0.3)
	N\$5,835	N\$3,785	N\$2,050	54.16	2.1	1.5
	=====	=====	=====	=====	===	===

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

La variación en los gastos financieros por concepto de intereses, fue el resultado de la contratación de nuevos créditos bancarios, los cuales incluyen uno en dólares americanos; en adición a lo anterior, también las tasas de interés que estuvieron vigentes en el mercado fueron superiores a las del año anterior, dichas tasas de interés fueron en promedio del 25% en 19X4 y del 21.75 en 19X3. Es importante aclarar que en este renglón la Compañía registra las comisiones sobre créditos bancarios, mismos que consideramos deben formar parte del renglón de otros gastos.

Los productos financieros disminuyeron en un 27.1%, no obstante que las tasas de interés pagadas en promedio por las instituciones de crédito, hayan sido superiores a 19X3 en un 17.0%; la razón de esta variación, se derivó de los escasos remanentes de efectivo que tuvo la Compañía, como consecuencia del retiro de dividendos que hicieron los accionistas a mediados del ejercicio. En 19X3 también se pagaron dividendos, pero hasta el onceavo mes del año.

Otros productos, neto	SalDOS al 30 de septiembre de		Varia- ción + (-)		Porcentajes integradas a	
	19X4	19X3	Importe	%	Su- maria	Ventas netas
Utilidad en venta de acciones	N\$2,820	N\$ -	N\$2,820	-	40.8	1.0
Contra publicidad	-	5,457	(5,457)	(100.0)	-	-
Bonificaciones so- bre compras	3,041	2,947	94	3.2	44.0	1.1
Utilidad en ventas de activo fijo	699	555	144	25.9	10.1	0.2
Otros ingresos, neto de otros gastos (No ana- lizados)	348	236	112	47.5	5.1	0.1
	N\$6,908	N\$9,195	(N\$2,287)	(24.9)	100.0	2.4
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La utilidad en venta de acciones, es el resultado de la enajenación que se hizo durante el ejercicio de estos títulos invertidos en una compañía asociada, de la cual ya platicamos en uno de los puntos anteriores. Es conveniente tener presente que de acuerdo a comentarios de la Compañía, no se realizó ningún cálculo del costo fiscal de las acciones. Por tanto, la utilidad, por este concepto, para efectos fiscales pudiera ser superior o inferior al contable.

Con relación a la contra publicidad, en este año como se podrá apreciar no existe ningún saldo, ocasionado según comentarios del director de finanzas, por que la ayuda que reciben de la empresa proveedora del concentrado de cola, por las inversiones y gastos erogados en el mejoramiento de la imagen y presentación del producto, así como a la publicidad que la Empresa hace por su cuenta; a partir de 19X4, dicha ayuda se proporcionará hasta el final de cada año. La Administración de Sodas del Norte, S. A. de C. V., considera que derivado de la inversión que realizó al adquirir los envases de 1/2 litro y litro y medio, así como al desarrollo de una mayor publicidad en el presente ejercicio, considera que la recuperación que tendrá por este concepto será superior a la del año anterior.

b) Método de razones simples

En la aplicación del presente método de análisis, también se tomaron de base las hojas de trabajo presentadas en las páginas 57, 58 y 59, exceptuando las rotaciones de inventarios y cartera, para lo cual se decidió utilizar los saldos de estas cuentas al final de cada mes para poder obtener un saldo mensual promedio y así darles una mayor precisión. Las razones analizadas son las señaladas en la página 56 y nos arrojaron los siguientes resultados:

<u>Capital de trabajo</u>	Septiembre	Diciembre	Variación + (-)	
	19X4	19X3	Importe	%
Activo circulante	N\$50,246	N\$36,906	N\$13,340	36.1
Menos pasivo circulante	(62,088)	(40,132)	(21,956)	(54.7)
	(N\$11,842)	(N\$ 3,226)	(N\$ 8,616)	(267.1)
	=====	=====	=====	=====

La presente razón nos muestra que la Compañía disminuyó su capital de trabajo con relación al mes de diciembre de 19X3, pues como se puede observar sus pasivos a corto plazo, superan sus activos circulantes en ambos ejercicios. Asimismo, también puede apreciarse que la Compañía no fue capaz de generar un crecimiento en sus activos circulantes en la misma proporción que crecieron sus pasivos a corto plazo, lo anterior puede ser consecuencia de una posible sobre inversión en activos fijos o de una inadecuada política para el pago de dividendos.

<u>Prueba del ácido</u>	Septiembre 19X4		Diciembre 19X3		Aumento (disminución) en la proporción
	Importe	Proporción	Importe	Proporción	
Activo circulante (-) inventarios	N\$13,128	= 21.14	N\$12,339	= 30.75	(9.61)
Entre pasivo circulante	62,088		40,132		

Esta razón nos indica la importancia que tienen los inventarios en la Compañía, los cuales representan el principal activo circulante, situación que no debería de preocuparnos, si todos ellos se realizan a corto plazo, como es el caso de las materias primas. Sin embargo, no hay que perder la vista que en este renglón, también se encuentran las cajas y botellas que en 19X4 y 19X3 representan aproximadamente el 73% y 72% respectivamente, del total de sus inventarios. Lo anterior nos lleva a pensar que pudiera existir una sobre inversión en inventarios, generada por posible obsolescencia y/o lento movimiento de las cajas y botellas.

Capital contable a pasivo total	Septiembre 19X4		Diciembre 19X3		Aumento (disminución) en la proporción
	Importe	Proporción	Importe	Proporción	
Capital contable	<u>N\$70,499</u>	= 1.02	<u>N\$71,486</u>	= 1.56	(0.54)
Entre pasivo total	69,364		45,812		

Como se puede observar, esta razón nos indica que la participación de los accionistas en los activos de la Compañía, se vio disminuida en un 34.6%, derivado principalmente por la distribución de dividendos, lo cual propició un mayor endeudamiento de la Compañía para resarcir su capital de trabajo y en cierto modo renovar sus activos fijos, esta situación puede estar disminuyendo los resultados del periodo a través del costo financiero.

Utilidad neta a ventas netas	Septiembre 19X4		Septiembre 19X3		Aumento (disminución) en la proporción
	Importe	Proporción	Importe	Proporción	
Utilidad neta	<u>N\$ 10,334</u>	= 0.036	<u>N\$11,657</u>	= 0.045	(0.009)
Entre ventas netas	283,958		257,114		

Con el uso de esta razón, podemos definir que de un período a otro la participación de los accionistas por cada peso vendido disminuyó un 20%, es decir 0.009, esta situación puede estar motivada por una posible carga administrativa alta (derivada probablemente por la existencia de gastos de operación innecesarios), o por una alta dependencia con sus acreedores, situación que como ya lo señalamos en la razón anterior, propició un costo financiero derivado de la necesidad de endeudamiento al no contar con suficientes recursos propios.

Utilidad neta a capital contable	Septiembre 19X4		Diciembre 19X3		Aumento (dis- minución) en la proporción
	Importe	Proporción	Importe	Proporción	
Utilidad neta Entre capital contable	<u>N\$10,334</u>	= 0.1466	<u>N\$13,485</u>	= 0.1886	(0.0420)
	70,499		71,486		

La rentabilidad de la inversión de los accionistas, no obstante que es menor a las tasas de interés que estuvieron privando en el mercado financiero (21.5% y 19% en 19X4 y 19X3), no es del todo negativa, considerando su índice de rendimiento en cada uno de los períodos, lo cual nos indica que el producto que comercializa es muy noble y deja un margen de utilidad positiva. Sin embargo, el índice de rendimiento se vió disminuido en un 22.27%, posiblemente por la baja en las ventas o por probables ingresos no registrados, así como a una posible falta de liquidez.

Rotación de cartera	Septiembre		Varia- ción + (-)
	19X4	19X3	
Saldo mensual promedio de clientes	N\$2,577	N\$ 2,623	(N\$ 46) =====
Entre ventas diarias a cré- dito	: 86.93 :	113.02	(26.09) =====
Días cartera	29.64	23.24	6.40 =====

Del análisis de esta razón podemos concluir lo siguiente:

1. El saldo mensual promedio disminuyó por efecto en la reducción de las ventas a crédito las cuales impactaron al saldo en N\$773, dicho efecto fue contrarrestado, por un retraso en la recuperación de la cartera al aumentar en 6.4, los días que la Compañía tarda en realizar los cobros a sus clientes (Ver Anexo 4).

2. La Compañía no está cumpliendo en 19X4 con sus políticas de crédito establecidas, ya que si bien es cierto que a ciertos clientes les otorga un plazo máximo de crédito de 30 días, también tiene algunos a 7 y 15 días.

3. En adición a lo anterior, también podemos concluir que su cartera es sana sin dejar de pensar que pudieran tener problemas de recuperación con algunos clientes:

Rotación de inventarios de <u>materias primas</u>	Septiembre		Variación + (-)
	19X4	19X3	
Saldo mensual promedio	N\$4,339.00	N\$3,100	N\$1,239
Entre consumo diario	: 335.29	: 325.69	9.60
Días inventario	12.94	9.52	3.42
	=====	=====	=====

Del análisis de la presente razón financiera, podemos definir las siguientes situaciones:

1. El incremento del N\$1,239% en el saldo mensual promedio se encuentra integrado por dos aspectos, en primer lugar el aumento en los días inventario que se determinó multiplicando el consumo diario del período más reciente que fue de N\$335.29 por la variación en los días inventario la cual ascendió a 3.42 días, dando por consiguiente un efecto positivo de N\$1,147. El incremento anterior fue complementado por los consumos de materias primas, que se calcularon multiplicando 12.94 días correspondientes al último período, por la variación en los consumos de materias primas que fue de N\$9.60, lo cual arrojó un resultado de N\$124, dándonos un margen de error de N\$32.

2. De conformidad con los días inventario en ambos ejercicios, concluimos que la Compañía está respetando sus políticas de stocks de inventarios. Asimismo, podemos concluir que la operación de la Compañía es muy dinámica.

3. El hecho de tener rotaciones tan bajas en los inventarios de materias primas nos da confianza sobre la inexistencia de inventarios obsoletos y lento movimiento, por tal motivo, podemos anticipar que durante el trabajo de auditoría no se desarrollará ningún estudio al respecto.

Rotación de inventarios de <u>producto terminado</u>	Septiembre		Variación + (-)
	19X4	19X3	
Saldo mensual promedio	N\$1,739	N\$1,288	511.00
Entre costo de ventas diario	: 450.22	: 435.40	14.82
Días inventario	3.86	2.82	1.04
	=====	=====	=====

Del resultado de esta rotación de inventarios, se desprenden las siguientes conclusiones:

1. El saldo mensual promedio aumentó en N\$511.00, derivado del incremento en el costo de ventas diario el cual afectó la variación en N\$453. Asimismo, el aumento en los días inventario complementó el total de la variación en N\$42, teniendo un margen de error de N\$16.

2. El resultado de la rotación de estos inventarios, reafirma los comentarios descritos en el punto número 2 de las conclusiones a la rotación de inventarios de materias primas.

3. Así como concluimos que es difícil la existencia de inventarios obsoletos y de lento movimiento en materias primas, también en los productos terminados podemos pensar que no se tienen problemas de obsolescencia de inventarios.

4. La Existencia de bajas rotaciones en estos inventarios, nos muestra que su equipo de reparto se encuentra en buenas condiciones para distribuir su producto, lo que nos hace pensar que las unidades no son muy antiguas y que se les da un mantenimiento adecuado.

En el Anexo número 5, se presentan los cálculos para determinar los saldos mensuales promedio de cada una de las rotaciones y de los promedios diarios del costo de ventas y consumos de materias primas.

c) Método de porcentajes
integrales

En relación al método de porcentajes integrales, este fue aplicado a los estados financieros que sirvieron de base para los métodos de análisis referidos en los incisos a) y b) anteriores, aplicándolo dentro del análisis de aumentos y disminuciones.

El principal objetivo seguido con el uso de este método de análisis, fue el de determinar la materialidad de los conceptos que conforman los principales renglones del balance general y del estado de resultados en forma comparativa, así como la detección de las principales áreas de riesgo que tiene la Empresa, mediante la cuantificación de la proporción que guarda cada concepto, con relación al total de la sumaria y al total del activo en el estado de situación financiera y a las ventas netas en el estado de resultados.

Las decisiones surgidas como resultado de la aplicación de este análisis, se ilustran en la tabla de decisión y documentación de la estrategia de auditoría referida en el Anexo 6, que es donde se señalan los saldos y los porcentajes de materialidad de cada cuenta a la fecha del periodo revisado.

III.3 OBJETIVOS A CUMPLIR EN LA AUDITORIA

Sin perder de vista el objetivo principal a conseguir en el desarrollo de una auditoría de estados financieros, que es el de emitir una opinión sobre la razonabilidad de las cifras presentadas en ellos, también es importante señalar que su obtención está condicionada a otros objetivos que pudiéramos catalogar como particulares.

Para lograr los objetivos a cumplir en la auditoría, será necesario aplicar los procedimientos y las pruebas a los registros contables que el auditor considere convenientes, cabe destacar que la responsabilidad sobre los estados financieros, así como la revelación en sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía, situación que debe quedar bien aclarada en el cuerpo del dictamen, convirtiéndose de esta manera el auditor como responsable únicamente de su dictamen.

En el caso práctico que nos ocupa y con el fin de dar cumplimiento a los pronunciamientos normativos del Boletín 3010 de la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría, en el que se establece que "para obtener la evidencia comprobatoria que respalde las aseveraciones hechas en los estados financieros por la administración, el auditor debe establecer objetivos específicos de auditoría que confirmen la razonabilidad de dichas aseveraciones".

Cada uno de los objetivos, los cuales listaremos en el siguiente párrafo, pueden aplicarse a cada uno de los renglones de los estados financieros, sin embargo, esto no quiere decir que todos los objetivos tengan que aplicarse a todos los renglones. Por tanto, el planteamiento de los objetivos a conseguir en el desarrollo de la auditoría irán en función de la naturaleza e importancia de cada cuenta, así como al criterio del auditor, todo ello cuidando que se cumplan con los principios de contabilidad generalmente aceptados y con las normas de auditoría generalmente aceptadas.

Con base en la experiencia del supervisor a cargo de la auditoría de la empresa Sodas del Norte, S. A. de C. V., así como en los resultados del control interno, considerados como buenos, y del análisis financiero, se plantearon al socio dictaminador los objetivos a cumplir en cada una de las principales cuentas que conforman los renglones de los estados financieros, destacando al mismo tiempo cuales de ellos, en su apreciación, pudieran ser inmateriales o de bajo riesgo y por consiguiente cuales serían las áreas que él consideraría con riesgos altos. Los objetivos referidos son los siguientes:

- a) Existencia
- b) Totalidad
- c) Exactitud
- d) Propiedad
- e) Valuación
- f) Presentación o revelación

a) Existencia

Este objetivo consistirá en cerciorarse que los activos y pasivos de la empresa a la fecha de los estados financieros son reales, es decir que existan. Asimismo, se tendrá que comprobar selectivamente que las operaciones realizadas durante el período que comprenden los estados financieros, realmente sucedieron y que se cuenta con la documentación necesaria para soportar estas operaciones, es decir, que los bienes y derechos fueron adquiridos o prestados; por ejemplo, la administración puede decir que los estados financieros incluyen sus inventarios y que éstos no incluyen mercancías obsoletas y de lento movimiento. Algunas técnicas de auditoría que pudieran aplicarse para conseguir este objetivo son la revisión de documentos, inspección física, análisis de saldos entre otras.

b) Totalidad

Se refiere a que todas las operaciones realizadas por la compañía en el período objeto de revisión, forman parte integrante de los estados financieros. Asimismo, todas las cuentas y subcuentas del balance tanto de activo como pasivo y capital, se encuentran formando parte del estado de situación financiera, al igual que las cuentas y subcuentas de ingresos y egresos, las cuales deben formar parte del estado de resultados, por ejemplo la administración puede señalar que las ventas y el costo de ventas incluyen todas las mercancías que fueron enajenadas en el ejercicio. Algunos procedimientos de auditoría útiles para cubrir este objetivo pueden ser la revisión de eventos subsecuentes, apoyada en un corte de documentos y en confirmaciones con terceras personas que pueden ser clientes, proveedores, instituciones de crédito, abogados, etc.

d) Propiedad

El presente objetivo va encaminado a definir que los activos realmente representen derechos adquiridos sobre bienes tangibles o intangibles o sobre valores y documentos que pueden sustituirse por efectivo en el tiempo. De igual manera, la obtención de estos bienes y derechos generaron obligaciones en favor de sus acreedores o accionistas que tendrán que cubrirse también en el tiempo, ya sea, mediante el pago a sus acreedores o con la distribución de dividendos o reembolsos de capital a sus accionistas, como ejemplo podemos mencionar que la administración puede afirmar que las cuentas por cobrar a clientes realmente representan derechos que la compañía tiene y que por consiguiente posee los documentos que lo acreditan para convertirlos en efectivo. Los procedimientos a aplicar, entre otros, pueden ser el análisis de movimientos, el estudio y evaluación del control interno, el análisis financiero, etc.

e) Valuación

Significa que la valuación de las cuentas de activo, pasivo, capital y resultados, se encuentran contabilizadas con los montos apropiados, los cuales pueden incluir valores históricos y actualizados, disminuidos de desgastes por obsolescencia y su uso en el tiempo. En relación al cumplimiento de este objetivo, es conveniente apoyarse en la opinión de otros profesionales que pueden ser actuarios, abogados, ingenieros, etc. que nos permitirán tener mayor confiabilidad en el registro de las cifras de algunos rubros de los estados financieros, como ejemplo podemos mencionar lo siguiente, la administración puede asegurar que los activos fijos propiedad de la compañía se encuentran valuados a su valor neto de reposición.

f) Presentación y revelación

Este quizá sea el más importante de todos los objetivos señalados en los cinco incisos anteriores (esto no quiere decir que a los demás les restemos importancia) ya que para conseguir este último, de cierta manera tuvieron que haberse conseguido los anteriores. El presente objetivo lo consideramos entre los más importantes porque a través de la aplicación de los distintos procedimientos y técnicas de auditoría, se debe definir que aspectos y/o conceptos deben revelarse (presentarse) dentro de los estados financieros y sus notas, los cuales van desde la presentación en el

balance general de caja y bancos o en el estado de resultados el costo de ventas; hasta la presentación, en notas, de las posibles contingencias que pueda tener la compañía. Todo lo anterior, es considerando que los estados financieros con sus notas deben ser una descripción fiel de lo que es la entidad y el hecho de no revelar alguna situación, llevaría a la administración de la compañía a no cumplir con un principio de contabilidad que es el de revelación suficiente, un ejemplo de este objetivo puede ser lo siguiente; por los préstamos bancarios, que tiene la compañía, su administración debe revelar que activos están garantizando los créditos, así como las tasas de interés que está pagando y el vencimiento de los mismos. Asimismo, los estados financieros tendrán que indicar cuanto de estos créditos es a corto y largo plazo.

En el Anexo 6, se relacionan las cuentas del balance general y del estado de resultados, indicando principalmente los objetivos a cumplir en cada una de ellas o en su caso aquellas que por su bajo riesgo se consideraron inmateriales, en la planeación de la auditoría de los estados financieros del caso práctico referido.

III.4 ESTRATEGIA DE LA REVISION

Parte fundamental en la planeación de la auditoría es la estrategia que se va a seguir en el desarrollo de la revisión de las distintas cuentas de los estados financieros. Dicha estrategia irá encaminada a combinar y a dirigir las distintas actividades a realizar durante el tiempo asignado para la ejecución del trabajo, es importante tener en cuenta en la decisión de la estrategia los objetivos generales y particulares que se quieren conseguir (de los cuales hablamos en el punto III.3), así como los resultados obtenidos con la evaluación del control interno y del análisis financiero. Apoyados en los tres elementos mencionados, se podrán decidir los alcances que se darán a las distintas cuentas, los cuales pueden ser de 0% (cuando las cuentas son inmateriales), hasta un determinado porcentaje, el cual puede variar dependiendo del criterio y la experiencia que el equipo de trabajo tenga en la profesión y en el giro de la empresa que va a revisar.

Con el fin de cumplir con las normas de auditoría es necesario que la estrategia decidida quede documentada como parte del trabajo de planeación, la cual debe incluir además de los programas de trabajo que se emplearán, la acción a seguir en la revisión de cada cuenta.

Los programas de trabajo son un elemento importante en la estrategia de auditoría, ya que a través de ellos se dan las indicaciones a los miembros del equipo de auditoría, sobre los procedimientos y técnicas de auditoría a utilizar en las distintas áreas de revisión. Normalmente, las firmas de contadores tienen programas de trabajo previamente diseñados y dirigidos a la consecución de los objetivos de auditoría, así como a la obtención de evidencia suficiente y competente sobre las cifras de los estados financieros. La adecuada aplicación de los programas de trabajo y la oportuna supervisión del personal más experimentado, normalmente reditúa buenas revisiones. Sin embargo, dada la complejidad de algunas empresas y la gran variedad de giros que existen, los programas se pueden catalogar como sigue:

- a) Estándar
- b) Específicos
- c) De aplicación especial

a) Programas estándar- Son aquellos que se pueden utilizar o aplicar en cualquier tipo de empresa sin importar su actividad o giro; dichos programas, como ya se mencionó anteriormente, normalmente todos los despachos lo tienen, sin embargo estos pueden ser ampliados o reducidos dependiendo de los riesgos detectados como resultado de la evaluación del control interno y de las posibles irregularidades observadas mediante la aplicación de las pruebas de sustantivación. Como ejemplo de estos programas podemos mencionar los de bancos, clientes, cuentas por pagar a proveedores, impuestos, capital contable, altas de activo fijo, etc.

b) Programas específicos- Se derivan de empresas cuyas políticas de valuación de ciertos activos, pasivos o patrimonio difieren en algunos aspectos de otras empresas por tener ciertas particularidades, pero que pueden ser semejantes a una gran parte del universo de entidades, como ejemplo de programas específicos podemos citar los de inventarios, los cuales deben considerar su política de valuación, la depreciación de activos fijos que contemplarán las políticas para su cálculo, entre otros.

c) Programas de aplicación especial- Este tipo de programas normalmente es necesario prepararlos, pues se aplican en la generalidad de los casos a ciertos sectores económicos sean industriales o de servicios que representan una pequeña porción del universo de entidades, las cuales por su propia naturaleza pueden resultar en cierto modo complejos; además de contar con lineamientos especiales, tal es el caso de las compañías del sector financiero, de seguridad social, de extracción, agrícola, etc.

Por lo que se refiere a las acciones a seguir como parte de la estrategia de auditoría, estas se iniciarán atendiendo el nivel de revisión que se aplicará a cada cuenta de los estados financieros. Estos niveles de revisión pueden ser los siguientes:

- a) Inmaterialidad
- b) Sustantivación directa
- c) Limitación al alcance
- d) Procedimientos analíticos
- e) Sustantivación reducida

a) Inmaterialidad- Este nivel de revisión es el más bajo y normalmente en la práctica, lleva a la decisión de no revisarse. Sin embargo, para poder tomar esta decisión, el contador público dictaminador debe tener una idea clara sobre la naturaleza y origen de estas cuentas, así como el posible efecto que pudiera tener en los activos, pasivos y resultados, considerando su interrelación con los demás renglones de los estados financieros, como ejemplo podemos citar el renglón de bancos cuyo saldo normalmente es inferior a la generalidad de las cuentas de balance, pero no podemos perder de vista que en esta cuenta se concentran todos los ingresos en efectivo que tiene la compañía y de ella salen todas las erogaciones que se realizan para el pago de obligaciones o para la adquisición de bienes y servicios.

b) Sustantivación directa- El presente nivel de revisión, consiste en la obtención de altos volúmenes de evidencia de las cuentas revisadas, su aplicación es muy útil cuando no se está en un sistema de control interno bueno o cuando mediante la aplicación del análisis financiero surgen dudas sobre los comentarios de los funcionarios de la compañía, dichas situaciones crean cuestiones que pueden traducirse en incongruencias o irregularidades que pueden llevar a la decisión de profundizar en ciertas áreas para detectar errores o desviaciones en los registros contables. Este nivel de revisión, también es conveniente aplicarlo cuando se está frente a los tres posibles riesgos que pueden darse en la auditoría, establecidos en el Boletín 3030 de la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría y son los siguientes: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección:

- Riesgo inherente- Se refiere a posibles fenómenos externos que pueden afectar sensiblemente algunos renglones de los estados financieros o incluso a la entidad, cuando ésta pertenece a un sector específico o cuando depende excesivamente de un sólo cliente, proveedor o de la habilidad de un sólo hombre (comúnmente conocido como hombre clave).

- **Riesgo de control-** Representa los errores ocurridos en el desarrollo propio de las operaciones de la empresa, los cuales no han sido detectados o prevenidos por los controles internos establecidos, y puedan superar la importancia relativa, ya sea en lo individual o con su acumulación pudiendo afectar dos o más renglones de los estados financieros.
- **Riesgo de detección-** Es el riesgo que se tiene, cuando por coincidencia los errores no se detectan en las pruebas selectivas que se aplican al cumplimiento del control interno y por consiguiente no caen en la muestra o bien cuando los procedimientos de auditoría aplicados inicialmente se consideran insuficientes.

Por poder subsanar en cierto modo estos tres tipos de riesgos que se corren durante la revisión de estados financieros, es necesario aclarar en la carta convenio la responsabilidad que el Contador Público Independiente tiene en la dictaminación de estados financieros, lo cual se encuentra regulado en los boletines 1020 y 3070 emitidos por la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría, para tal efecto en el Anexo 7 se presenta un modelo de carta convenio en la cual se detalla en que consiste su revisión y de cierta manera la responsabilidad que asume al auditar los estados financieros.

c) **Limitación al alcance-** Si al levantar el conocimiento del cliente, al evaluar el sistema del control interno contable o en la aplicación del análisis financiero, fue posible detectar errores o debilidades de control de gran magnitud, es probable que se pueda decidir que en la cuenta o cuentas que se relacionen entre sí, por la naturaleza de sus operaciones se tenga una limitación al alcance, lo cual quiere decir que la razonabilidad de las cifras en los renglones afectados no van a ser confiables. Al respecto, es importante platicar con la administración oportunamente, con el fin de sensibilizarla sobre esta apreciación que nos llevaría a revelarla como una salvedad dentro del párrafo de la opinión; de ser aceptada la propuesta, no sería necesario profundizar en la revisión de las cuentas afectadas; por el contrario si la administración considera que dichos errores o irregularidades pueden corregirse en un tiempo razonable, nos veríamos en la necesidad de modificar la estrategia y de ampliar los programas de trabajo, con el fin de juzgar la razonabilidad de las cifras, después de haberse realizado las correcciones existentes.

d) Procedimientos analíticos- Hay quienes consideran que los procedimientos analíticos (análisis financiero) forman parte de las pruebas de sustantivación, utilizándolas como tales y no como un elemento de apoyo para planear una auditoría. Al respecto, consideramos que pudieran utilizarse como parte de las pruebas sustantivas, cuando estas se realicen al nivel de subcuentas o subsubcuentas preferentemente en los renglones del estado de resultados. Sin embargo, cuando dichos procedimientos analíticos, se realizan al nivel de renglones de los estados financieros e incluso de mayor, este tipo de revisión, se convierte en una herramienta muy importante, en el desarrollo de la estrategia y por consiguiente de la planeación de la auditoría, siempre y cuando el análisis se realice adecuadamente.

e) Sustantivación reducida- como su nombre lo indica, este nivel de revisión nos lleva a la conclusión que documentalmente la revisión que se realiza no necesariamente tiene que ser voluminosa y es recomendable su aplicación en aquellas cuentas donde su saldo se conforma de un alto número de operaciones, siempre y cuando su control interno sea bueno y se hayan cubierto a través de él, algunos objetivos de auditoría, normalmente, cuando esto ocurre los alcances no son muy altos; Por tanto, es importante apoyarse en otros procedimientos de auditoría de los cuales el más recomendable es el análisis financiero y dentro de este, el análisis de variaciones.

En el Anexo 8, se señalan los niveles de revisión a realizarse en cada una de las cuentas de balance y resultados, formando estos parte de la estrategia a seguir en la auditoría de Sodas del Norte, S. A. de C. V. Asimismo, se señalan lo tipos de programas que se utilizarán en cada una de las áreas y si se detectó algún riesgo de aditoría en alguna de ellas.

III.5 PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA ADICIONALES A UTILIZAR

Hasta el momento en el desarrollo de la revisión de la Compañía Sodas del Norte, S. A. de C. V., se han aplicado los siguientes procedimientos de auditoría, comparación analítica de estados financieros, entrevistas con funcionarios de la empresa, evaluación del control interno. Si embargo, estos procedimientos fueron utilizados, principalmente con el objetivo de conocer las características especiales de este cliente. En adición, también, ya se estableció y documentó lo que sería la estrategia de auditoría en lo que se refiere a los niveles de revisión, los objetivos a cumplir y el tipo de programas que se utilizarían, además de los posibles riesgos que se tendrían, todo ello como parte de la planeación la cual también es un procedimiento de auditoría.

A continuación señalaremos algunos otros procedimientos que utilizaríamos durante la revisión practicada a la compañía del caso práctico. Asimismo, señalaremos en una forma muy general en que consistirían cada uno de ellos, que en nuestro concepto serían los de mayor utilidad en este proyecto. Los procedimientos a que nos referimos y que se aplicarían en el orden en que se están proponiendo son los siguientes:

- a) Muestreo
- b) Revisión de la función del área de auditoría interna.
- c) Lecturas de actas de asambleas de accionistas y de juntas del consejo de administración.
- d) Detección de contingencias y compromisos.
- e) Utilización del trabajo de especialistas.
- f) Comprobación del reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros.
- g) Eventos subsecuentes.

a) Muestreo- Consiste en darles la misma oportunidad de ser seleccionadas a todas las partidas (operaciones) que conforman el universo de una cuenta, es decir que caigan en la muestra. En la práctica normalmente se utiliza el muestreo estadístico que es el mas práctico y normalmente se utiliza en aquellas cuentas cuyo volumen de operaciones es muy alto, en el caso práctico que nos ocupa, se aplicará, principalmente en las siguientes cuentas, ventas, costo de ventas (en lo que se refiere a compras de materias primas y materiales) y caja y bancos, principalmente en lo relativo a liquidaciones de vendedores, traspasos entre cuentas de bancos y cheques expedidos a favor de funcionarios.

b) Revisión de las funciones de auditoría interna- Este procedimiento de auditoría, consideramos que es uno de los más interesantes, por la importancia que esta área tiene dentro de la organización de una empresa. Es importante destacar, que cuando este departamento realiza sus funciones adecuadamente, se convierte en un excelente apoyo para el auditor externo, pues por medio de sus informes se pueden apreciar desde un principio posibles riesgos de auditoría enfocados principalmente al control interno. Por el contrario, si sus actividades no son las más adecuadas o si su posición dentro de la organización es dependiente de alguna área en especial puede no ser muy útil apoyarse en el área. En Sodas del Norte, S. A. de C. V., consideramos que no es recomendable apoyarse en ella, ya que como se recordará esta área depende de la dirección de finanzas.

c) Lectura de actas de asambleas de accionistas y de juntas del consejo de administración- Como el concepto lo indica, este procedimiento consiste precisamente en leer y revisar estos documentos, con el fin de detectar todos aquellos acuerdos tomados por los miembros del consejo y/o accionistas y que pudieran afectar de alguna manera los estados financieros de la entidad revisada. Es en estos documentos donde se reflejan los grandes acontecimientos que pueden cambiar el rumbo de una entidad, que puede ir desde su constitución hasta su liquidación.

Es importante que estos documentos se incluyan dentro del archivo permanente, ya que en ellos se encuentra la historia del patrimonio de la empresa, así como de sus cambios legales. Es en estos documentos en donde se pueden aprobar aumentos de capital, distribuciones de dividendos, cambios de denominación, fusiones escisiones, liquidaciones, etc. En el caso de la compañía referente al caso práctico, también se aplicará este procedimiento de auditoría para revisar que los dividendos pagados en el ejercicio realmente se hayan decretado y para verificar la posible existencia de otras disposiciones que afecten los estados financieros, mismas que se validarán para ver su correcta contabilización. Asimismo, será necesario revisar los libros de actas con el fin de identificar y documentar los cambios más importantes en su estructura patrimonial, como estatutaria y legal desde su constitución.

d) Detección de compromisos y contingencias- La aplicación de este procedimiento de auditoría será con el fin de obtener evidencia sobre la posible realización de un hecho futuro que pudiera consumarse bajo ciertas circunstancias. Esta situación coloca, estos eventos en la condicionante de que puedan o no ocurrir dependiendo de una o varias circunstancias. Cuando en la revisión el auditor se enfrenta a estos supuestos, debe intentar cuantificarlos y de no ser posible, por lo menos debe revelarlos en notas a los estados financieros, con el fin de cumplir con el principio contable de revelación suficiente.

En la compañía del caso práctico, para cumplir con este procedimiento, además de realizar una investigación con los distintos funcionarios, se revisarán los contratos que la compañía haya celebrado con terceras personas, también se solicitarán, en su caso, actas de visitas domiciliarias de las autoridades, se circularizará y platicará con los abogados de la compañía, para identificar los posibles juicios que se hayan promovido por y en contra de terceras personas. Asimismo, se tendrá un especial cuidado durante el desarrollo de la auditoría, sobre otras contingencias o compromisos que no hayan sido detectadas con la aplicación de las técnicas señaladas anteriormente.

e) Utilización del trabajo de especialistas- No obstante que el auditor externo puede tener elementos suficientes para allegarse de información necesaria para emitir una opinión sobre los estados financieros, también es cierto que su preparación académica lo limita para emitir declaraciones u opiniones sobre ciertos aspectos que corresponden a otros profesionistas. De lo anterior, se desprende la necesidad de que el auditor debe apoyar su opinión en los informes, declaraciones o criterios de otros profesionales para cubrir ciertos renglones de los estados financieros, como ejemplo podemos citar los siguientes: para juzgar el pasivo por jubilaciones y pensiones es necesario apoyarse en cálculos realizados por actuarios; para definir el valor neto de reposición de los activos fijos, se debe contar con una certificación de un perito valuador o para juzgar el nivel de agotamiento de una mina será necesario obtener el informe de un geólogo, etc.

El hecho de contar con los informes de estos profesionales, no implica que con ello el Contador Público Independiente pierda toda responsabilidad, sino que además de desarrollar su revisión normal en las demás cifras, también tendrá que juzgar los resultados que estos profesionales presenten y en caso de dudas ó variaciones incongruentes con relación a los valores determinados, será necesario entrevistarse con ellos, para conocer las bases sobre las que se obtuvieron los datos proporcionados, los cuales en principio deben tener variaciones lógicas.

En Sodas del Norte, S. A. de C. V., se revisarán los cálculos actuariales realizados para cuantificar los pasivos por concepto de jubilaciones y pensiones, además de los dictámenes de los peritos valuadores, donde proporcionan los valores netos de reposición, depreciación acumulada y del ejercicio de los activos fijos, cuidando la incorporación de activos nuevos y la no inclusión de activos en desuso o dados de baja en el ejercicio revisado.

f) Comprobación del reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros- Este procedimiento, regulado en el Boletín 5260 de la Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría, surgió como norma de auditoría a consecuencia de la inclusión en los principios de contabilidad generalmente aceptados, del Boletín B-10, cuyo título es precisamente el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. El procedimiento de auditoría en cuestión, consiste en revisar para obtener evidencia sobre la incorporación de los efectos de la inflación en los estados financieros, verificando que se haya realizado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Boletín B-10 y sus adecuaciones. Asimismo, se comprobará que los métodos utilizados sean consistentes con los del ejercicio anterior y que tal reconocimiento inflacionario haya sido aplicado tanto a los renglones del balance general como del estado de resultados, tomando como base las cifras históricas previamente revisadas.

g) Eventos subsecuentes- La revisión de los estados financieros no consiste únicamente en la obtención de evidencia de los registros contables hasta la fecha de los estados financieros, sino que debe extenderse hasta la fecha del dictamen, es decir hasta el último día en que el equipo de auditoría esté en las instalaciones del cliente.

La revisión de estos eventos debe incluir tanto las operaciones realizadas, como los hechos económicos, financieros o administrativos, ya sean por decisiones internas o externas. Su revisión es con el fin de determinar si afectan de alguna manera los resultados o la situación financiera de la entidad; en caso positivo, será necesario revelarlos como tales en las notas a los estados financieros. Estos eventos pueden generarse por siniestros, huelgas, quiebra de algún cliente o proveedor importante, devaluaciones, resolución de juicios a favor o en contra. Para definir y determinar estos eventos es necesario que el equipo de auditoría se mantenga alerta, en la revisión de la documentación que soporta los registros contables, así como de los cambios en el entorno económico de la empresa. En Sodas del Norte, S. A. de C. V., aparte de revisar los registros contables por dicho período, se solicitarán los contratos que haya celebrado la Compañía durante ese período, también, se consultará con los abogados sobre las probables resoluciones de juicios y se obtendrá de la administración una carta en donde nos declare que desde la fecha de los estados financieros hasta la fecha del dictamen, no han existido eventos o transacciones que puedan afectar de manera significativa los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 19X4.

En el Anexo 9 se presenta un modelo de carta en la cual se delimita la responsabilidad del Contador Público Independiente, tanto por posibles contingencias que tenga o haya tenido durante el ejercicio la empresa, y que no hayan sido o dados a conocer al auditor, como de ciertos eventos ocurridos en fechas posteriores y que de alguna manera hayan podido afectar los resultados y la situación financiera de los estados financieros a la fecha de su dictamen. Cabe señalar, que los términos en los que debe prepararse el citado documento se encuentra regulado por el Boletín 3080 el cual se refiere específicamente a las declaraciones específicas que la administración hace sobre distintos aspectos propios de la empresa auditada.

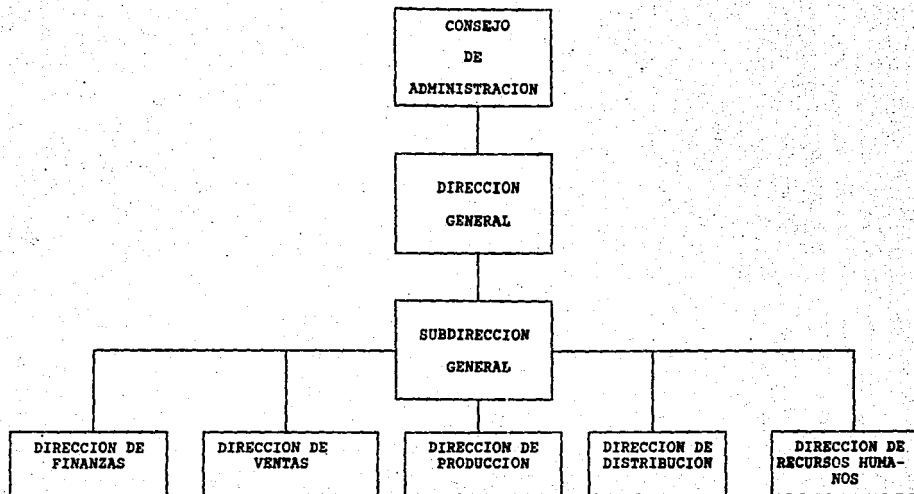
TESIS SIN PAGINACION

COMPLETA LA INFORMACION

INDICE DE ANEXOS

DE LA COMPANIA SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.

1. ORGANIGRAMA
 2. HOJAS DE TRABAJO Y SUMARIAS
 3. ESTADOS DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS
 4. ROTACIONES DE CARTERA
 5. ROTACIONES DE INVENTARIOS
 6. MATERIALIDAD Y OBJETIVOS A CUMPLIR EN LA REVISION
 7. CARTA CONVENIO
 8. NIVELES DE REVISION Y TIPOS DE PROGRAMAS A UTILIZAR
 9. DECLARACIONES DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPANIA
-

SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.ORGANIGRAMA AL NIVEL DE DIRECTORES DE AREA

Sodas del Norte S.A. de C.V.
Hoja de trabajo de Activo

ANEXO 2
(1 de 18)

CONCEPTO	31/12/1983	SALDOS AL 30/09/1984	31/12/1984	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
				DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Efectivo y depósitos a plazo	₱ 2,536	₱ 2,823			₱			₱	
Cuentas y documentos por cobrar	6,101	6,380							
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas	2,350	1,913							
Inventarios	24,567	37,118							
Pagos anticipados	1,352	1,952							
Total activo circ- ulante	₱ 36,906	₱ 50,266							
Inversiones en acciones	₱ 47,093	₱ 40,628							
Propiedades planta y equipo	₱ 16,888	₱ 37,880							
Depreciación acumulada	(4,633)	(9,718)							
	₱ 12,255	₱ 28,162							
Actualización del activo fijo	₱ 91,950	₱ 92,761							
Depreciación acumulada	(61,824)	(65,829)							
	₱ 30,126	₱ 26,932							
Total activo fijo	₱ 62,301	₱ 55,074							
Otros activos	₱ 2,418	₱ 2,539							
Total de activo	₱ 128,798	₱ 148,687			₱			₱	

Sodas del Norte S.A. de C.V.
Hoja de trabajo de Pasivo y capital

ANEXO 2
(2 de 18)

CONCEPTO	31/12/19X3	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
		30/09/19X4	31/12/19X4	DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Préstamos bancarios y documentos por pagar	₱ 16,280	₱ 23,815				₱			₱
Proveedores	13,279	19,908							
Acreeedores y gastos acumulados por pagar	280	186							
Impuestos por pagar	5,985	4,735							
Impuestos sobre la renta y participación de utilidades al personal por pagar	1,076	-							
Cuentas por pagar a compañías afiliadas	6,232	13,444							
Total de pasivo circulante	₱ 40,132	₱ 62,088							
Arrendamiento financiero	₱ 3,472	₱ 4,450							
Compensaciones al personal	₱ 2,208	₱ 2,626							
Total pasivo	₱ 45,812	₱ 69,164							
Exceso del valor en libros sobre la adquisición de acciones de compañías asociadas	₱ 11,500	₱ 8,624							
Capital social	₱ 38,579	₱ 38,579							
Exceso en la actualización del capital	15,160	13,231							
Utilidades acumuladas	17,747	18,686							
Total de capital contable	₱ 71,486	₱ 70,499							
Total pasivo y capital	₱ 128,798	₱ 148,407				₱			₱

Soles del Norte S.A. de C.V.
Boja de trabajo de Resultados

ANEXO 2
(3 de 18)

CONCEPTO	31/12/1983	SALDOS AL		AJUSTOS		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
		30/09/1984	31/12/1984	DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Ventas netas	₡ 257,114	₡ 283,350				₡			₡
Costo de ventas	118,665	122,310							
	₡ 138,249	₡ 161,040							
Gastos de operación:									
Venta	₡ 89,749	₡ 99,353							
Administración	47,805	51,537							
	₡ 137,554	₡ 151,050							
	695	9,398							
Costo integral de financiamiento:									
Intereses pagados, neto	₡ (3,785)	₡ (5,635)							
Ganancia por posición secretaria	2,088	697							
	₡ (1,697)	₡ (4,938)							
Otros productos, neto	₡ 9,195	₡ 6,908							
	₡ 8,192	₡ 11,368							
Provisiones para:									
Impuesto sobre la renta	₡ -	₡ -							
Participación de utilidades	₡ -	₡ -							
Participación en los resultados de compañías asociadas	₡ 3,464	₡ (1,634)							
Utilizada neta	₡ 11,657	₡ 10,334				₡			₡

Sodim del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Efectivo y depósitos a plazo

ANEXO 2
 (4 de 18)

CONCEPTO	Dic/83	SALDOS AL		AJUSTOS		SALDOS		RECLASIFICACIONES		SALDOS
		Sept/84	Dic/84	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECLASIFICADOS	
Fondos fijos	00	171 00	136 00			00				00
Cuentas		969	868							
Inversiones en valores		1,376	1,819							
	00	<u>2,516 00</u>	<u>2,823 00</u>			<u>00</u>				<u>00</u>

SoGas del Norte S.R. de C.V.
Sumario de Inventarios

ANEXO 2
(5 de 18)

CONCEPTO	Dic/83	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS		RECLASIFICACIONES		SALDOS	
		Sept/84	Dic/84	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECLASIFICADOS	HABER	
Productos terminados	MX	1,594	MX	2,968	MX						MX
Materias primas		4,746		7,001							
Cajas y botellas		17,719		30,162							
Hieleras y refrigeradores		538		457							
Retención para inventarios obsoletos		-		(4,290)							
	MX	24,567	MX	37,118	MX						MX

Solam del Norte S.A. de C.V.
 Sumaria de Pagos anticipados

ANEXO 2
 (6 de 18)

CONCEPTO	Dic/83	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS		RECLASIFICACIONES		SALDOS	
		Sept/84	Dic/84	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECLASIFICADOS		
Publicidad	\$3	1,284 \$3	662 \$3			\$3				\$3	
Servicios		68	17								
Otros gastos amortizables		-	1,471								
	\$3	1,352 \$3	1,952 \$3			\$3				\$3	

Bodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumaria de Propiedades planta y equipo

ANEXO 2
 (7 de 18)

CONCEPTO	Dic/13	SALDOS AL		Dic/14	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
		Sept/14			DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Edificio	M\$	1,524	M\$	4,476	M\$					M\$
Maquinaria		5,099		11,122						
Equipo de transporte		7,753		17,910						
Mobiliario y equipo		2,421		4,281						
Otros		91		91						
	M\$	16,888	M\$	37,080	M\$					M\$

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Proveedores

ANEXO 2
 (9 de 18)

CONCEPTO	Dic/13	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
		Sept/14	Dic/14	DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Proveedores nacionales	NS	7,709 NS	13,737 NS			NS			NS
Proveedores extranjeros		-	3,982						
Otros proveedores		2,570	2,189						
	NS	10,279 NS	19,908 NS			NS			NS

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Impuestos por pagar

ANEXO 2
 (18 de 18)

CONCEPTO	Dic/E3	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
		Sept/E4	Dic/E4	DEBE	HABER		DEBE	HABER	
ISAR por pagar	00	2,591 00	2,085 00			00			00
IVA por pagar		2,303	1,306						
Otros impuestos por pagar		1,011	1,264						
	00	5,905 00	4,735 00			00			00

Fodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Cuentas por pagar a compañías afiliadas

ANEXO 2
 (11 de 18)

CONCEPTO	Dic/13	SALDOS AL Sept/14	Dic/14	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
				DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Derivados aceptados de linda, S.A. de C.V.	\$0	1,217 \$0	8,971 \$0			\$0			\$0
Inmuebles Fortuna, S.A. de C.V.		3,154	3,311						
Otras compañías afiliadas		2,861	1,162						
	\$0	<u>6,232 \$0</u>	<u>13,444 \$0</u>			<u>\$0</u>			<u>\$0</u>

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumaria de Acciones de compañías asociadas

ANEXO 2
 (17 de 18)

CONCEPTO	SALDOS AL		Dic/76	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
	Dic/73	Sept/74		DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Exceso del valor en libros sobre adquisición de acciones de compañías asociadas	₱ 11,500	₱ 8,624				₱			₱

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumaria de Exceso en la actualización del capital

ANEXO 2
 (13 de 18)

CONCEPTO	Dic/13	SALDOS AL Sept/14	Dic/14	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
				DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Resultado por posición monetaria acumulable	\$ 4,232 \$	4,232 \$				\$			\$
Participación en compañías asociadas	10,298	9,002							
	<u>\$ 14,530 \$</u>	<u>13,234 \$</u>				<u>\$</u>			<u>\$</u>

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumaria de Utilidades acumuladas

ANEXO 2
 (14 de 18)

CONCEPTO	Dic/83	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS		RECLASIFICACIONES		SALDOS	
		Sept/84	Dic/84	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECLASIFICADOS		
Reserva legal	\$	2,812 \$	2,812 \$			\$				\$	
De ejercicios anteriores		1,450	5,540								
Del ejercicio		13,485	10,334								
	\$	<u>17,747 \$</u>	<u>18,686 \$</u>			<u>\$</u>				<u>\$</u>	

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumaria de Ventas

ANEXO 2
 (15 de 18)

CONCEPTO	Dic/13	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS
		Sept/14	Dic/14	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECLASIFICADOS
Ventas totales contado	MX	231,519	MX	260,464	MX				MX
Ventas totales crédito		30,854		23,733					
Modificaciones y descuentos sobre ventas		(5,259)		(239)					
	MX	<u>257,114</u>	MX	<u>283,958</u>		MX			MX

Redes del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Costos de operación

ANEXO 2
 (16 de 18)

CONCEPTO	Dic/83	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS		RECLASIFICACIONES		SALDOS	
		Sept/84	Dic/84	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECLASIFICADOS		
Administración	\$6	47,805 M\$	51,697 M\$			\$0					\$0
Venta		87,030	92,936								
Publicidad		2,659	6,357								
	\$0	137,554 M\$	151,050 M\$			\$0					\$0

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Intereses pagados

ANEXO 2
 (17 de 18)

CONCEPTO	Dic/13	SALDOS AL Sept/14	Dic/14	AJUSTES		SALDOS AJUSTADOS	RECLASIFICACIONES		SALDOS RECLASIFICADOS
				DEBE	HABER		DEBE	HABER	
Gastos financieros	₱ 4,604	₱ 6,403				₱			₱
Pérdida en cambios	-	29							
Productos financieros	(819)	(597)							
	₱ 3,785	₱ 5,835				₱			₱

Sodas del Norte S.A. de C.V.
 Sumario de Otros productos

ANEXO 2
 (18 de 18)

CONCEPTO	Dic/83	SALDOS AL		AJUSTES		SALDOS		RECTIFICACIONES		SALDOS
		Sept/84	Dic/84	DEBE	HABER	AJUSTADOS	DEBE	HABER	RECTIFICADOS	
Utilidad en venta de acciones	00	-	00			00				00
Contra publicidad		5,457	-							
Modificaciones sobre compras		2,947	3,041							
Utilidad en venta de activo fijo		555	699							
Otros ingresos, neto de otros gastos (No realizados)		236	348							
	00	9,195	6,908			00				00

ANEXO 3

SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.

ESTADOS DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 19X4 Y 19X3

	<u>19x4</u>	<u>19x3</u>
Inventario inicial de materias primas	N\$ 4,746	N\$ 3,002
Más- Compras	94,670	89,839
Menos- Inventario final de materias primas	(7,881)	(3,933)
Consumos de materias primas	N\$ 91,535	N\$ 88,908
Más:		
Mano de obra directa utilizada	9,719	7,222
Gastos indirectos incurridos	24,030	22,326
Costo de producción	N\$124,284	N\$118,856
Más-		
Inventario inicial de productos terminados	1,594	1,224
Menos-		
Inventario final de productos terminados	(2,968)	(1,215)
Costo de ventas	N\$122,910	N\$118,865
	=====	=====

ANEXO 4SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.ROTACIONES DE CARTERA AL30 DE SEPTIEMBRE DE 19X4 Y 19X3

<u>Mes</u>	<u>19X4</u>	<u>19X3</u>
Enero	N\$ 2,519	N\$ 2,438
Febrero	2,465	2,699
Marzo	2,370	1,995
Abril	2,530	2,609
Mayo	2,925	3,110
Junio	2,612	2,935
Julio	2,583	2,866
Agosto	2,548	2,537
Septiembre	2,637	2,422
Total	N\$23,189	N\$23,611
Meses transcurridos	÷ 9	÷ 9
Saldo mensual promedio	N\$ 2,577	N\$ 2,623
	=====	=====

DETERMINACION DE LAS VENTAS DIARIAS A CREDITO

	<u>19X4</u>	<u>19X3</u>
Ventas totales a crédito	N\$23,733	N\$30,854
Días del período	÷ 273	÷ 273
Ventas a crédito diarias	86.93	113.02
	=====	=====

SODAS DEL NORTE S. A. DE C. V.

ROTACIONES DE INVENTARIOS DE MATERIAS PRIMAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 19X4 Y 19X3

<u>Mes</u>	<u>19X4</u>	<u>19X3</u>
Diciembre	N\$ 4,746	N\$ 3,002
Enero	4,075	3,146
Febrero	3,687	2,432
Marzo	3,343	3,032
Abril	3,019	2,810
Mayo	3,436	2,754
Junio	3,406	3,379
Julio	4,757	2,882
Agosto	5,038	3,634
Septiembre	7,881	3,933
Total	N\$43,388	N\$31,004
Meses trimestrales	÷ 10	÷ 10
Saldo mensual promedio	N\$ 4,339	N\$ 3,100
	=====	=====

DETERMINACION DE LOS CONSUMOS DIARIOS DE MATERIAS PRIMAS

	<u>19X4</u>	<u>19X3</u>
Consumos totales del periodo	N\$91,535	N\$88,908
Días del periodo	÷ 273	273
Días inventario	335.29	325.67
	=====	=====

SODAS DEL NORTE, S. A. DE C. V.

ROTACIONES DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 19X4 Y 19X3

<u>Mes</u>	<u>19X4</u>	<u>19X3</u>
Diciembre	N\$ 1,594	N\$ 1,224
Enero	1,544	849
Febrero	1,672	1,050
Marzo	1,676	1,164
Abril	1,208	1,345
Mayo	1,497	1,300
Junio	1,530	1,581
Julio	1,612	1,082
Agosto	2,089	1,470
Septiembre	2,968	1,215
	-----	-----
Total	N\$17,390	N\$12,280
Meses transcurridos	+ 10	÷ 10
Saldo mensual promedio	N\$ 1,739	N\$ 1,228
	=====	=====

DETERMINACION DEL COSTO DE VENTAS DIARIO

	<u>19X4</u>	<u>19X3</u>
Costo de ventas del período	N\$122,910	N\$118,865
Días del período	+ 273	+ 273
	-----	-----
Días inventario	450.22	435.40
	=====	=====

ANEXO 6
(1 de 2)

INDAS DEL NORTE S.A. DE C.V.
MATERIALIDAD Y OBJETIVOS DE AUDITORIA

SALDOS Y PORCENTAJES
DE MATERIALIDAD CONTRA **OBJETIVOS DE AUDITORIA**
TOTAL DE ACTIVO O VERZAS NETAS

NOMBRE Y GRUPO DE CUENTAS	SALDO	%	TOTALIDAD	EXISTIVIDAD	EXISTENCIA	CORTE	VALUACION	PRECISAZION	REVELACION
Fondos fijos de caja	7	--							
Caja general	129	0.1	x			x			
Bancos, cuentas de cheques	868	0.6	x		x	x		x	
Inversiones en valores	1,819	1.2		x	x		x	x	x
Ciudad	3,002	2.03	x					x	x
Documentos por cobrar	6	--							
Deudores diversos	243	0.2			x				x
Pasadores y sueldos	459	0.31			x				x
IVA por acreditar	1,276	0.86	x	x		x			x
IEPS por recuperar	408	0.27	x	x					x
Cuentas por cobrar a compañías afiladas	1,973	1.33	x					x	x
Actiivos a proveedores	114	0.08	x	x		x			
Eficiencias para cuentas incoobrables	(12)	-0.01	x			x			x
Materias primas	7,581	5.3			x	x	x	x	x
Productos Terminados	2,968	2			x	x	x	x	x
Otros	457	0.3			x	x	x	x	x
Caja	18,426	12.4			x	x	x	x	x
Bonos	11,678	7.88			x	x	x	x	x
Eficiencias para inventarios de inventarios y otros	(4,300)	-2.9	x			x			x
Construcciones	4,476	3	x		x			x	x
Maquinaría y equipo	11,122	7.60	x		x			x	x
Otros activos fijos	91	0.06	x		x			x	x
Depreciación de activos fijos	(9,718)	-6.54	x					x	x
Utilidad pagada por un depósito	452	0.3		x		x			x
Actualización de activos fijos	92,748	63.5	x				x		x
Depreciación de la actualización de activos fijos	(65,829)	-44.3	x				x		x
Inversiones en acciones	40,638	27.58	x	x		x		x	x
Actiivos de IER	563	0.39			x			x	
Otros Activos	2,539	1.71			x				x
Otros gastos pagados por un depósito	469	0.32			x				x
Gastos de inventarios, neto	456	0.31							
Préstamos bancarios	16,480	11.09	x	x		x		x	x
Documentos por pagar	12,888	8.88	x	x		x		x	x
Provisiones	19,908	13.41	x					x	x
Cuentas por pagar a compañías afiladas	13,444	9.25	x			x			x
Acreedores diversos y gastos acumulados por pagar	186	0.13							

ANEXO 6
(2 de 2)

FOCAL DEL NORTE, S.A. DE C.V.
MATERIALEDAD Y OBJETIVOS DE AUDITORIA

SALDOS Y PORCENTAJES

DE MATERIALEDAD CONTRA

OBJETIVOS DE AUDITORIA

TOTAL DE ACTIVO O VERITAS NETAS

NOMBRE Y/O GRUPO DE CUENTAS SALDO % TOTALIDAD ESACITUR EXISTENCIA COSTO VALUACION PROPIEDAD INVOLEACION

Impuestos por pagar	4,733	3.19							
ISR por pagar	--	--	x	x				x	
PTU por pagar	--	--	x	x				x	
Compensaciones al personal	2,628	1.77					x	x	x
Ejercicio del valor en libros sobre adquisición de acciones	8,824	5.81	x	x				x	x
Capital Social	34,579	23.06		x				x	x
Ejercicio en la actualización del capital	13,234	8.91		x				x	x
Utilidades acumuladas	15,874	10.19							
Reserva legal	2,812	1.89		x				x	x
Ventas otorgado	260,461	91.73	x	x			x	x	
Ventas a crédito	23,733	8.56	x	x			x	x	
Bonificaciones y descuentos sobre ventas	(2)	-0.09							
Costo de ventas	(122,910)	43.28	x	x	x	x		x	
Gastos de administración	(51,897)	-18.21		x	x	x			
Gastos de venta	(92,996)	-32.73		x	x	x			
Gastos de publicidad	(6,337)	-2.24		x	x	x			
Gastos financieros	(6,403)	-2.25	x				x	x	
Diferencia en cambios	(29)	-0.01	x					x	
Productos financieros	597	0.21	x					x	
Guarancia por posición monetaria	897	0.32		x				x	
Utilidad en venta de acciones	2,820	0.99	x	x	x				
Bonificaciones sobre ocupas	3,041	1.87		x			x		
Utilidad en venta de activos fijos	899	0.33						x	
Otros ingresos	392	0.21							
Otros gastos	(346)	-0.09							
Participación en resultados de empresas asociadas	(1,834)	-0.58							x

Septiembre 24, 19X4

Sr. Lic. Pascual Limón Manzano
Presidente del Consejo de Administración
Sodas del Norte, S.A. de C.V.
P r e s e n t e

Muy estimado Licenciado Limón:

Nos es grato someter a su consideración la siguiente propuesta de servicios profesionales, por el examen de los estados financieros de Sodas del Norte, S.A. de C.V. con cifras al 31 de Diciembre de 19X4.

Naturaleza y alcance del trabajo

Para apoyar nuestra opinión profesional sobre los estados financieros de dicha empresa, llevaremos a cabo nuestro trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, por lo que haremos pruebas selectivas sobre los registros de contabilidad y la documentación comprobatoria, con la extensión que estimemos necesaria. Con este propósito, el desarrollo de nuestro trabajo lo realizaremos en dos revisiones, una preliminar con cifras al 30 de septiembre, que estimamos iniciar la primera semana de octubre de 19X4 y una visita final, la cual iniciaremos en la cuarta semana del mes de febrero de 19X5, siempre y cuando se tenga preparada y a nuestra disposición toda la información necesaria para su revisión.

Este examen no está diseñado, ni tiene por objeto descubrir fraudes, abusos de confianza u otras irregularidades semejantes; sin embargo, en caso de apreciar alguno, lo informaremos a ustedes de inmediato.

Nuestra revisión incluirá un énfasis especial sobre la situación fiscal y de las aportaciones de seguridad social de cada una de las empresas, en virtud de que emitiremos adicionalmente nuestro dictamen para efectos fiscales, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 52 del Código Fiscal de la Federación y su Reglamento, así como el informe sobre la revisión de la situación fiscal de cada contribuyente, del cual tendremos que proporcionar un ejemplar al Instituto Mexicano del Seguro Social.

Producto Final

En adición a los estados financieros dictaminados, entregaremos a ustedes al final de nuestra auditoría y, en su caso, de las distintas revisiones que efectuemos durante el ejercicio, informes conteniendo comentarios y recomendaciones que consideremos de utilidad para mejorar sus sistemas de control interno, manejo de políticas y registros contables, tratamiento de asuntos fiscales, eficiencia de operación, situación financiera y resultado de las operaciones del negocio, etc.

Estimación de Honorarios

El monto de nuestros honorarios profesionales por los servicios de auditoría antes descritos, se determinarán con base en el tiempo y costo realmente invertido de nuestro trabajo.

Al monto de nuestros honorarios agregaremos el monto de los gastos que sean erogados por su cuenta durante el transcurso de nuestro trabajo (como fotocopiado, servicios de telefax y teléfonos, principalmente).

Finalmente, en los términos de la ley respectiva, al importe de nuestros honorarios y gastos realizados por su cuenta, tendremos que adicionar el 15% del Impuesto al Valor Agregado.

Para cualquier consulta sobre los términos y características de los servicios profesionales adicionales que presta el Despacho, será necesario llevar a cabo una cotización específica, que contemple la naturaleza, época y tiempo estimado de ejecución de los trabajos solicitados.

Agradeciendo sinceramente la confianza que se han servido depositar en el Despacho al solicitar estos servicios, nos ponemos como siempre a sus apreciables órdenes para cualquier aclaración o ampliación respecto al contenido de esta propuesta.

A t e n t a m e n t e ,

DESPACHO PRUEBAS SELECTIVAS, S.A.

Planecio Normando Guerra,
Contador Público.

c.c.p. Lic. Janny Lasenen Elgas
Gerente General

ESDAS DEL NORTE S.A. DE CV.
NIVELES DE REVISIÓN Y TIPOS DE PROGRAMAS DE
AUDITORIA AUTORIZADA

NOMBRE DE LA CUENTA	NIVELES DE REVISIÓN					PROGRAMAS DE AUDITORIA AUTORIZADA		
	INMATE- RIALIDAD	SUSTANTI- VACION DIRECTA	LIMITACION AL ALCANCE	PROCEDI- MIENTOS ANALITICOS	SUSTANTI- VACION REDUCIDA	RETARDAR	ESPECIFICO	ALTERNAS
Fondos fijos / a caja	X							
Caja general					X			X
Bancos, cuentas de cheques		X				X		
Inversiones en valores		X				X		
Cuentas				X		X		
Documentos por cobrar	X							
Dividendos diversos					X			
Pasivos por pagar					X			
IVA por acreditar				X		X		
IEPE por recuperar							X	
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas		X					X	
Anticipos a proveedores					X		X	
Estimación para cuentas incobrables		X				X		
Materia prima		X		X		X		
Productos terminados						X		
Otros	X							
Cajón		X						X
Bonitos		X						X
Actualización de inventarios		X				X		
Estimación para inventarios de hecho montamiento y obsolescencia		X					X	
Construcciones		X						
Majinería y equipo		X				X		
Equipo de transporte		X				X		
Mobiliario y equipo		X				X		
Otros activos fijos	X							
Depreciación de activos fijos		X				X		
Publicidad pagada por adelantado							X	
Actualización de activos fijos		X				X		
Depreciación de la actualización de activos fijos		X				X		
Inversiones en acciones		X						X
Anticipos de ISR		X				X		
Otros Activos					X			X
Otros gastos pagados por adelantado	X							
Cuentas de liquidación, a este	X							
Préstamos bancarios		X				X		
Documentos por pagar		X					X	
Proveedores				X	X	X		
Cuentas por pagar a compañías afiliadas		X					X	
Activos diversos y gastos acumulados por pagar	X							
Impuestos por pagar		X				X		
ISR por pagar		X				X		
PTU por pagar		X				X		
Compensaciones al personal					X		X	
Exceso del valor en libros sobre adquirido de acciones		X						X
Capital Social		X				X		
Exceso en la actualización del capital		X				X		
UGBAs acumuladas		X				X		
Reserva legal		X				X		
Vanos contados				X	X	X	X	
Vanos a crédito				X	X	X		

EDSA DEL NORTE S.A. DE CV.
NIVELES DE REVISIÓN Y TIPOS DE PROGRAMAS DE
AUDITORIA A UTILIZAR

NIVELES DE REVISIÓN

NOMBRE DE LA CUENTA	NIVELES DE REVISIÓN				PROGRAMAS DE AUDITORIA A UTILIZAR			
	INMATERIALIDAD	SUSTANTIVACION DIRECTA	LIMITACION AL ALCANCE	PROCEDIMIENTOS ANALITICOS	SUSTANTIVACION INDIRECTA	ESTANDAR	ESPECIFICO	A DISEÑAR
Revaloraciones y descuentos sobre ventas	X							
Costo de ventas				X	X	X		
Cuentas de administración				X	X	X		
Cuentas de venta				X	X	X		
Cuentas de publicidad				X	X	X		
Cuentas financieras				X	X	X		
Diferencias en cambios	X							
Productos financieros				X	X	X		
Utilidad en venta de acciones		X						X
Revaloraciones sobre compañías				X	X		X	
Utilidad en venta de activos fijos					X	X		
Otros ingresos	X							
Otros gastos	X							
Participación en resultados de compañías asociadas		X					X	

Mayo 15, 19X5

Pruebas Selectivas, S.C.
Domicilio Conocido
Cuautitlán Izcalli,
58500, Estado de México.

Muy señores nuestros:

En relación con el examen que llevaron a cabo de los estados financieros de Sodas del Norte, S.A. de C.V., al 31 de diciembre de 19X4 y por el período que terminó en esa fecha, con el propósito de emitir una opinión respecto a si dichos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera, resultados de operación, variaciones en el capital contable, y el origen y aplicación de efectivo, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, ratificamos que de acuerdo con nuestro leal saber y entender sobre el particular, lo siguiente:

1. La Administración de la Compañía tiene principalmente la responsabilidad sobre la información que aparece en los estados financieros y sus notas, y de que éstos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes con las del año anterior.

2. Hemos puesto a su disposición todos los registros de contabilidad y su información relativa.

3. No han existido irregularidades que involucren a la Administración o empleados con un papel importante en el sistema de control interno y contable que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.

4. No existen planes o intenciones que puedan afectar en forma importante el valor en libros o la clasificación en los estados financieros, de activos o pasivos.

5. No existen violaciones, o posibles violaciones, de leyes y reglamentos cuyos efectos deben ser considerados para revelación en los estados financieros o como base de registro de posibles pérdidas por contingencias.

6. Todas las cuestiones que puedan resultar en acciones legales contra la compañía, han sido discutidas con nuestros abogados, y han sido reveladas en los estados financieros.

- 2 -

7. Los registros de contabilidad que sirvieron de base para la preparación de los estados financieros y reflejan en forma correcta y razonable, y con suficiente detalle, las transacciones de la compañía.

8. No han ocurrido eventos o transacciones desde el 31 de diciembre de 19X4 y hasta el 15 de mayo de 19X5, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, o que sean a tal grado importantes, que requieran ser revelados en ellos.

9. Las actas de asambleas de accionistas juntas del consejo de administración, así como todos los contratos o convenios celebrados, han sido presentados a su consideración, y no tenemos conocimiento de transacciones o compromisos importantes que no hayan sido debidamente asentados en los registros contables que sirvieron de base para la preparación de los estados financieros.

10. Los estados financieros al 31 de diciembre de 19X4, incluyen todos los activos de la compañía de los que tenemos conocimiento. La empresa dispone de títulos de propiedad sobre todos sus activos.

11. No existen compromisos de recompra de activos vendidos anteriormente.

12. Las cuentas por cobrar representan operaciones reales y recuperables, y no incluyen importes por mercancías embarcadas o servicios prestados con posterioridad al 31 de diciembre de 19X4, mercancías embarcadas en consignación, mercancías sujetas a aceptación u otro tipo de arreglos que no constituyen ventas. Las estimaciones para cuentas de cobro dudoso y descuentos especiales, son suficientes para cubrir cualquier pérdida que pudiera resultar en el cobro de las mismas.

13. Los inventarios incluyen mercancías vendibles de acuerdo a sus precios de mercado los cuales incluyen un margen de realización inferior a su costo y se encuentran valuados bajo el método de costos promedios, y actualizados mediante el método de ajuste por índices nacionales de precios al consumidor, emitidos por el Banco de México, aplicados consistentemente con el ejercicio anterior. Los inventarios, incluyendo artículos obsoletos y de lento movimiento, se encuentran registrados a valores que no exceden su valor estimado de realización. La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento, es suficiente y contempla el deterioro de los mismos por obsolescencia y deterioro normal por el transcurso del tiempo.

- 3 -

14. Las transacciones y saldos con partes relacionadas por el ejercicio de 19X4, han sido reveladas en los estados financieros.

15. Los activos fijos han sido registrados al costo de adquisición y actualizados por el método de índices antes mencionado.

Asimismo, no incluyen activos que se encuentren fuera de uso o desmantelados, los activos incluidos en los registros contables se encuentran libres de cualquier tipo de gravamen.

16. El método de depreciación es consistente con el del año anterior, y está basado en las vidas útiles estimadas, las cuales creemos que siguen siendo apropiadas.

17. No existen opciones, contratos, etc. de compra de acciones del capital social o capital social reservado.

18. Todos los pasivos por mercancías o servicios incurridos antes del 31 de diciembre de 19X4, han sido incluidos en el balance general excepto por algunos gastos menores que acostumbramos registrar en el ejercicio que se pagan, atendiendo su grado de materialidad. Se han establecido las provisiones necesarias para todos los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 19X4, incluyendo los de primas de antigüedad.

19. No tenemos conocimiento de la existencia de reclamaciones por incumplimiento de obligaciones fiscales, reglamentos, contratos, etc., de las que pudieran derivarse contingencias para la empresa y que pudieran afectar de alguna manera los estados financieros al 31 de diciembre de 19X4.

20. Al 15 de mayo de 19X5, la compañía no tenía compromisos importantes para la compra de materias primas o materiales, a precios superiores a los del mercado a esa fecha; tampoco tenía compromisos importantes de venta a precios inferiores a costo de los inventarios o a los costos esperados de compra incrementados con los gastos directos de venta.

- 4 -

21. Desconocemos cualquier caso en que un funcionario o empleado de la compañía tenga interés en alguna empresa con la que nuestra compañía haya realizado negocios, que pudiera ser considerado como "Conflicto de Interés".

M u y A t e n t a m e n t e ,

Lic. Janny Lasenen Elgas,
Director General

Lic. Dario D. Rocha Fuente,
Director de Finanzas

C.P. R. Ovando López Carón,
Contador General

CONCLUSIONES

1. La aplicación del análisis financiero, permite conocer ampliamente al ente económico sobre los eventos extraordinarios que ocurrieron durante él o los periodos por los que se efectúa el análisis.

2. La interpretación de los datos y cifras que se obtienen mediante el uso de los distintos tipos de análisis aplicados a los estados financieros, diferirá dependiendo tanto de la experiencia del analista, como del objetivo del análisis.

3. El uso del análisis financiero, proporcionará un amplio panorama sobre los problemas o ventajas que tiene la empresa, pero no la evidencia suficiente para emitir un dictamen de estados financieros. Por tanto, será necesario aplicar procedimientos de auditoría adicionales.

4. Atendiendo las características de la empresa auditada, el Contador Público Independiente, deberá decidir sobre los métodos de análisis que aplicará ya sea en forma parcial o total, con el fin de obtener mayor información para llegar a conclusiones más concretas sobre los estados financieros.

5. No obstante que el análisis financiero puede contribuir al desarrollo de la planeación de la auditoría de estados financieros, también es importante que se considere la evaluación del control interno, entre otros procedimientos de auditoría.

6. Las situaciones detectadas a través del análisis financiero deben documentarse para que durante el desarrollo de la auditoría se investiguen y se defina su importancia para decidir si se revelan dentro de los estados financieros y sus notas.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. CESAR CALVO LANGARICA "Análisis e interpretación de estados financieros", Editorial Pac.

2. COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Boletín B-1, "Objetivos de los estados financieros", Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

3. CESAR A. MARTELO DIAZ "El análisis financiero en la auditoría de estados financieros", ECASA.

4. COMISION DE NORMAS Y PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA Boletín 3040, "Planeación y supervisión del trabajo de auditoría", Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

5. ALFREDO PEREZ HARRIS "Los estados financieros, su análisis e interpretación", ECASA.

6. TAYLOR Y GLEZEN "Auditoría, integración de conceptos y procedimientos", LIMUSA.

7. COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD "Boletín A-6, Importancia relativa", Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

8. ROBERT. N. ANTHONY "La contabilidad en la administración de empresas", LIMUSA.

9. ABRAHAM PERDOMO MORENO "Análisis e interpretación de estados financieros", ECASA.

10. COMISION DE NORMAS Y PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA Boletín 5010 "Procedimientos de auditoría de aplicación general", Instituto Mexicano de Contadores Públicos.