

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA**



**“MODELO PRÁCTICO DE DUE DILIGENCE FINANCIERO Y CONTABLE, PARA DESPACHOS DE AUDITORÍA DEL DEPARTAMENTO DE SAN SALVADOR, QUE NO CUENTAN CON REPRESENTACIÓN INTERNACIONAL.”**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO POR:

Arévalo Montes, Ana Sabrina Lucrecia

Cortez Nunfio, Alva Doris

Guzmán Olmedo, Jorge Alberto

PARA OPTAR AL GRADO DE  
LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA

Mayo de 2011

San Salvador, El Salvador, Centro América

## **UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR**

### **AUTORIDADES UNIVERSITARIAS**

Rector	:	Master Rufino Antonio Quezada Sánchez
Secretario	:	Licenciado Douglas Vladimir Alfaro Chávez
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas	:	Master Roger Armando Arias Alvarado
Secretario de la Facultad de Ciencias Económicas	:	Máster José Ciriaco Gutiérrez Contreras
Director de la Escuela de Contaduría Pública	:	Licenciado Juan Vicente Alvarado Rodríguez
Coordinador de Seminario	:	Licenciado Roberto Carlos Jovel Jovel
Asesor Director	:	Licenciado José Javier Miranda
Jurado Examinador	:	Licenciado Héctor Rivas Núñez Licenciado José Javier Miranda

Mayo de 2011

San Salvador, El Salvador, Centro América

## **AGRADECIMIENTOS**

A Dios todopoderoso, por regalarnos la vida, sabiduría, fe y paciencia de creer que con esfuerzo y sacrificio todo es posible, por ser la luz que nos ha guiado hacia el logro de nuestra meta.

A nuestros padres, que con duro sacrificio y esfuerzo nos han forjado, a quienes debemos todo lo que tenemos y somos, brindándonos su apoyo en los momentos más difíciles, transmitiéndonos alientos de confianza y seguridad para afrontar los retos que la vida tiene preparados para cada uno.

A nuestros hijos por ser el motor que nos impulsan a crecer, como profesionales y así poderles brindar un mejor futuro.

A nuestros amigos, compañeros y conocidos que en su momento nos ayudaron y apoyaron al desarrollo de nuestro trabajo.

A nuestros asesores por darnos la guía y herramientas necesarias, para realizar nuestra investigación, transmitiéndonos sus conocimientos y fundamentos para nuestra formación como profesionales.

LOS AUTORES

## ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO	V
INTRODUCCIÓN	VI
CAPITULO I	1
1. SUSTENTACION TEÓRICA, TÉCNICA Y LEGAL	1
1.1 MARCO CONCEPTUAL	1
1.2 Antecedentes deL DUE DILIGENCE	2
1.2.1 A nivel internacional	2
1.2.2 A nivel nacional	3
1.3 NORMATIVA LEGAL Y TÉCNICA	4
1.3.1 Base legal	4
1.3.2 Base técnica	5
1.4 GENERALIDADES DEL DUE DILIGENCE	6
1.4.1 Alcance del Due Diligence	6
1.4.2 Áreas del Due Diligence	7
1.4.2.1 Due Diligence estratégico	7
1.4.2.2 Due Diligence operativo	7
1.4.2.3 Due Diligence financiero	8
1.4.2.4 Due Diligence contable	8
1.4.2.5 Due Diligence legal	9
1.4.2.6 Due Diligence fiscal	9
1.4.3 Importancia del Due Diligence	10
1.4.4 Comparación de Due Diligence con auditoría	10
1.5 PROCESO DEL DUE DILIGENCE	11
1.5.1 Planeación	12
1.5.1.1 Memorándum de planeación	12
1.5.1.2 Objetivos	13
1.5.1.3 Alcance	13
1.5.1.4 Enfoque de due diligence	14
1.5.1.5 Áreas críticas	14
1.5.3 Fase de confirmación de datos	15
1.5.4 Emisión de informes	15
CAPITULO II	16
2 CASO PRÁCTICO DE DUE DILIGENCE FINANCIERO y CONTABLE	16
2.1 PLANTEAMIENTO DE CASO PRÁCTICO	16
2.2.1 Normas Internacionales para Servicios Relacionados	18

2.2.2	Normas Internacionales de Auditoría	18
2.3	DESARROLLO DE CASO PRÁCTICO DE DUE DILIGENCE FINANCIERO/CONTABLE	20
2.3.1	Planeación del due diligence financiero/contable	20
2.3.1.1	Memorándum de planeación	20
2.3.1.1.1	Objetivos del due diligence financiero y contable	21
2.3.1.1.2	Conocimiento del cliente	21
2.3.1.1.3	Administración y la estructura organizativa	23
2.3.1.1.4	Determinación del alcance	25
2.3.1.1.5	Evaluación del control interno	26
2.3.1.1.6	Principales políticas de aspecto financiero	26
2.3.1.1.7	Enfoque del due diligence financiero y contable	28
2.3.1.1.8	Carta compromiso del due diligence financiero y contable	28
2.3.1.1.9	Personal asignado	28
2.3.1.1.10	Cronograma	29
2.3.1.1.11	Cuestionarios de evaluación de control interno	29
2.3.2	Desarrollo de due diligence financiero/contable	30
2.3.2.1	Carta compromiso de due diligence financiero y contable	30
2.3.2.2	Confirmación de litigios o procesos judiciales	31
2.3.2.3	Respuesta a carta de abogados	33
2.3.2.4	Estados financieros	34
2.3.2.4.2	Estado de Resultado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009	35
2.3.2.5	Desarrollo de cuestionarios de control interno	36
2.3.2.6	Desarrollo de programas de evaluación de due diligence financiero y contable	42
2.3.2.6.1	Desarrollo de programa de caja y bancos	42
2.3.2.6.2	Desarrollo de programa de cuentas por cobrar	46
2.3.2.6.3	Desarrollo de programa de Inventarios	51
2.3.2.6.4	Desarrollo de programa de Cuentas por Pagar	56
2.3.2.6.5	Desarrollo de programa de análisis financiero	62
2.3.2.6.5.1	Análisis de estados financieros utilizando razones financieras	64
2.3.2.7	Informe sobre desarrollo de due diligence financiero y contable	72
	BIBLIOGRAFIA	82
	ANEXO 1 – METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN	
	ANEXO 2 – RESULTADOS DE ENCUESTAS	
	ANEXO 3 – DIAGNÓSTICO	
	ANEXO 4 – CONCLUSIONES	

## RESUMEN EJECUTIVO

El desarrollo de un trabajo de due diligence, permite al comprador conocer que es lo que adquiere, pudiendo detectarse con antelación algunos riesgos financieros, contables y en definitiva valorar de manera comprobada, si la operación de compra es adecuada.

En El Salvador, este tipo de trabajo es realizado mayormente, por firmas de Auditoría que cuentan con representación internacional, de allí la importancia de esta investigación, ya que el objetivo es presentar un modelo práctico de due diligence financiero y contable, para despachos de Auditoría del Departamento de San Salvador, que no cuentan con representación internacional, así como el marco técnico sujeto a esta clase de trabajo especial.

La información de la población en estudio fue proporcionada por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, a través del listado de profesionales inscritos al 2009, de los cuales se seleccionó una muestra de las firmas localizadas en el área de San Salvador.

El problema relacionado con la falta de un modelo práctico, será investigado mediante el enfoque hipotético deductivo, el cual concibe la posibilidad de estudiar a partir de los datos numéricos los cuales sirven para obtener resultados estadísticos, por medio de la recolección de datos a través de cuestionarios, tabulación y análisis de ellos.

La información recopilada mostró que los encuestados que ostentan el cargo de encargados en las firmas de Auditoría, no conocen sobre due diligence, lo cual indica que el profesional de Contaduría Pública no se está capacitando adecuadamente en áreas de su competencia, cerrándose a la opción de ejecutar este tipo de trabajos fundamentales en las operaciones de adquisiciones y fusiones, las cuales en el país ya se están realizando.

Ante la complejidad y conocimiento de este tipo de Auditoría, el 100% de la muestra manifestó que es necesario contar con un modelo práctico que incluya planeación, ejecución e informe y por consiguiente que le permita agregar valor a sus servicios.

## INTRODUCCIÓN

El presente documento se inicia con la sustentación teórica, técnica y legal, en la que se recopila información general para diseñar un marco conceptual apropiado, comprender la parte teórica sobre el tema, en este apartado se han compilado aquellos términos de mayor uso en este trabajo.

Se establece una breve reseña histórica sobre el due diligence, enmarcando el origen, evolución y crecimiento a nivel internacional; en relación a lo nacional, se describen ejemplos de adquisiciones y fusiones llevadas a cabo en los últimos 10 años.

Se detallan las leyes que rigen este tipo de trabajos, así como un marco de referencia con normativa básica en el área contable y de Auditoría

Luego se aborda las generalidades del due diligence, detallando las áreas en que se divide, la importancia que tiene este trabajo para el inversionista, el alcance que debe considerarse para realizarlo.

Se ha elaborado un apartado dedicado al proceso de due diligence, detallándose por medio de las fases las cuales son: preliminar, de investigación, confirmación de datos y la emisión de informe.

En la segunda parte de este trabajo, se presenta el desarrollo de un caso práctico, en el cual se aplicará el proceso de due diligence financiero y contable. Se ha empleado un caso práctico con valores hipotéticos de una pequeña empresa comercial; para dar mayor entendimiento al lector.

## **CAPÍTULO I**

### **1. SUSTENTACION TEÓRICA, TÉCNICA Y LEGAL**

#### **1.1 MARCO CONCEPTUAL**

Las adquisiciones y fusiones son estrategias utilizadas desde hace años, por los inversionistas para alcanzar sus objetivos, viéndose reflejado en los informes de Mergestat; para inversiones compuestas por un comprador en Estados Unidos y un objetivo fuera de ese país; que indican que entre 1992 y 2000, este tipo de procesos se incrementaron 247%, llegando a reportar 136.75 mil millones de dólares en dichas operaciones.

En este marco, aparece el trabajo denominado “Debida Diligencia”; término en español de la “Due Diligence”; cuyo fin principal es proporcionar información veraz, clara y detallada que sirva de base confiable para tomar decisiones y que se puede definir como un proceso de análisis de las actividades financieras y operativas de cierta entidad, con el objetivo de asistir a la empresa compradora en la evaluación de los riesgos y debilidades que presenta la empresa objetivo<sup>1</sup>.

El enfoque para el desarrollo de la “due Diligence”, encontrado con mayor frecuencia en libros, revistas y editoriales es referido al punto de vista del inversionista, en un contexto de adquisición o fusión de una empresa objetivo, sin embargo, este tipo de trabajos puede ser requerido por la misma empresa objetivo para evidenciar sus propuestas de negociación ante el inversionista; por los accionistas de una compañía, para comprobar el funcionamiento de la misma; entre otros enfoques.

---

<sup>1</sup> Due Diligence Financiera, Autor: Iván Darío Restrepo Londoño, Editorial El Cuaderno – Escuela de Ciencias Estratégicas Vol. 2, 2008

## 1.2 ANTECEDENTES DEL DUE DILIGENCE

### 1.2.1 A Nivel Internacional

El uso del término due diligence se inició en Estados Unidos, en 1933, con la aprobación de la ley federal “Acto Federal por las Seguridades”; como consecuencia del desplome de la bolsa de valores en 1929, conocida como la “Gran Depresión Económica de EE.UU.” Los objetivos que perseguía la ley eran, en primer lugar, requerir que los inversionistas recibieran la información significativa o material, de parte de los emisores de títulos valores, para tomar una decisión de compra fundamentada; en segundo lugar, prohibir el engaño, las malas representaciones y fraudes en la venta de títulos valores al público.

De acuerdo con un análisis de Mercer Management, publicado en el Business Week en 1995 y que hacía eco de los resultados de muchos estudios; al examinar 150 operaciones de fusiones y adquisiciones con valor de más de 500 millones de dólares durante el período de enero de 1990 a julio de 1995, encontró que sólo 17 por ciento de éstas, generaron retornos sustanciales para los accionistas de las partes inversionistas y 30 por ciento provocaron incluso una erosión importante en dichos retornos. Los resultados de las operaciones transfronterizas han sido particularmente desalentadores.<sup>2</sup>



Una encuesta llevada a cabo por A.T. Kearney en 1998-1999, sobre más de 115 operaciones de fusión, revela que el 58 por ciento de las fusiones no lograron alcanzar los objetivos de valor fijados por la alta dirección. En la figura siguiente se muestra claramente, que hay dos fases fundamentales para el éxito o

<sup>2</sup>Due diligence, La guía perfecta para fusiones y adquisiciones, Autor: Arthur H. Rosenbloom, 2007, Editorial Limusa

el fracaso de una fusión según los encuestados. El 30 por ciento de los encuestado destacaron la importancia de la fase pre-fusión, donde se establece la situación actual y se efectúan los preparativos para poner en marcha el acuerdo.<sup>3</sup>

### 1.2.2 A nivel nacional

En El Salvador las adquisiciones y fusiones de empresas se han presentado en diferentes sectores, y si bien es cierto que en el país no se cuenta con una institución que lleve estadísticas sobre estas operaciones de inversión y aunado a confidencialidad que acompaña estas negociaciones y trabajos de revisión, se han dado a conocer algunas adquisiciones y fusiones de relevancia en los diferentes sectores de la economía. De los cuales se presentan a continuación algunos casos, ocurridos en los últimos diez años<sup>4</sup>:

- CESSA pasa a manos de HOLCIM a finales de diciembre de 2004, adquiriendo más del 50% de las acciones.
- GRUP Q, adquiere la mayoría de las acciones de Grupo GEVESA en diciembre del 2005, convirtiéndose en el accionista mayoritario y distribuidor de 16 diferentes marcas de vehículos.
- SAB-MILLER adquiere la mayoría del paquete accionario de Industrias La Constancia, en el año 2001, es muy importante mencionar que se da el intercambio de acciones entre el Grupo AGRISAL y la cervecera multinacional South African Breweries, ellos dos forman el "holding-BevCo"; Integrado por las empresas La Constancia. En noviembre del 2005 los anglo sudafricanos de SABMiller adquieren la totalidad de las acciones en posesión de BevCo, al comprar el 41.8% de acciones que les faltaban.

---

<sup>3</sup> Después de la fusión, Autores: Max M. Habeck, Frits Coger y Michael Träm, Editorial: Deusto S.A.

<sup>4</sup> Tesis "Planeación de una auditoría de compra de una empresa (due diligence) que garantice y asegure la inversión", 2009, autores Enrique Ernesto Rosales, René Vladimir Alfaro, Walter Denis MENA, Universidad de El Salvador.

- HSBC compra BANISTMO, en julio del 2007, la financiera londinense HSBC adquirió el 97.04% de las acciones del Banco Salvadoreño, y el 95.29% del conglomerado Inversiones Financieras Bancosal
- HANES BRANDS invierte en INDUSTRIAS DURAFLEX, a principios del 2005, se llevó a cabo una alianza estratégica con Hanes Brands Inc. en la que la empresa americana inyectó capital a la empresa salvadoreña; en Agosto 2007 realiza la compra del 100% de Duraflex, S.A. de C.V.

## **1.3 NORMATIVA LEGAL Y TÉCNICA**

### 1.3.1 Base legal

En la legislación salvadoreña no se cuenta con un marco legal que regule el desarrollo de la due diligence, sin embargo, la profesión de Contaduría Pública y Auditoría independiente de estados financieros, se encuentra regulada por la Ley del Ejercicio de la Profesión de Contaduría Pública., cabe mencionar que los objetivos de la ley es regular el ejercicio de la Contaduría Pública, la función de la Auditoría y los derechos y obligaciones de las persona naturales y jurídicas que la ejerzan.

El Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, es el ente responsable de ejercer la vigilancia del ejercicio de la profesión, basándose en los artículos 443 y 444 del Código de Comercio.

El profesional en auditoría al desarrollar la due diligence, debe utilizar un marco regulatorio previamente seleccionado, dependiendo del la naturaleza de la empresa, para evaluar incumplimientos fiscales, a continuación se muestran las leyes que agrupan las obligaciones, desde un punto de vista general, puede darse el caso que alguna empresa requiera de otras leyes específicas y que aplican solamente por su naturaleza:

- Código Tributario
- Código de Comercio
- Código de Trabajo
- Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicios
- Ley del Impuesto Sobre la Renta.

➤ Ley del Registro de Comercio

Antes de iniciar la verificación de aspectos de cumplimiento legal, es oportuno que el profesional en auditoría, se cerciore que los registros contables y estados financieros proporcionados, contengan la totalidad de las operaciones de la empresa objetivo.

### 1.3.2 Base técnica

Al momento de desarrollar un due diligence financiero y contable, los objetivos dependerán de las necesidades de información, que plantee el inversionista o requirente de la evaluación. Es responsabilidad del profesional en Auditoría que los procedimientos, pruebas y análisis que se realicen cuenten con la suficiente sustentación técnica. En consecuencia se presenta un marco de referencia que incluye la normativa que el profesional en auditoría y contabilidad pueden considerar al momento de desarrollar un due diligence financiero y contable:

➤ Normas Internacionales para Servicios Relacionados (NISA 4400 y NISA 4410)

El profesional en auditoría a cargo del desarrollo del due diligence encontrará apoyo técnico, en referidas normas debido a su contenido de principios básicos y procedimientos esenciales, junto con los lineamientos relacionados en forma de material explicativo, incluyendo apéndices; los cuales deben entenderse y aplicarse en el contexto del material explicativo y de otro tipo que brinda guías para su aplicación.<sup>5</sup>

En el capítulo II de este documento, se realiza un estudio detallado de las secciones que tienen relación con el desarrollo del due diligence financiero y contable.

---

<sup>5</sup> Prefacio a Normas Internacionales de Control de Calidad, Auditoría, Revisión, Otros Trabajos para Atestiguar y Servicios Relacionados; Párrafo 12

➤ Normas Internacionales de Auditoría (NIA's)

El due diligence es el análisis de un negocio con el propósito de identificar factores que confirmen o descarten la existencia de una inversión redituable para el inversionista. En ciertas etapas del due diligence, se aplicarán las Normas Internacionales de Auditoría, debido a que están elaboradas en el contexto de una Auditoría de estados financieros realizada por un auditor independiente. Se adaptarán a las circunstancias en la medida que se evalúe información financiera histórica.

El profesional en auditoría, a cargo del due diligence financiero y contable, debe considerar las exigencias del inversionista, para realizar el trabajo en base a la normativa que este último requiera, debido a que la adquisición se realizará para alcanzar los objetivos de presentación y revelación de información financiera dictados por el comprador.

## **1.4 GENERALIDADES DEL DUE DILIGENCE**

### **1.4.1 Alcance del Due Diligence**

El alcance del due diligence es exclusivo a cada trabajo, debido a que se basa en las necesidades específicas de información que tenga el comprador sobre la compañía objetivo y éste puede ser limitado o amplio.

El trabajo de alcance limitado es cuando el comprador solicita únicamente que se efectúe una recopilación delimitada de información, por ejemplo, de los papeles de trabajo de los auditores de la compañía a adquirir, comprobación de ciertos rubros de los estados financieros, confirmaciones de saldos con terceros, entre otros.

En un trabajo de alcance amplio, el comprador requiere un mayor énfasis en la recopilación de información o un análisis más extenso de los datos o una combinación de ambos, permitiendo incluir procedimientos diseñados para poder dar recomendaciones.

## 1.4.2 Áreas del due diligence.<sup>6</sup>

### 1.4.2.1 Due diligence estratégico:

El fin último de una fusión, adquisición, asociación en participación u otro tipo de negociación es la creación de valor, las operaciones que generalmente tienen éxito son las que comparten un elemento común: las negociaciones coinciden en gran medida con el objetivo estratégico del comprador.

El due diligence da inicio con la planeación estratégica o corporativa de una empresa. Es por eso que se debe comprenderse bien dicho proceso, para poder realizar esta fase las empresas ven esta planeación en dos niveles: desde la óptica corporativa y desde la unidad de negocios; la primera busca estar en la cartera de negocios adecuada y la segunda busca el hacer que un negocio en particular llegue a ser el mejor dentro de su industria.

### 1.4.2.2 Due diligence operativo:

Esta fase comienza con una medida de precaución, aunque actualmente ya es una parte normal de la negociación; los miembros claves del equipo de negociación no siempre están preparados para abordar aspectos menos tangibles pero no menos críticos como procesos, flujos de trabajo y control de calidad. Las áreas del due diligence que deben interactuar con él son: recursos humanos, finanzas, contabilidad, tecnología de información, legal, en cuanto a la relación con el estratégico se debe incluir necesidades de la fuerza de trabajo, supuestos y prácticas de contratación, reclutamiento y capacidad del personal, cuestiones ambientales y otras responsabilidades potenciales que se deriven de las operaciones de la compañía. Otros problemas a nivel general, como cambios en los métodos de distribución, en la demanda o vulnerabilidades, como exposición al abastecimiento de la energía eléctrica, mano de obra o materias primas, sistemas de información, seguros y de la propiedad intelectual, las bases de la contabilidad de costos para definir la utilidad operativa, necesidades proyectadas de gastos de capital.

---

<sup>6</sup>Due diligence, La guía perfecta para fusiones y adquisiciones  
Autor: Arthur H. Rosenbloom, 2007, Editorial Limusa

#### **1.4.2.3 Due diligence financiero:**

Implica considerar los resultados de operación históricos, actuales y proyectados de la empresa objetivo, tal como se encuentran revelados en sus estados financieros, declaraciones de impuestos, bitácoras y otros documentos históricos, actuales y proyectados.

El due diligence financiero abarca la revisión de las cuentas que conforman el estado de resultados, balance general, flujo de efectivo, de acuerdo al alcance establecido por el interesado, así como también la revisión del financiamiento y estructura del capital de la empresa objetivo.

Además el due diligence financiero implica revisar la calidad de las relaciones de la compañía con sus acreedores y la formación de una opinión final con respecto a la confiabilidad y credibilidad de sus estados financieros.<sup>7</sup>

#### **1.4.2.4 Due diligence contable:**

Está dirigido a determinar la veracidad e integridad de la información contable de la compañía objetivo. Los procedimientos del due diligence contable deben incluir pruebas para determinar la racionalidad de los criterios y estimaciones contables presentadas por la administración de la compañía objetivo. Por lo tanto, es posible que el equipo de due diligence del inversionista tenga que emprender sus propios esfuerzos. Al llevar a cabo el due diligence contable, los procedimientos deben concentrarse en los controles internos establecidos para los sistemas contables y de información de la compañía objetivo, la exactitud de la información procesada, la correcta aplicación de los principios contables, la generación de estimaciones y provisiones, y otros factores similares.

---

<sup>7</sup> Due diligence, La guía perfecta para fusiones y adquisiciones  
Autor: Arthur H. Rosenbloom, 2007, Editorial Limusa

#### **1.4.2.5 Due diligence legal:**

Ya sea que se trate de una operación interna o internacional, el due diligence debe cubrir ciertas cuestiones legales fundamentales. Dentro de las cuestiones básicas se encuentra saber si los valores de deuda y acciones, que se identifican en los certificados de designación de la empresa objetivo, han sido emitidos válidamente y si la empresa objetivo tiene buenas referencias en los lugares en los que conduce sus negocios.

Un due diligence legal requiere especial atención con respecto a los litigios actuales o amenazas de ellos. Estos litigios pueden ser asociados a deuda o tenedores de acciones privadas, clientes o proveedores, o deberse a incumplimientos de contratos, responsabilidad por productos o reclamaciones de incumplimientos de garantías de productos, por lo que debe investigarse cuidadosamente el riesgo de responsabilidad civil por daños y perjuicios de todos ellos.<sup>8</sup>

#### **1.4.2.6 Due diligence fiscal:**

Es un proceso que permite investigar si existen deudas tributarias, así como algún tipo de elusión o evasión en los años anteriores que pueden perjudicar a los nuevos accionistas tanto financiera como legalmente.

Muchos inversionistas consideran que el due diligence fiscal se enfoca únicamente en el cumplimiento previo de obligaciones fiscales de la compañía objetivo. La verdad es que el due diligence fiscal necesita empezar en el momento en que el inversionista decide considerar la adquisición de la compañía objetivo.

---

<sup>8</sup> Due diligence, La guía perfecta para fusiones y adquisiciones  
Autor: Arthur H. Rosenbloom, 2007, Editorial Limusa

### 1.4.3 Importancia del due diligence

La importancia radica en asistir a los inversionistas potenciales; puesto que el contador público se convierte en un consultor importante de los inversionistas para la determinación de los riesgos más significativos en este tipo de transacciones. A la vez confirma las expectativas del interesado con mediciones objetivas y comprobadas, para lo cual se cuenta con un equipo multidisciplinario que da mayor relevancia a la información proporcionada por el proceso de due diligence.

### 1.4.4 Comparación entre due diligence con Auditoría

Para formar la idea de lo que es un due diligence, realizaremos una comparación con algunos elementos fundamentales de la Auditoría, lo cual se presenta a continuación:

COMPARACIÓN DE AUDITORÍA CON "DUE DILIGENCE"		
	DUE DILIGENCE	AUDITORÍA
ENFOQUE	PASADO/PRESENTE/FUTURO	PASADO
ALCANCE	DEFINIDO POR EL CLIENTE	DEFINIDO POR LA REGULACIÓN
ACCESO	PUEDE SER RESTRINGIDO	NO RESTRINGIDO
VERIFICACIÓN	VERIFICACIÓN LIMITADA	PRUEBAS SUSTANTIVAS
INFORME	HISTORIA COMPLETA	FORMATO REGULADO LIMITADO

Fuente: PriceWaterHouseCoopers.,Introduction.to.Due.Diligence..Medellin:PriceWaterHouseCoopers

Se puede concluir entonces que la due diligence es el análisis de un negocio, no una Auditoría.

**Enfoque:** Para la Auditoría es dar una opinión basada en resultados de un periodo pasado, en cambio, el enfoque de la due diligence depende del propósito para el que el reporte ha sido preparado. En la mayoría de los casos el énfasis principal toma lugar en operaciones del pasado. No obstante, de ser importante, se deben considerar actuaciones del pasado para evaluar futuras y presentes proyecciones.

**Alcance:** Sin duda alguna, el alcance de una auditoría está prescrito por requisitos profesionales. En el due diligence no hay una dirección oficial que estipule lo que se debe de cubrir. El cliente debe determinar qué áreas se deben abarcar.

**Acceso:** La entidad debe dar total acceso al equipo profesional que la realiza la auditoría. En el due diligence, por razones de confidencialidad el acceso es restrictivo.

**Verificación:** Una auditoría implica pruebas y verificación de la información contra la evidencia necesaria. En el due diligence no se intenta verificar toda la información del reporte, solamente los procedimientos convenidos.

**Opinión:** Para la auditoría existe un formato regulado para la opinión. Es escaso ver que el informe de la opinión de una auditoría sea de más de una página, mientras que en el del due diligence es más largo, se explica lo que se ha hecho, quien ha proporcionado la información y como se ha llegado a los resultado.

## 1.5 PROCESO DEL DUE DILIGENCE

Para comprender el proceso del due diligence debemos ubicar las etapas que conlleva una adquisición, las cuales dependen particularmente del inversor o la empresa objetivo, sin embargo a continuación se presentan en orden cronológico:

<b>Mes 1</b>	<b>Mes 4</b>	<b>Mes 7</b>
Identificar al asesor	Visitas de compradores. potenciales	<b>“Due Diligence”</b>
Desarrollar estrategia De venta	Recepción de ofertas no-vinculantes	
<b>Mes 2</b>	<b>Mes 5</b>	<b>Mes 8</b>
Preparación del “Cuaderno de venta”	Negociaciones	Redacción y negociación de contratos
Identificación. De compradores potenciales	Ofertas finales	
Valoración	Selección del comprador	
<b>Mes 3</b>	<b>Mes 6</b>	<b>Mes 9</b>
Enviar perfil ciego	Redactar acuerdo de intenciones	Cierre de a operación
Enviar “Acuerdo de confidencialidad”	<b>“Due Diligence”</b>	

Un proceso de due diligence puede llevarse a cabo en forma exitosa, pero necesita ser planteado cuidadosamente. Dicha planeación debe concebir el tener un conocimiento adecuado del negocio a efecto de contar con los elementos de juicio (indagación, observación, análisis e interpretación) necesarios para tomar la decisión final.

Los trabajos pueden llevarse a cabo en fases. La determinación de la ampliación del alcance del trabajo depende de los resultados del trabajo de alcance limitado y de la decisión que tome el comprador con respecto a proseguir con la transacción.

El proceso de due diligence se puede plasmar en las fases siguientes:

1. Fase preliminar
  - 1.1. Planeación del due diligence
2. Fase de investigación
  - 2.1. Revisión de información
3. Fase de confirmación de datos
4. Fase de emisión de informe

#### 1.5.1 Fase preliminar - Planeación

El auditor deberá planear su trabajo de modo que el due diligence sea desarrollado de una manera efectiva, lo cual significa desarrollar una estrategia general y un enfoque detallado de acuerdo a la naturaleza, oportunidad y alcance esperados de la revisión. El auditor planea desarrollar el due diligence de forma eficiente y oportuna.

##### **1.5.1.1 Memorándum de planeación**

Un documento importante en esta área es el memorándum de planeación el cual incluye la naturaleza,

oportunidad y alcance de los procedimientos de Auditoría a realizar por los miembros de equipo de trabajo. Planear estos procedimientos de auditoría tiene lugar durante el curso de Auditoría al desarrollarse el plan de Auditoría para el trabajo.<sup>9</sup>

La planeación del due diligence ofrece entre otros, los siguientes beneficios:

- Facilita la organización y precisión respecto a los objetivos del due diligence.
- Se concentra en la evaluación de lo importante, especialmente con relación a los riesgos existentes identificación o posibles que requieren especial atención.
- Establece el alcance y las fuentes existentes, para obtener la satisfacción que se requiere.
- Establece un plan, que coordina las tareas a realizar por los diversos miembros del equipo de trabajo.
- Permite la racionalización de los recursos técnicos y humanos.
- Proporciona una visión global del control interno y consecuentemente la evaluación más coherente.

#### **1.5.1.2 Objetivos**

Los objetivos se fijan a escala estratégica, estableciendo con ellos una base para los objetivos operativos, de información y de cumplimiento. Cada entidad se enfrenta a una gama de riesgos procedentes de fuentes externas e internas y una condición previa para la identificación eficaz de eventos, la evaluación de sus riesgos y la respuesta a ellos es fijar los objetivos, que tienen que estar alineados con el riesgo aceptado por la entidad, que orienta a su vez los niveles de tolerancia al riesgo de la misma.

#### **1.5.1.3 Alcance**

Estos deberán ser considerados por la firma, lo cual dependerá del enfoque del due diligence y basados en los requerimientos del cliente, en relación a la empresa objeto de compra.

---

<sup>9</sup> NIA 300 párrafo 12, Versión 2009 Emitida por IFAC

#### **1.5.1.4 Enfoque de due diligence**

Depende del objetivo del trabajo. El énfasis principal toma lugar en operaciones del pasado. No obstante, de ser importante, se deben considerar actuaciones del pasado para evaluar futuras y presentes proyecciones.

#### **1.5.1.5 Áreas críticas**

Es el área que presenta deficiencias de control interno, contable, financiero u operacional, que pueden ocurrir y afectar de manera adversa la capacidad de una entidad para iniciar, registrar, procesar y reportar datos financieros consistentes con las aseveraciones de la administración en los estados financieros.

El due diligence debe lograr un análisis más amplio del negocio, adquiriendo un conocimiento a fondo del macro entorno y el ambiente donde opera la entidad, con el propósito principal de obtener una seguridad razonable de que han sido identificados todos los riesgos potenciales.

#### **1.5.2 Fase de investigación - Revisión de la información**

El due diligence se basa en la presunción que la sociedad objetivo se encuentra en un proceso de cierre y liquidación, por consiguiente, mediante el procedimiento se valúan los activos y pasivos a sus valores razonables con el objeto de establecer un valor de referencia a una fecha dada, que sirvan de base para una negociación. Claro está que en la determinación del precio final se tomaran en consideración otros elementos como: la antigüedad de la sociedad, participación del mercado, ubicación y el potencial para generar utilidades.

Es bueno resaltar que un enfoque de due diligence difiere sustancialmente de un enfoque de negocio en marcha. Este último está basado en la presunción de que la sociedad está en capacidad para operar de forma indefinida, es decir, sus activos y pasivos se realizaran en el transcurso del tiempo.

Por consiguiente, la valuación de activos y pasivos se determinan de una forma más conservadora, teniendo en cuenta que dichos valores son razonables sobre una base de continuidad a diferencia de estar en una presunta fecha de terminación. Aún cuando es una práctica común, que el comprador

potencial lleve a cabo un due diligence a la sociedad objetivo, esta última puede hacer su propio due diligence como una forma de conocer con antelación aquellas situaciones que pudieran afectar la transacción. Por lo tanto, un trabajo de due diligence puede ser realizado por el comprador potencial como por la sociedad objetivo.

### **1.5.3 Fase de confirmación de datos**

A medida que se va obteniendo información sobre los distintos aspectos de la sociedad, se debe ir analizando su trascendencia jurídica. Lo habitual es que vayan surgiendo dudas que requieran las oportunas explicaciones del vendedor. Para tal fin es apropiado establecer un calendario de reuniones para concentrar las solicitudes de aclaraciones.

Antes de acometer la última fase, suele tener lugar una nueva reunión de los distintos asesores del comprador y el vendedor para poner en común el resultado provisional de su trabajo, cruzar información y eliminación incertidumbres.

### **1.5.4 Emisión de informes**

Los procedimientos y formatos de emisión de informes son flexibles y variables de manera significativa de un trabajo a otro.

Un due diligence no es igual a otro, y para el profesional cada operación plantea nuevos problemas.<sup>10</sup> Es por ello que la estructuración del informe dependerá en gran medida de los resultados obtenidos en las pruebas y análisis.

Es frecuente que el informe se divida en las siguientes partes: información general sobre el objeto, puntos relevantes para la negociación con el fin de dar a conocer al comprador los principales aspectos que deben centrar su atención.

---

**10 Due diligence. La guía perfecta para fusiones y adquisiciones**  
**Autor: Arthur H. Rosenbloom, 2007, Editorial Limusa**

A continuación, se acostumbra dividir el cuerpo del informe en cada una de las áreas que han sido analizadas, siguiendo el mismo orden en que se revisaron. Dentro de cada capítulo debe incluirse un resumen de cada elementos examinado (activos, inmuebles, contratos, entre otros), la relación de documentación e información utilizada para su examen.

Al final del informe se suelen acompañar anexos que incluyen datos o información facilitada por la sociedad objeto de revisión a lo largo del proceso, cuya constatación o conocimiento se considera relevante.

Es conveniente determinar previamente a las personar a quienes, dentro de la organización del comprado, debe facilitarse el informe de revisión, pues éste constituye en sí mismo un documento confidencial. En tal sentido, es frecuente incluir en el propio informe una advertencia sobre confidencialidad de dicho documento, señalándose que no debe difundirse o proporcionarse a terceros distintos de los destinatarios definidos, así como que su contenido no debe emplearse con otra finalidad distinta de la convenida.

## **CAPÍTULO II**

### **2 CASO PRÁCTICO DE DUE DILIGENCE FINANCIERO Y CONTABLE**

#### **2.1 PLANTEAMIENTO DE CASO PRÁCTICO**

El despacho de Auditoría “Práctica Profesional y Cía.” es contratado, como parte del equipo de trabajo que apoyará a un inversionista en la adquisición de una empresa. Por lo cual se procede a realizar una entrevista con el cliente para identificar las especificaciones y alcance del trabajo especial.

En la entrevista, el cliente manifiesta que la adquisición es parte de una estrategia para diversificar sus inversiones y lograr ingresar al mercado de distribución de equipo médico quirúrgico. La adquisición se realizará con fecha de referencia al 31 de Diciembre de 2009. Considerando lo anterior, ha solicitado la revisión de los siguientes rubros de la empresa a adquirir:

- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Cuentas por cobrar
- Inventarios
- Cuentas por pagar
- Comprobar que la administración de Medical Supliess, S.A. de C.V. realiza gestiones de análisis financiero. En caso contrario desarrollar dicho análisis.

El cliente nos informó que ha establecido con la empresa objetivo la preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, por lo tanto las cifras serán evaluadas bajo este marco de referencia.

Adicionalmente, se le comunicó al cliente que el due diligence se llevaría a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA`s), en lo que respecta a la planeación y ejecución del trabajo. Para el informe de resultados se utilizará como referencia técnica la Norma Internacional Sobre Servicios Relacionados, aplicables a compromisos de aplicación de procedimientos convenidos (NISA 4400).

## **2.2 NORMATIVA TÉCNICA APLICABLE AL DUE DILIGENCE FINANCIERO Y CONTABLE**

### **2.2.1 Normas Internacionales para Servicios Relacionados (NISA 4400 y NISA 4410)**

El objetivo de un compromiso con procedimientos convenidos, es que el auditor se compromete a aplicar procedimientos que son propios de la auditoría y sobre los cuales han convenido el auditor, la organización, y terceros apropiadas y para informar sobre los hallazgos basados en los hechos.<sup>11</sup>

Pueden ser útiles para el auditor al aplicar esta NISA los lineamientos que se encuentran en las Normas Internacionales de Auditoría.

### **2.2.2 Normas Internacionales Auditoría**

Las Normas Internacionales de Auditoría, son los controles de calidad que determinan los requisitos profesionales, que deben aplicarse en las actividades del auditor. Comprenden el conjunto de las cualidades y requisitos profesionales que debe poseer el contador público y los procedimientos técnicos que debe observar al realizar un due diligence y al emitir su informe y/o dictamen.

A continuación se presenta una lista de las normas aplicables al desarrollo de un due diligence financiero y contable, para facilitar

<b>Número</b>	<b>Título</b>	<b>Párrafos</b>
<b>200</b>	<b>Objetivos y principios generales que gobiernan una Auditoría de estados financieros</b>	<b>Del 14 al 24</b>
<b>210</b>	<b>Términos de los trabajos de Auditoría</b>	<b>Del 9 al 12 y del 14 al 21</b>
<b>230</b>	<b>Documentación de Auditoría</b>	<b>Del 7 al 16</b>

---

<sup>11</sup> Objetivo del compromiso de procedimientos convenidos, NISA 4400; Párrafo 4

<b>Número</b>	<b>Título</b>	<b>Párrafos</b>
<b>300</b>	<b>Planeación de una Auditoría de estados financiero.</b>	<b>Del 5 al 13</b>
<b>315</b>	<b>Identificación y evaluación de los riesgos de error material mediante el entendimiento de la entidad y su entorno</b>	<b>Del 11al 24</b>
<b>501</b>	<b>Evidencia de Auditoría – Consideraciones específicas para partidas seleccionadas</b>	<b>Del 4 al 13</b>
<b>505</b>	<b>Confirmaciones externas</b>	<b>Del 7 al 16</b>
<b>520</b>	<b>Procedimientos analíticos</b>	<b>Del 5 al 7</b>
<b>530</b>	<b>Muestreo de la Auditoría</b>	<b>Del 6 al 15</b>
<b>540</b>	<b>Auditoría de estimaciones contables incluyendo estimaciones contables del valor razonable, y revelaciones relacionadas</b>	<b>Del 8 al 23</b>
<b>570</b>	<b>Negocio en marcha</b>	<b>Del 10 al 24</b>
<b>620</b>	<b>Uso del trabajo de un experto</b>	<b>Del 7 al 13</b>

Las NIA contienen principios básicos y procedimientos esenciales junto con lineamientos relacionados en forma de material explicativo y de otro tipo, incluyendo apéndices. Los principios básicos y procedimientos esenciales se han de entender y aplicar en el contexto del material explicativo y de otro tipo que da lineamientos para su aplicación. Se considera el texto de toda una norma para entender y aplicar los principios básicos y procedimientos esenciales<sup>12</sup>

---

<sup>12</sup> NIA 200 Objetivos y principios generales que gobiernan una Auditoría de estados financieros, edición 2006

## **2.3 DESARROLLO DE CASO PRÁCTICO DE DUE DILIGENCE FINANCIERO/CONTABLE**

### 2.3.1 Planeación del due Diligence financiero/contable

#### **2.3.1.1 Memorándum de planeación**

**MEDICAL SUPLISS, S. A. DE C. V.  
DUE DILIGENCE FINANCIERO/CONTABLE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

	<b>Referencia</b>
➤ Objetivos del due diligence financiero y contable	2.3.1.1.1
➤ Conocimiento del cliente	2.3.1.1.2
➤ Administración, estructura organizativa	2.3.1.1.3
➤ Determinación del alcance	2.3.1.1.4
➤ Evaluación del control interno	2.3.1.1.5
➤ Principales políticas de aspecto financiero	2.3.1.1.6
➤ Enfoque del due diligence	2.3.1.1.7
➤ Carta compromiso	2.3.1.1.8
➤ Personal asignado	2.3.1.1.9
➤ Cronograma	2.3.1.1.10
➤ Cuestionarios y programas de evaluación de control interno	2.3.1.1.11

### **2.3.1.1.1 Objetivos del due diligence financiero y contable**

#### **a) General:**

Es proporcionar información veraz, clara y detallada que sirva de base confiable para tomar decisiones y contribuir al proceso de análisis de las actividades financieras y operativas de MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V, para asistir a nuestro cliente a la evaluación de los riesgos y debilidades que presenta la empresa objetivo.

#### **b) Específicos:**

- Verificar el cumplimiento de la normativa internacional contable, establecida por el ente regulador en el país, en relación a los aspectos de reconocimiento, presentación y revelación de información financiera, que puede afectar negativamente los objetivos de la entidad a evaluar.
- Realizar un análisis financiero que permita identificar el riesgo y los beneficios que conlleva adquirir la compañía.

### **2.3.1.1.2 Conocimiento del cliente**

#### **➤ Generalidades**

a) Nombre de la Sociedad: Medical Supplieess, S.A. de C.V.

b) Fecha de Constitución: 10 de Noviembre de 2004

c) Número de Identificación Tributaria: 0609-101104-101-1

d) Número de Registro de Contribuyente: 112233-1

e) Giro: Venta de materiales y equipos quirúrgicos.

#### **➤ Estructura de capital y detalle de acciones**

La empresa se constituyó con un capital mínimo de \$ 11,428.57 y posteriormente se han realizado aumentos de capital variable por valor de \$ 53,371.43 determinando un capital social al 31 de diciembre de 2009, por valor de \$ 64,800.00; los accionistas en su totalidad son los siguientes

- a) Ing. Víctor Rodolfo Avilés con el 51% de participación
- b) Ing. Jaime Antonio Beltrán con el 24% de participación
- c) Lic. Mario Adalberto Girón con el 15% de participación
- d) Telma Ana De Beltrán con el 10% de participación

El valor nominal de cada acción es de \$ 100.00, haciendo un total de 648 acciones.

➤ **Misión**

Suministrar materiales y equipos quirúrgicos, garantizando la calidad y seguridad para nuestros clientes; convirtiéndonos en una opción satisfactoria y oportuna.

➤ **Visión**

Ser líder en suministrar materiales y equipos quirúrgicos, distinguiéndonos por nuestra excelente calidad, servicio al cliente y oportunidad en la distribución de nuestros productos.

➤ **Historia**

La empresa inicia su actividad comercial en enero 2004, dedicándose a venta de materiales y equipos quirúrgicos, siendo su principal mercado de distribución la zona oriental y ubicando su casa matriz en San Salvador, por motivos de logística de compra. La administración tiene por política contratar a integrantes de la familia para cargos importantes dentro de la empresa.

Las compras de productos se realizan a proveedores locales, desde sus inicios de operación, sin embargo para el 2009 se realizó una importación a un proveedor del exterior, Estados Unidos, como parte de una estrategia de crecimiento y reducción de costos

➤ **Fuentes de financiamiento y tasas de interés**

Para Medical Suppliss, S.A. De C.V. la principal fuente de financiamiento es proporcionada por los accionistas, para lo cual han establecido una tasa del 0% de intereses; por lo que se puede decir que dicha fuente es interna.

➤ **El mercado y la competencia**

El mercado en el cual se desenvuelve principalmente es la zona oriental, abasteciendo a hospitales públicos y privados. Aunque no se han realizado estudios técnicos, los principales competidores corresponden a sus mismos proveedores, encontrándose limitada en la determinación del precio de venta por factores externos, ajenos a la sociedad.

➤ **Actividad cíclica o estacionaria**

La actividad principal de la empresa es constante en relación a la demanda del mercado, sin embargo existen meses del año en que se ve incrementada por cuanto depende de los niveles de incidentes médicos en hospitales, clínicas y unidades de salud. Dichos meses son abril, agosto y diciembre.

➤ **Riesgos del negocio**

Entre los riesgos a que se enfrenta Medical Suppliss, se tienen:

- **Riesgos operacionales:** El 80% de su cartera de clientes son ventas al crédito sin ninguna garantía.
- **Riesgos administrativos:** Los cargos importantes de la empresa son designados a miembros del grupo familiar sin estudios superiores ni capacitación previa en el área.
- **Riesgo de negocio en marcha:** Sus principales proveedores son mayoristas y con planes de expansión, actualmente distribuyen medicamentos en la zona metropolitana, considerando la expansión al mercado oriental, en donde la sociedad está bien posicionada y de allí depende el 80% de sus ventas totales.

### **2.3.1.1.3 Administración, estructura organizativa**

➤ **Junta directiva**

La sociedad Medical Suppliss, S.A. de C.V., tiene como autoridad máxima la junta general de accionistas, que tiene como función principal la evaluación de la gestión económica, financiera y administrativa de la empresa, teniendo como principales responsables al director presidente y el director secretario de la junta general directiva, siendo electa para periodos de cinco años, con posibilidad de renovación.

➤ **Director presidente**

Evalúa y resuelve sobre aspectos relacionados con la operatividad, para la cual fue creada la sociedad, así como dictar políticas y definir lineamientos a seguir con el propósito de alcanzar las metas preestablecidas. Todo lo concerniente es reportado a la Junta General de Accionista.

**Puestos clave**

Entre las responsabilidades de mayor trascendencia en la administración de la compañía, están:

<b>Nombre del funcionario</b>	<b>Cargo</b>
Lic. Víctor Rodolfo Avilés	DIRECTOR PRESIDENTE
Ing. Jaime Antonio Beltrán	DIRECTOR VICEPRESIDENTE
Lic. Mario Adalberto Girón	DIRECTOR SECRETARIO
Lic. Telma Ana de Beltrán	DIRECTOR
Sr. Gustavo Núñez Álvarez	DIRECTORES SUPLENTE
Sra., Aurora María Carranza	DIRECTORES SUPLENTE
Lic. Gustavo Cerón	REPRESENTANTE LEGAL
Lic. Josué Gerardo Silva	CONTADOR

➤ **Mercado**

**Mercado atendido y clientes importantes**

La distribución de materiales quirúrgicos se realiza mayormente en el oriente del país, lo cual equivale al 80% de sus ventas totales, los ingresos para el 2008 fueron de \$ 193 miles y para el 2009 de \$ 184miles.

Los principales clientes, en relación a los volúmenes de venta son: Hospitales de Oriente, S.A. de C.V., Inversiones Médicas de Oriente, S.A. de C.V., Orel, S.A. de C.V.

### **Principales proveedores:**

Entre los principales proveedores, de los materiales que distribuye la sociedad, se puede mencionar: Laboratorios López, S.A. de C.V., Dismed, S.A. de C.V., Servicios Quirúrgicos, S.A. de C.V.

#### **2.3.1.1.4 Determinación del alcance**

##### **➤ Información financiera de los componentes**

Basados en las observaciones, indagaciones y revisiones efectuadas, en un inicio, acerca del ambiente y transacciones en el sistema de información de la empresa se ha determinado como principales componentes de los estados financieros los siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Inventarios

Cuentas por cobrar

Cuentas por Pagar

##### **➤ Procedimientos de due diligence**

###### **i) Confirmación:**

Se solicitará y se obtendrá confirmación de cuentas por cobrar a clientes, rotación de cuentas por cobrar, análisis de cobrabilidad, estados de cuenta por cobrar y tendencia del volumen de ventas. También se solicitará y se obtendrá confirmación de las cuentas bancarias, cuentas por pagar a proveedores y obligaciones financieras, todo en la extensión que consideramos necesaria; litigios mercantiles, laborales y judiciales, entre otros

###### **ii) Análisis:**

Se solicitará las variaciones importantes de la información financiera comparada con los presupuestos y con cifras de los años anteriores, pruebas analíticas de márgenes de utilidad en las operaciones, rotación de cuentas por cobrar, de inventarios e indicadores financieros, en caso de no obtener la información solicitada se procederá a realizar dicho análisis financiero.

### **2.3.1.1.5 Evaluación del control interno**

El propósito de evaluar el control interno es comprobar el proceso diseñado, implementado y mantenido por los encargados del gobierno corporativo, la administración y otro personal para brindar seguridad razonable sobre el logro de los objetivos de la entidad.

Con el propósito de conocer de mejor forma el control interno de la compañía se ha realizado entrevistas con personal administrativo y cuestionarios.

### **2.3.1.1.6 Principales políticas de aspecto financiero**

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

- La administración es la única que podrá autorizar las cuentas bancarias
- La responsabilidad en los cobros y en los depósitos de efectivo debe de estar en un número reducido del personal asignado
- No se debe de recibir cantidades mayores a \$500 en efectivo, por transacción
- Los ingresos tienen que depositarse en un plazo no mayor a 24 horas después de haberlos recibido
- No se permitirá cambios de cheques, con fondos mantenidos en caja general
- Al final del día se tendrá que hacer un reporte de caja y su respectivo cierre diario, donde se detallaran anticipos y depósitos recibidos de clientes
- Exigir fianza económica al encargado de custodiar los fondos de caja chica, por el monto aprobado para su manejo
- Se asignara un fondo de \$500 en concepto de caja chica, y repondrá cuando este se haya utilizado en más de un 50%.
- Todos los vales de caja deben de ir firmados y autorizados por el encargado, o el que la administración designe
- No se pagaran de fondos de caja chica montos superiores a 50 dólares.

- Se harán arqueos, los cuales se realizaran por el departamento de contabilidad, periódicamente y de forma aleatoria.

### **Provisiones y pagos**

- Toda documento de compra debe ser registrada en la cuenta contable por pagar, para reflejar la obligación.
- Todos los pagos deben hacerse con cheques, excepto con los de caja chica.
- Se le pondrá el sello de cancelado a las facturas que han sido canceladas, con el fin de no duplicar pagos
- La emisión de cheques se hará con el respaldo de quedan
- Para la emisión de cheques se utilizaran dos firmas, una clase A, y una clase B
- Por montos menores a 300 dólares, basta con una firma A o una firma B
- Para montos mayores a 300, será necesaria una firma clase A y una firma clase B

### **Cuentas por cobrar**

- Se deben conciliar mensualmente las cuentas por cobrar, con las cuentas de control del mayor auxiliar.
- Circular información con los clientes al final del mes, con el objeto de la verificación de saldos.
- Enviar mensualmente estados de cuentas a los deudores
- Notificar a funcionarios encargados, o gestores de cobro atraso en pagos mayores a 5 días.
- Los anticipos a empleados serán autorizados por el funcionario apropiado.

### **Inventarios**

- Se debe de tener registros auxiliares de inventario.

- No se recibirá mercadería, sin la respectiva orden de compra, con numeración correlativa, y pre impreso.
- Las salidas de mercadería se hacen con base a requisición de almacén pre numerados.
- Los inventarios estarán bajo la responsabilidad de dos personas como mínimo, pero no más de tres.
- Se hará inventario físico cada tres meses.
- Se investigará de forma oportuna las desviaciones en los costos.

#### **2.3.1.1.7 Enfoque del due diligence financiero y contable**

Está determinado por los objetivos de la compañía adquirente, ya que de los resultados de este examen sistemático depende el optar por adquirir o no una sociedad, por lo tanto se tiene que tomar en cuenta como mínimo los siguientes aspectos:

- Análisis financiero, histórico y proyectado de los resultados de la empresa
- Actividades de control y cumplimiento de manuales y operaciones

#### **2.3.1.1.8 Carta compromiso del due diligence financiero y contable**

Con el propósito que el due diligence se lleve a fiel cumplimiento bajo las directrices determinadas por la parte contratante del servicio, es necesario delimitar la responsabilidad de ambos; por lo tanto se documentará mediante firma de carta compromiso.

#### **2.3.1.1.9 Personal asignado**

##### **Lic. Jorge Alberto Guzmán Olmedo - Socio de Auditoría**

Cargo: Socio de Auditoría, Licenciado en Contaduría Pública, graduado de la Universidad de El Salvador, con más de 15 años de experiencia en Auditoría. Se encargará de la supervisión, emisión de informes y planificación del trabajo en conjunto así, como de asistir a las reuniones con el cliente.

**Lic. Alva Doris Cortez – Financiero/Contable**

Cargo: Encargada de Auditoría, Licenciada en administración de empresas, Máster en administración financieras y estudios técnicos en administración realizados en New México State University–Estados Unidos. Por lo que su experiencia la capacita para el desarrollo del due diligence en el área financiera.

**Lic. Sabrina Lucrecia Arévalo-Financiero/Contable**

Cargo: Auditora Asignada, Licenciada en contaduría pública, con experiencia de 10 años en Auditorías de estados financieros. Por lo que su experiencia la capacita para el desarrollo del due diligence en el área contable. Tendrá a su cargo la evaluación del control interno para la generación de la información financiera de la entidad.

**2.3.1.1.10 Cronograma**

El cumplimiento de los tiempos considerados en el cronograma de actividades, dependerá grandemente de la colaboración que recibamos por parte del personal de la empresa, a continuación se presenta la distribución de cada una de las actividades a desarrollar en cada una de las semanas de la forma siguiente:

N°	ACTIVIDADES/SEMANAS	Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración y presentación del memorandum de planeación	■	■						
2	Seguimiento a observaciones			■					
3	Desarrollo de pruebas sustantivas aplicada a los estados financieros				■	■	■		
4	Elaboración y presentación de informe borrador							■	
5	Presentación del informe definitivo								■

**2.3.1.1.11 Cuestionarios y programas de evaluación de control interno**

Los cuestionarios y programas forman parte de la planeación, sin embargo se hallaran en el desarrollo del trabajo de due diligence financiero/contable.

## **2.3.2 Desarrollo de due diligence financiero/contable**

### **2.3.2.1 Carta compromiso de due diligence financiero y contable**

San Salvador, 09 de Noviembre de 2010

Licenciado  
Miguel Orlando Cabrera  
Presente:

Ésta carta es para confirmar nuestro entendimiento de los términos y objetivos de nuestro compromiso convenido con usted y de la naturaleza y limitaciones de los servicios que prestaremos. Nuestro trabajo será conducido de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados Aplicables a Compromisos de Aplicación de Procedimientos Convenidos, y así lo haremos constar en nuestro informe.

Estamos de acuerdo para aplicar los siguientes procedimientos e informar sobre los resultados de nuestro trabajo. El due diligence financiero contable se realizará considerando la información proporcionada por la administración, la cual comprende estados financieros con fecha de referencia al 31 de diciembre de 2009. Se especifica la utilización de ejercicios anteriores al de referencia para desarrollar el análisis financiero solicitado. Nuestro alcance se ha determinado de la forma siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Se desarrollará arquezos de caja, se solicitará confirmaciones de saldos bancarios, se revisará conciliaciones bancarias.

Cuentas por cobrar: Se analizará la antigüedad de saldos, se solicitará confirmaciones de saldos de clientes, se confirmará al abogado de la entidad sobre algún litigio relacionado con cuentas por cobrar, se revisará expedientes de clientes para comprobar garantías.

Inventarios: Se analizará rotación y antigüedad de artículos, verificación del costeo y valuación de las existencias y presenciar conteos físicos.

Cuentas por pagar: Se solicitará confirmación de saldos a proveedores, se confirmará al abogado de la entidad sobre algún litigio relacionado con cuentas por pagar, revisión de expedientes de proveedores, revisión del procedimiento de compra y el registro en la contabilidad de la empresa.

Análisis financiero de la entidad: análisis de los ratios financieros, tendencia de ingresos durante los últimos 4 años, análisis de flujos de efectivo.

Se realizará evaluación del control interno por medio de cuestionarios, desarrollados con la gerencia financiera, quien será el contacto para llevar a cabo el due diligence financiero contable.

Los procedimientos mencionados los aplicaremos para proporcionar información veraz, clara y detallada, que sirva de base confiable, para tomar decisiones. Nuestro informe se emitirá solamente para información de usted y no deberá ser utilizado para ningún otro propósito.

Los procedimientos que aplicaremos no constituirán ni una auditoría ni una revisión realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no expresaremos aseguramiento.

Esperamos contar con la completa colaboración del personal de Medical Suppliers, S.A. de C.V. y confiamos en que pondrán a nuestra disposición todos los registros documentación y demás información que solicitemos en relación con nuestro compromiso.

Nuestros honorarios que se facturaran a medida que se avance el trabajo, se basan en el tiempo requerido por las personas asignadas al trabajo más los gastos directos. Las cuotas por hora individuales varían según el grado de responsabilidad involucrada, la experiencia y pericia requeridas.

Agradecemos se sirvan firmar y de volver la copia adjunta de ésta carta en señal de su conformidad de las condiciones del mencionado compromiso de aplicación de procedimientos convenidos con usted.

Atentamente,  
JORGE ALBERTO GUZMÁN OLMEDO  
SOCIO

### **2.3.2.2 Confirmación de litigios o procesos judiciales**

San Salvador, 17 de enero de 2011

Señores  
Bufete Guandique y Arriola  
Presente

Estimados señores:

Como parte del proceso de due diligence financiero y contable se está llevando a cabo una Auditoría de los Estados Financieros del año 2009. En relación con su revisión, les hemos preparado y proporcionado información que les sirva para poder llevar a cabo la misma, por esta razón le solicitamos ustedes puedan comunicarnos, si existe algún litigio en contra de nuestra empresa y una descripción de determinadas

contingencias. La respuesta de ustedes debe incluir asuntos que existían desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2009.

Les rogamos proporcionar a los auditores la siguiente información:

Explicación que ustedes consideran necesaria para complementar las sentencias dictadas o liquidaciones enlistadas y que involucran a la compañía desde el principio de este año fiscal hasta la fecha de su respuesta.

Explicación que ustedes consideran necesaria para complementar la lista de litigios pendientes, incluyendo una aclaración de aquellos asuntos en los que sus puntos de vista pueden diferir de los que están anotados, o la identificación de la omisión de cualquier litigio pendiente, reclamación y una evaluación o declaración de que está completa dicha lista de asuntos.

Explicación que ustedes consideren necesaria para complementar la información adjunta respecto de reclamaciones y evaluaciones no entabladas, incluyendo una aclaración de aquellos asuntos en los que sus puntos de vista pueden diferir de los que están anotados en los estados financieros.

Comprenderemos que, en el curso del desempeño de servicios legales para nosotros respecto de un asunto que reconocemos involucra una posible reclamación o evaluación no ejercida que pudiera exigir una revelación, respecto de dicha reclamación o evaluación posible, como asunto de responsabilidad profesional para nosotros, ustedes nos avisarán y consultarán con nosotros respecto a la revelación de dicho asunto y los requisitos aplicables para las declaraciones en los Estados Financieros. Les rogamos confirmar específicamente a los auditores.

Les agradecemos la identificación específica de las razones y la naturaleza de cualesquiera limitaciones a su respuesta.

Atentamente,

Gustavo Cerón Gutiérrez

Representante Legal

### **2.3.2.3. Respuesta a carta de abogados**

San Salvador, 20 de enero de 2011

Licenciado  
Jorge A. Guzmán Olmedo  
Práctica Profesional y Cía.  
Presente:

Por este medio le manifiesto la información solicitada por nuestro cliente MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V.; en la cual le comunico que la empresa no tiene ningún litigio pendiente o inminente, hasta esta fecha que pueda afectar la situación financiera de la empresa.

No tiene ninguna demanda en su contra con la cual pueda dudarse de su responsabilidad, todo hasta esta fecha está legalmente establecido.

No tenemos conocimiento de reclamos o gravámenes no iniciados, ni en proceso en contra de la empresa referida anteriormente.

Por esa razón le manifestamos que nuestro cliente no tiene ningún litigio pendiente.

Sin más que comunicarles

Atentamente,

Amanda Lissette Arriola  
Socio  
Bufete Guandique y Arriola

## 2.3.2.4 Estados financieros

### 2.3.2.4.1 Balance General al 31 de diciembre de 2009

**MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**(Cifras en Dolares de Estados Unidos de America)**

<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			\$ 131,357.93
Efectivo y Equivalentes	\$	14,703.78	
Cuentas Por Cobrar	\$	45,888.24	
Deudores Varios	\$	917.09	
Inventario de Materiales Quirurgicos	\$	66,991.43	
Remanente Pago a Cuenta	\$	1,620.44	
IVA Credito Fiscal	\$	1,037.95	
Dépositos en Garantia	\$	199.00	
<b>NO CORRIENTE</b>			\$ -
Propiedad, Planta y Equipo	\$	-	
Mobiliario y Equipo de Oficina	\$	5,339.42	
Mobiliario y Equipo de Ventas	\$	600.08	
Equipo de Transporte	\$	14,986.08	
Depreciacion Acumulada	\$	(20,925.58)	
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>			<b>\$ 131,357.93</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			\$ 25,038.47
Proveedores	\$	8,063.29	
Cuentas Por Pagar	\$	4,599.80	
Dividendos Por Pagar	\$	11,479.90	
Impuestos Por Pagar	\$	895.48	
<b>PATRIMONIO</b>			\$ 106,319.46
Capital Social	\$	64,800.00	
Utilidades Acumuladas	\$	38,638.27	
Utilidad del Presente Ejercicio	\$	2,881.19	
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>			<b>\$ 131,357.93</b>

2.3.2.4.2 Estado de Resultado del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

**MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
 (Valores Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

<b>INGRESOS</b>		\$ 184,354.68
Ventas de Materiales Quirurgicos	\$ 184,403.48	
Rebajas y Devoluciones sobre ventas	\$ (48.80)	
<b>Menos:</b>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		\$ 119,748.21
Inventario Inicial	\$ 79,869.99	
Compras Netas	\$ 106,869.65	
Compras Brutas	\$ 107,724.32	
Rebajas y Devoluciones Sobre Compras	\$ (854.67)	
Inventario Final	\$ (66,991.43)	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		\$ 64,606.47
<b>Menos:</b>		
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		\$ 53,367.92
Gastos de Administración	\$ 13,654.08	
Gastos de Ventas	\$ 39,675.84	
Gastos Financieros	\$ 38.00	
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		\$ 11,238.55
Otros Ingresos	\$ 28.62	
Otros Gastos	\$ 7,241.12	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		\$ 4,026.05
Impuesto Sobre la Renta	\$ (1,144.86)	
<b>UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO</b>		<u>\$ 2,881.19</u>

### 2.3.2.5 Desarrollo de cuestionarios de control interno

Desarrollo de cuestionarios de control interno					
Cliente : Medical Suppliees, S.A. de C.V.		Período terminado : 31/12/2009			
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T :			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO					
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
1	¿Se tienen políticas escritas de los procedimientos para el manejo de caja chica?				
2	¿Los fondos de caja chica se liquidan al final de mes?				
3	¿Existe proceso de revisión de las liquidaciones, previas a la autorización de emisión de cheques?				
4	¿Las actividades de liquidación, revisión y autorización están conferidas a una sola persona?				
5	¿Se tiene un monto máximo para liquidar la caja chica?				
6	¿Cada cuanto tiempo se realiza arqueos de caja chica?				
7	¿Se tiene historial de los arqueos de caja chica?				
8	¿Existe fianza económica al encargado de la caja chica, por el monto aprobado para su manejo?				
9	¿Se tienen políticas escritas de los procedimientos para el manejo de las cuentas bancarias?				
10	¿Se cuenta con firma mancomunada para la autorización de pago de los cheques?				
11	¿Se elabora un informe de la disponibilidad diaria de los fondos en las cuentas bancarias?				
12	¿Se encuentran segregadas las funciones de los encargados de manejar valores y los que realizan los asientos para los libros generales de contabilidad, cuentas por cobrar?	X			
13	¿La apertura de las cuentas bancarias y las firmas de las personas que giran sobre ellas son debidamente autorizadas?	X			
14	¿Se tienen programación de pagos par los proveedores o acreedores u otros?				
15	¿Todas las cuentas bancarias a nombre de la empresa, están registradas en cuenta de control en el mayor general o auxiliar?	X			
16	¿Las cuentas bancarias son conciliadas regularmente por la empresa?	X			
17	¿Las conciliaciones bancarias son preparadas y revisadas por empleados que no preparen o firmen cheques o manejen dineros de la empresa?	X			

Desarrollo de cuestionarios de control interno					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado :		31/12/2009	
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T :			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO					
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
18	Los procedimientos para efectuar las conciliaciones contemplan todos los pasos esenciales que aseguren una efectiva conciliación, particularmente en cuanto a: 1. ¿Comparación del número y valor de los cheques contra el libro de salidas de caja? 2. ¿Revisión de endosos en los bancos o de los volantes de los cheques? 3. ¿Comparación con los saldos del mayor general?	X			
19	¿La existencia de chequeras en blanco, está controlada en forma tal que se evite que personas no autorizadas para girar cheques puedan hacer uso indebido de ellas?	X			
20	¿Si los cheques son numerados consecutivamente, son mutilados aquellos dañados o anulados a fin de evitar su uso, y son archivados con el propósito de controlar su secuencia numérica?	X			
21	¿Se preparan duplicados de las remesas y estas son sellados por el Banco y archivados cronológicamente?	X			
22	¿La custodia de los certificados de depósito a plazo fijo y otros títulos de inversión, es por medio de caja fuerte o a personal autorizado?				
23	¿Los títulos de inversión a corto plazo se registran en las cuentas contables corriente?				
24	¿Se verifica el vencimiento de las inversiones a corto plazo para tomar decisiones de renovación o conversión a efectivo?				
CUENTAS POR COBRAR					
1	¿Se tienen políticas escritas de los procedimientos para el manejo de las cuentas por cobrar?				
2	¿Las funciones del departamento de créditos son independientes de facturación y despacho?				
3	¿Los pedidos de los clientes son revisados y aprobados por el departamento de crédito antes de su aceptación o por personas que no tengan intervención en despacho o facturación?				
4	¿Se efectúan los despachos únicamente con base en órdenes debidamente aprobadas?				
5	¿Todas las órdenes de despacho son debidamente controladas numéricamente?				
6	¿Tienen garantías bancarias por los créditos dados a clientes?				
7	¿El departamento de facturación envía copia de las facturas directamente al departamento de créditos?				
8	¿Se comparan las facturas contra las órdenes de despacho para cerciorarse de que todos los artículos enviados hayan sido facturados?				

<b>Desarrollo de cuestionarios de control interno</b>					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado		: 31/12/2009	
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T		:	
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
9	¿Se revisan las facturas en cuanto a su exactitud en cantidades, precios y cálculos?				
10	¿Los procedimientos utilizados en el proceso de cuentas por cobrar están actualizados respecto de moras, proyecciones de cobros?	X			
11	¿Las recaudaciones realizadas por la empresa son efectivas?	X			
12	¿Existe un sistema para el manejo de las cuentas por cobrar?	X			
13	¿Existen medidas de seguridad que sean efectivas en el sistema de cuentas por cobrar?	X			
14	¿Los saldos de cuentas por cobrar coinciden con los renglones del balance general y son correctos?	X			
15	¿Se le da el adecuado seguimiento a las cuentas en mora o pagos retrasados?	X			
16	¿Se confirman las cuentas por cobrar?				
17	¿Cuenta con política de provisión para cuentas incobrables?		X		
18	¿Cuentan con un listado de documentos que el cliente debe entregar para someterse a crédito?				
19	¿Cuál es el límite máximo de crédito que otorgan al cliente?				
20	¿Cuentan con un comité de créditos para el otorgamiento de créditos?				
21	¿Les dan planes de pago a los clientes que están en mora?				
<b>INVENTARIOS</b>					
1	¿El departamento de contabilidad mantiene registros de inventario permanente?	X			
2	Los controles auxiliares de inventarios muestran los siguiente indicadores: 1. ¿Cantidades? 2. ¿Localización de las existencias? 3. ¿Mínimo? 4. ¿Máximo? 5. ¿Costo unitario? 6. ¿Valor total en pesos?	X			No presentan mínimos ni máximos de inventarios, se realiza compra de escala para aprovechar precios de temporadas.
3	¿Los registros permanentes son ajustados según los resultados de conteo físico al menos una vez al año?	X			
4	¿Se realiza inventario físico cada cierre de mes?				
5	¿Se deja constancia de los conteos físicos llevados a cabo?	X			
6	¿El responsable de custodia del inventario, es independiente a la personal que realiza registros contables?				

Desarrollo de cuestionarios de control interno					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado		: 31/12/2009	
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T		:	
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
7	¿Si quienes manejan los registros permanentes de inventarios, no pertenecen al departamento de contabilidad, ante quien se responsabilizan?	X			La responsabilidad recae en el encargado del inventario o bodeguero.
8	¿El control de inventarios en auxiliares se lleva por medio de sistema informático?				
9	¿Las entradas se hacen únicamente con base en órdenes debidamente autorizadas?				
10	¿Asegura el sistema, bien sea por medio de prenumeración o de otro modo, que todas las órdenes sean registradas?				
11	¿Los procedimientos adoptados proporcionan seguridad contra la alteración de tales órdenes por personas que tengan acceso a las existencias?	X			
12	¿Se ha hecho del conocimiento de los empleados los procedimientos para el manejo y control de inventarios?	X			
13	¿Se preparan instrucciones escritas como guía para aquellos empleados que llevan a cabo los conteos físicos?	X			Los participantes del inventario físico, cuentan con instrucciones previas para el desarrollo del conteo.
14	¿Se investigan inmediatamente las diferencias entre los registros permanentes y el resultado del inventario físico?	X			Se realizan recuentos para determinar diferencias y luego se investiga.
15	¿Los ajustes a los registros de inventario permanente provenientes de inventarios físicos, son aprobados por un comité dejando evidencia en acta?	X			
16	¿Las oficinas y dependencias de la empresa se encuentran rodeadas de sistemas apropiados de protección tales como cercas, celadores, guardias, etc.?	X			Seguridad privada contratada.
17	¿Los celadores o guardias son responsables de que nada salga de planta sin la debida autorización?	X			Se prohíbe salidas productos sin documentos autorizados.
18	Respecto a los materiales o mercancías en poder de otras empresas, consignatarios, proveedores, clientes, entre otros:  1. ¿Se lleva un registro apropiado de tales artículos? 2. ¿Periódicamente obtiene la empresa confirmaciones de dichas existencias?	X			
19	¿El personal del departamento de contabilidad revisa los precios unitarios, los cálculos y las sumas en los inventarios físicos?	X			
20	¿Se realiza separación del producto vencido, obsoleto para no confundir con producto en buen estado?		X		
21	¿Se cuenta con política de reconocer el gasto por obsolescencia y producto vencido, en el periodo que se identifica?		X		
22	¿Durante el último año se han realizado ajustes por obsolescencia o gastos por producto vencido?		X		

<b>Desarrollo de cuestionarios de control interno</b>					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado :		31/12/2009	
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T :			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
23	¿El costo de adquisición se determina sumando los valores del documento de compra más todos las erogaciones relacionadas para poner las existencias a disposición?				
24	¿Se utiliza el costo promedio para valuar los inventarios?				
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>					
1	¿Las funciones de cuentas por pagar se encuentran separadas de otros departamentos?	X			
2	¿Existe manual de funciones para el departamento de cuentas por pagar?	X			
3	¿Las adquisiciones deben hacerse mediante órdenes de compra y en base a cotizaciones?	X			
4	Compara el departamento de cuentas por pagar, los precios y órdenes de compra, contra las facturas?	X			
5	¿Se revisan periódicamente los precios de compras, para cerciorarse que tales precios son los más convenientes para la empresa?	X			
6	¿Se efectúa un conteo efectivo de los artículos recibidos?	X			
7	¿Cuándo ocurren pérdidas o daños, se produce inmediatamente el reclamo?	X			
8	Las facturas que no sean materiales, por ejemplo, materiales, honorarios, gastos de viaje son aprobados antes de su pago por los respectivos jefes de departamento	X			
9	¿La Junta Directiva aprueba aquellas obligaciones o pasivos no provenientes de las operaciones usuales de la empresa?	X			
10	¿Se requieren dos firmas autorizadas para la aceptación de documentos por pagar?	X			
11	¿Los documentos por préstamos u obligaciones canceladas se conservan dichos soportes?	X			
12	¿Un empleado que no intervenga en su preparación, revisa las facturas o comprobantes teniendo en cuenta que los documentos que las respalden estén completos?	X			
13	¿Las facturas o documentos de soporte se suministran completos al encargado de firmar cheques y este los revisa antes de firmar?	X			

<b>Desarrollo de cuestionarios de control interno</b>					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado : 31/12/2009			
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T :			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
14	¿Se cancelan satisfactoriamente las facturas y demás documentos de soporte al tiempo de efectuar el pago, por o en presencia de quien firma?	X			
15	¿Qué medidas existen para evitar el registro de pasivos inexistentes o fraudulentos?	X			
16	¿Las cuentas por pagar están clasificadas de acuerdo a su grado de exigibilidad?	X			
17	¿Las cuentas por pagar están al día sin mora o sin pagos no registrados?	X			
18	¿Los saldos de cuentas por pagar coinciden con los renglones del balance general?	X			
19	¿Se solicitan confirmaciones a los proveedores?	X			
<b>ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS</b>					
1	La empresa cuenta con una unidad financiera encargada del análisis y evaluación de la ejecución presupuestaria de la institución tanto de áreas de operación inversión y financiamiento.		X		
2	Se poseen parámetros propios de la empresa que sirvan de base en la toma de decisiones financieras a ejecutar por la institución.		X		
3	Se tienen establecidos los reportes de análisis necesarios que son proporcionados a la administración para la toma de decisiones.		X		
4	Se poseen estados financieros actualizados	X			
5	Se posee información comparativa de la situación económica y financiero de la empresa en los últimos periodos	X			
6	Existen eventos de periodos anteriores que tengan un impacto en los resultados futuros de la empresa objeto de compra.		X		
7	Se posee un plan estratégico actual para el crecimiento económico y financiero de la empresa		X		
8	Se poseen proyecciones en base a un análisis financiero que permita establecer la viabilidad de operatividad de la empresa.	X			
9	Existen eventos futuros que puedan ser de importancia relativa para el logro o no de los objetivos establecidos por la empresa.		X		
10	Existen eventos económicos actuales que influyan para llevar a cabo la modificación de las proyecciones financieras.		X		
11	Existen activos cuya recuperación no se pueda asegurar, y de ser así se han hecho los ajustes contables adecuados.		X		
12	La empresa está considerando medidas, para mejorar la seguridad de que vayan a requerir una inversión adicional de capital.		X		
13	Se posee un estudio de las expectativas de crecimiento del mercado.		X		
14	Existen procedimientos operativos definidos para el análisis de la situación económica y financiera de la empresa.	X			
15	Se cuenta con planes definidos dentro del departamento de presupuesto en consideración a la periodicidad, distribución, diagrama de flujo del proceso.		X		

<b>Desarrollo de cuestionarios de control interno</b>					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado		:	31/12/2009
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T		:	
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
16	Se realiza la generación de reportes de análisis financiero que cuente con periodicidad y consistencia.		X		
17	Existe un sostenimiento de los ingresos reportados		X		
18	Se posee con análisis estacional de los ingresos de la empresa.		X		
19	Se poseen contratos y compromisos de inversión a largo plazo		X		
20	La empresa objeto de compra presenta sus estados financieros de acuerdo a la normativa contable de la empresa compradora.	X			
21	Existen estrategias que proporcionan crecimientos temporales en los ingresos.		X		

### 2.3.2.6 Desarrollo de programas de evaluación de due diligence financiero y contable

#### 2.3.2.6.1 Desarrollo de programa de caja y bancos

<b>PROGRAMA DE CAJA Y BANCOS</b>					
Cliente : Medical Supplieess, S.A. de C.V.		Período terminado		:	31/12/2009
Presentado por: Práctica Profesional		Referencia de P/T		:	<b>A</b>

**Objetivo:** Comprobar la realidad del efectivo mostrado en el balance

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	1. Elabore cédula sumaria y cédula de detalle.	ADC	A, A-1
	2. Efectúe recuentos por sorpresa de los fondos de caja general incluyendo todos aquellos valores que formen parte del saldo.	ADC	A-1-1
	3. Revise que el saldo de caja sea remesado al banco, los primeros días del siguiente ejercicio.		N/A

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	4. Obtenga copias de las conciliaciones bancarias. Compruebe sus operaciones aritméticas. Compare sus saldos con el mayor y con las conciliaciones del mes anterior	ADC	A-1-2
	5. Solicite confirmaciones bancarias, que la administración haya gestionado con las instituciones financieras.	ADC	A-1-3
	6. Concluya sobre los resultados de la evaluación		

MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.							REF:	A-1
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES							Auditor:	ADC
							Fecha Cierre:	31/12/2009
COD.	NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
				DB.	CR.	DB.	CR.	
	<b>CAJA</b>		1,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,000.00
	Caja chica San Salvador	A-1-1	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500.00
	Caja chica San Miguel		500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500.00
	<b>Bancos</b>	A-1-2	13,703.78	0.00	0.00	0.00	0.00	13,703.78
	Banco 1 # 6547646		3,375.13	0.00	0.00	0.00	0.00	3,375.13
	Banco 2 - Cta. 493734646		9,955.20	0.00	0.00	0.00	0.00	9,955.20
	Banco 3 - Cta. 467767634		373.45	0.00	0.00	0.00	0.00	373.45
	<b>Total del Disponible</b>		14,703.78	0.00	0.00	0.00	0.00	14,703.78
<b>CONCLUSION:</b> Fueron verificadas las cifras que componen las cuentas de mayor, no se encontraron diferencias.								

MEDICAL SUPLIESS, S.A. DE C.V.			REF:	A-1-1	
CAJA CHICA SAN SALVADOR			Auditor:	ADC	
			Fecha Cierre:	31/12/2009	
A las 10:00 am del día 31/12/09 en presencia de Josué Ramírez se efectuó el siguiente arqueo de caja menor:					
<b>ARQUEO DE MONEDAS Y BILLETES</b>					
MONEDA			BILLETES		
VALOR	CANTIDAD	TOTAL	VALOR	CANTIDAD	TOTAL
0.01	50	0.50	1.00	20	20.00
0.05	50	2.50	5.00	13	65.00
0.10	60	6.00	10.00	14	140.00
0.25	36	9.00	20.00	12	240.00
		0			0.00
<b>TOTAL MONEDAS</b>		18.00	<b>TOTAL BILLETES</b>		465.00
TOTAL DE MONEDAS Y BILLETES					483.00
<b>ARQUEO DE VALES PROVISIONALES DE CAJA MENOR</b>					
Fecha	BENEFICIARIO	CONCEPTO	APROBADO	VALOR	
29/11/2009	Carlos Meléndez	Compras cinco agujas preoperativas		17.00	
			<b>TOTALES</b>	17.00	
TOTAL DEL ARQUEO DE CAJA MENOR					500.00
DIFERENCIA					0
SALDO SEGÚN LIBRO AUXILIAR DE CAJA MENOR					500
El último reembolso de caja menor fue hecho el día 15/12/2009 y cubrió del día 01 al 14 de diciembre de 2009					
El Fondo anterior fue contado en mi presencia y devuelto a mi entera satisfacción a los 11:30 a.m. del día 31/12/2009					
Josué Ramírez					
Firma del Responsable					

MEDICAL SUPLIESS, S.A. DE C.V.			REF:	A-1-2	
ANÁLISIS DE CONCILIACIONES BANCARIAS			Auditor:	ADC	
			Fecha Cierre:	31/12/2009	
		2009	2008	Variación	%
<b>Bancos</b>	<b>Tipo Cta.</b>	\$ 13,703.78 ✓	\$ 23,546.75	\$ (9,842.97)	-42%
Banco 1 # 6547646	Ahorros	\$ 3,375.13 ✓	\$ 4,345.66	\$ (970.53)	-22%
Banco 2 - Cta. 493734646	Corriente	9,955.20 ✓	18,518.96	\$ (8,563.76)	-46%
Banco 3 - Cta. 467767634	Corriente	373.45 ✓	682.13	\$ (308.68)	-45%
✓	Saldo confirmado por el banco por medio de carta recibida el 15/11/2010				
			Conciliación Elaborada		
<b>Bancos</b>	\$ 13,703.78	a	b	c	d
Banco 1 # 6547646	\$ 3,375.13	✓	✓	✓	✓
Banco 2 - Cta. 493734646	9,955.20	✓	x	x	x
Banco 3 - Cta. 467767634	373.45	✓	✓	✓	✓
a	Conciliación elaborada con oportunidad, al mes concluido.		d Conciliación sin cheques pendientes de cobro		
b	Firmas de elaborado, revisado y autorizado según jerarquía		e Cuenta bancaria activa		
c	Conciliación sin documentos pendientes de contabilizar		✓	Afirmación	
			x	Negación	
<b>CONCLUSION:</b> Fueron verificadas las cifras que componen las cuentas de mayor contra los estados de cuenta, encontrando la diferencia de \$2,000 pendiente de contabilizar					

Estimados Señores:	<b>Banco Citibank, El Salvador</b>
Rogamos a ustedes completar el siguiente informe, referente a nuestros depósitos,	
Préstamos y cartas de crédito, al cierre del periodo terminado el:	<b>Al 31 de Diciembre de 2009</b>
Si fuera necesario utilizar anexos, favor mantener el formateo.	
Incluye Sucursales:	

**MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V.**

NOMBRE DE EMPRESA

Atentamente,

Gustavo Cerón Gutiérrez

13 de Noviembre de 2010

(Firma (s) autorizada (s))

(Fecha)

Al cierre del periodo en la fecha mencionada, nuestros registros indican los siguientes saldos de depósitos:

NOMBRE DE LA CUENTA	CUENTA NO.	TASA DE INTERES	SALDO
MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.	CA 5420053917	N/A	\$ 3,087.92

Estuvimos directamente sujetos a la institución bancaria y financiera por préstamos y cartas de crédito al cierre del periodo en la fecha mencionada arriba, tales como (si no existe indique)

CUENTA No./ DESCRIPCION	SALDO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	DESCRIPCION DE LA GARANTIA
N/E	N/E	N/E	N/E	N/E

Nuestro cliente mantenía una deuda contingente, como endosante y/o como fiador en la misma fecha por una cantidad de como sigue. (Si no existe indique)

VALOR (ES)	PRESTATARIO	FECHA	VENCIMIENTO	OBSERVACIONES
N/E	N/E	N/E	N/E	N/E

Detalle de firmas autorizadas.

Víctor Rodolfo Aviles	Gustavo Cerón Gutierrez
Telma Ana de Beltrán	Josué Gerardo Silva

Cualquier otro tipo de información relacionada con el cliente.

Son necesarias dos firmas autorizadas para el cobro de cheques.

La información presentada arriba esta de acuerdo con nuestros registros. Aunqueno efectuamos una exhaustiva y detallada búsqueda en nuestros registros, ningún otro depósito a cuenta de préstamos Llamó nuestra atención excepto lo anotado abajo.

David Blanco Chavéz

(Firma autorizada institución financiera)

15/11/2010

(Fecha)

Contador General

(Cargo)

EXCEPCIONES Y/O COMENTARIOS

Favor enviar esta forma directamente a nuestros auditores internos:

[Al fax 2224 -1524, por correo electrónico:](tel:2224-1524)

[bquzman.hernandez@yahoo.es](mailto:bquzman.hernandez@yahoo.es)

O sobre a nuestra dirección, con atención a Sabrina Arevalo Montes.

**PRÁCTICA PROFESIONAL Y  
CIA**

**Final paseo general Escalón 5330,**

San Salvador, San Salvador, El Salvador, C.A.

Conmutador: 2221-1000 Tel. directo : 2222-1168

El due diligence financiero consiste en corroborar la información financiera que proporciona Medical Suppliees, S.A. de C.V., a través de la información obtenida de terceros independientes, en el caso de los bancos las confirmaciones bancarias; en el caso de las cajas mediante el conteo físico de efectivo, efectuando arqueos de caja chica, tal como se muestra en la lámina A-1-1

El due diligence contable, aun cuando es similar al due diligence financiero, está dirigido más que nada a determinar la veracidad e integridad de la información contable de Medical Suppliees, S.A. de C.V., los procedimientos se concentraran en los controles internos para los sistemas contable y de información, la correcta aplicación de la sección once Instrumentos Financieros Básicos de acuerdo a la NIIF para las PYMES

### 2.3.2.6.2 Desarrollo de programa de cuentas por cobrar

PROGRAMA DE CUENTAS POR COBRAR			
Cliente	: Medical Suppliees, S.A. de C.V.	Período terminado	: 31/12/2009
Presentado por:	Práctica Profesional	Referencia de P/T	: <b>C</b>

**Objetivo:** Conocer el manejo de las cuentas por cobrar; las medidas de seguridad para evitar inflación en los ingresos por ventas inexistentes, o malos créditos.

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	1. Elabore cédula sumaria y cédula de detalle.	<b>ADC</b>	<b>C,</b>
	2. De la muestra seleccionada para confirmación de saldos, verifique expedientes de clientes y cerciórese de lo siguiente: a) Existencia del expediente de cliente b) Información general (DUI, NIT, otros)	<b>ADC</b>	<b>C-1-1-1</b>

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	<p>c) Evidencia de las gestiones de recuperación si tuviere mora (avisos, compromisos de pago)</p>	<b>ADC</b>	<b>C-1-1-1-2</b>
		<b>ADC</b>	<b>C-1-1-1-3</b>
	<p>3. Obtenga confirmaciones de cuentas por cobrar y resuma los resultados:</p> <p>a) Circularización sin diferencia</p> <p>b) Circularización con diferencia</p> <p>c) Circularización no contestada</p>	<b>ADC</b>	<b>C-1-1-1-4</b>
	<p>4. Concluya sobre los resultados de la evaluación</p>		

MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.							REF:	<b>C</b>
Cuentas por Cobrar							Auditor:	<b>ADC</b>
Cuentas por Cobrar							Fecha Cierre:	<b>31-Dic-09</b>
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
				DB.	CR.	DB.	CR.	
	Cuentas por cobrar	<b>C-1</b>	45,888.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,888.00
	<b>Cuentas por Cobrar</b>		45,888.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,888.00

**CONCLUSIONES:** Las cuentas por cobrar se mantienen con un plazo de 30 días plazo. Se identificaron 19 clientes con morosidad mayor a 360 días de los cuales no se cuenta con garantía real.

MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.							REF:	C-1	
CUENTAS POR COBRAR							Auditor:	ADC	
							Fecha Cierre:	31-Dic-09	
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO ANTERIOR	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
					DB.	CR.	DB.	CR.	
	<b>Cuentas por cobrar</b>			45,888.24	0.00	0.00	0.00	0.00	45,888.24
	<b>Cientes</b>	<b>C-1-1</b>							
	Hospital Santa Catalina, S.A. de C.V.	C-1-1-1-2		2,710.43	0.00	0.00	0.00	0.00	2,710.43
	Inversiones Médicas San Francisco, S.A.	C-1-1-1-3		2,587.92	0.00	0.00	0.00	0.00	2,587.92
	Hospital Nacional de Santa Rosa de Lima	C-1-1-1-3		990.36	0.00	0.00	0.00	0.00	990.36
	Centro Médico Usuluteco, S.A. de C.V.	C-1-1		749.31	0.00	0.00	0.00	0.00	749.31
	Dra. Nelly Campos de Sura	C-1-1		53.45	0.00	0.00	0.00	0.00	53.45
	Magaña Mercado, S.A. de C.V.	C-1-1		856.30	0.00	0.00	0.00	0.00	856.30
	Albayeros Álvarez, S.A. de C.V.	C-1-1		146.44	0.00	0.00	0.00	0.00	146.44
	Oscar David Franco	C-1-1		107.37	0.00	0.00	0.00	0.00	107.37
	José Aristides Velasquez perla	C-1-1		73.19	0.00	0.00	0.00	0.00	73.19
	Melvin Caballero Blanco	C-1-1		296.13	0.00	0.00	0.00	0.00	296.13
	Inversiones Médicas de Oriente, S.A. de C.V.	C-1-1-1-3		9,376.97	0.00	0.00	0.00	0.00	9,376.97
	Hospitales de Oriente, S.A. de C.V.	C-1-1-1-2		11,743.76	0.00	0.00	0.00	0.00	11,743.76
	Laboratorio Microbiológico	C-1-1		125.77	0.00	0.00	0.00	0.00	125.77
	Centro Médico Migueleño	C-1-1		76.52	0.00	0.00	0.00	0.00	76.52
	Manuel Antonio Sariles	C-1-1		162.72	0.00	0.00	0.00	0.00	162.72
	Centro de Diagnostico Roosevelt, S.A. de C.V.	C-1-1		67.55	0.00	0.00	0.00	0.00	67.55
	Gasco, S.A. de C.V.	C-1-1		110.32	0.00	0.00	0.00	0.00	110.32
	Eduardo Antono Lopez	C-1-1		14.61	0.00	0.00	0.00	0.00	14.61
	Alberto Martínez Granados	C-1-1		145.82	0.00	0.00	0.00	0.00	145.82
	Raul Oswaldo Garcia Cañas	C-1-1		151.42	0.00	0.00	0.00	0.00	151.42
	Cesar Armando Duarte Diaz	C-1-1		42.37	0.00	0.00	0.00	0.00	42.37
	Hospital Nacional Dr. Jorge Mazzini Villacorta	C-1-1		798.37	0.00	0.00	0.00	0.00	798.37
	Hospital Nacional Dr. Hector Antonio Hernández F.	C-1-1-1-2		2,161.20	0.00	0.00	0.00	0.00	2,161.20
	Hector De Jesús Amaya Fuentes	C-1-1		133.03	0.00	0.00	0.00	0.00	133.03
	José Paz Dinarte	C-1-1		12.88	0.00	0.00	0.00	0.00	12.88
	Veronica Gonzalez	C-1-1		6.44	0.00	0.00	0.00	0.00	6.44
	Domingo Alfredo López	C-1-1		521.38	0.00	0.00	0.00	0.00	521.38
	Manuel Granado Platero	C-1-1		20.34	0.00	0.00	0.00	0.00	20.34
	Centro Scan de San Miguel	C-1-1		18.08	0.00	0.00	0.00	0.00	18.08
	Cesar Douglas Garcia	C-1-1		33.90	0.00	0.00	0.00	0.00	33.90
	Ovidio Vásquez	C-1-1		201.37	0.00	0.00	0.00	0.00	201.37
	Cecilia Leiva De Ventura	C-1-1		107.35	0.00	0.00	0.00	0.00	107.35
	Nelson Antonio Romero Caballero	C-1-1		33.90	0.00	0.00	0.00	0.00	33.90
	Roberto Enrique Aparicio	C-1-1		50.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50.00
	Clinica Comunal Inmaculada Concepción	C-1-1		101.00	0.00	0.00	0.00	0.00	101.00
	Juan Carlos Baires	C-1-1		17.91	0.00	0.00	0.00	0.00	17.91
	D medic, S.A. de C.V.	C-1-1		597.08	0.00	0.00	0.00	0.00	597.08
	Sonia Iveth Campos De Reyes	C-1-1		64.77	0.00	0.00	0.00	0.00	64.77
	Gloria Iveth Flores Reyes	C-1-1		15.05	0.00	0.00	0.00	0.00	15.05
	Centro de Imágenes de Oriente, S.A. de C.V.	C-1-1		9.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.00
	Orel, S.A. de C.V.	C-1-1-1-2		5,931.73	0.00	0.00	0.00	0.00	5,931.73
	Francisco Lino Yanes Garcia	C-1-1		58.79	0.00	0.00	0.00	0.00	58.79
	Centro Ortopedico Jardin, S.A. de C.V.	C-1-1		287.46	0.00	0.00	0.00	0.00	287.46
	Centro Medico Materno Infantil Sagrada Familia	C-1-1		501.51	0.00	0.00	0.00	0.00	501.51
	Daniel Torre	C-1-1		56.95	0.00	0.00	0.00	0.00	56.95
	Psiquis, S.A. de C.V.	C-1-1		20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20.00
	Jama, S.A. de C.V.	C-1-1		324.19	0.00	0.00	0.00	0.00	324.19
	Dora De Los Angeles Chacón	C-1-1		114.71	0.00	0.00	0.00	0.00	114.71
	Proyectos e Inversiones Maquilshuat, S.A. de C.V.	C-1-1		105.09	0.00	0.00	0.00	0.00	105.09
	Calvo Pesca El Salvador, S.A. de C.V.	C-1-1		50.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50.00
	Rocio Elizabeth Canalez	C-1-1		12.85	0.00	0.00	0.00	0.00	12.85
	Insumes, S.A. de C.V.	C-1-1		123.08	0.00	0.00	0.00	0.00	123.08
	Cruz Roja Salvadoreña	C-1-1-1-2		838.09	0.00	0.00	0.00	0.00	838.09
	Drogueria Americana, S.A. de C.V.	C-1-1		98.17	0.00	0.00	0.00	0.00	98.17
	María Elena Sanchez Mata	C-1-1		75.25	0.00	0.00	0.00	0.00	75.25
	Cuentas por cobrar pendientes de remesar	C-1-1-1-2		1,798.59	0.00	0.00	0.00	0.00	1,798.59
	<b>CLIENTES</b>			<b>45,888.24</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>45,888.24</b>

CONCLUSIONES: Los clientes se mantienen a corto plazo, durante el proceso de revisión se enviaron confirmaciones de saldos, además de hacer arqueo de documentación de clientes.

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.						Ref.:	C-1-1-1							
MUESTRA DE CLIENTES CON MOROSIDAD MAYOR A 90 DÍAS						Auditor:	ADC							
						Fecha de cierre:	31/12/2009							
A	Propuesta de financiamiento			E	N.R.C									
B	Resolución de contrato			F	Estados financieros									
C	Contrato, contrato de compra venta			G	Pagare, endosado y firmado									
D	N.I.T.			H	Solicitud de Crédito									
Nº	Número operación	Nombre/Cliente	Saldo actual	plazo	Mora	A	B	C	D	E	F	G	H	
1	742874	Eduardo Antono Lopez	\$ 14.61	30	376	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
2	743514	Alberto Martínez Granados	\$ 145.82	30	487	✓	✓	✓	x	x	x	x	x	
3	743514	Raul Oswaldo Garcia Cañas	\$ 151.42	30	365	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
4	743514	Cesar Armando Duarte Diaz	\$ 42.37	30	366	✓	✓	✓	x	x	x	x	x	
5	743514	Hospital Nacional Dr. Jorge Mazzini Villacorta	\$ 798.37	30	370	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
6	743514	Hospital Nacional Dr. Hector Antonio Hernández F.	\$ 2,161.20	30	370	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
7	743514	Hector De Jesús Amaya Fuentes	\$ 133.03	30	386	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
8	743514	José Paz Dinarte	\$ 12.88	30	402	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
9	743514	Veronica Gonzalez	\$ 6.44	30	400	✓	x	x			✓	x	✓	
10	743514	Domingo Alfredo Lopéz	\$ 521.38	30	398	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
11	743514	Manuel Granado Platero	\$ 20.34	30	375	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
12	743514	Centro Scan de San Miguel	\$ 18.08	30	386	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
13	752429	Cesar Douglas Garcia	\$ 33.90	30	366	✓	✓	✓	x	x	x	x	x	
14	754404	Ovidio Vásquez	\$ 201.37	30	412	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
15	761194	Cecilia Leíva De Ventura	\$ 107.35	30	453	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
16	770966	Nelson Antonio Romero Caballero	\$ 33.90	30	521	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
17	747087	Roberto Enrique Aparicio	\$ 50.00	30	490	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
18	775185	Clínica Comunal Inmaculada Concepción	\$ 101.00	30	476	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓	
19	776104	Juan Carlos Baires	\$ 17.91	30	499	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓	
			\$ 4,571.37											

**CONCLUSIONES:** Las cuentas por cobrar se mantienen con un plazo de 30 días plazo. Se identificaron 19 clientes con morosidad mayor a 90 días de los cuales no se cuenta con garantía real.

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.					REF:	C-1-1-1-1	
RESUMEN DE CIRCULARIZACION DE CLIENTES					Auditor:	ADC	
					Fecha Cierre:	31-dic-09	
BASE DE SELECCIÓN	REFERENCIA AL P/T	NUMERO DE CUENTAS	VALOR TOTAL	PORCENTAJE			
Total de cuentas por cobrar - clientes	C-1-1-1	10	\$38,995.00	18%			
<b>Total de cuentas por cobrar a circularizar</b>		10	\$38,995.00	18%			
<b>Cuentas por cobrar a circularizar</b>							
1. Todas las cuentas por cobrar mayores a \$800.00							
2. Todas las cuentas mayores al promedio (Nota 3) de \$45,888.24	C-1-1-1	10	\$38,995.35	18%			
3. Seleccionar 10 cuentas por cobrar al azar							
<b>Total de cuentas por cobrar a circularizadas</b>		10	\$38,995.35	18%			
<b>Resumen de la circularización</b>							
1. Confirmadas sin diferencias	C-1-1-1-2	6	\$25,183.80	65%			
2. Confirmadas con diferencias y/o excepciones							
A. Requieren ajustes (Nota 1)							
B. No requieren ajustes	C-1-1-1-3	3	\$12,955.25	33%			
3. No contestadas (Entregar al cliente una relación)- (Nota 2)							
A. Requieren ajustes (Nota 1)							
B. No requieren ajustes	C-1-1-1-4	1	\$856.30	2%			
<b>Total de cuentas por cobrar circularizadas</b>		10	\$38,995.35	100%			
Primera solicitud de cuentas por cobrar enviada el día 10 de Noviembre de 2010					por		
Segunda solicitud de cuentas por cobrar enviada el día					por		
<b>Nota 1.</b> Indique si los ajustes requeridos dieron lugar a un incremento o disminución en las cuentas por cobrar-clientes							
<b>Nota 2.</b> Indique si le fue posible satisfacer de la normalidad de estas cuentas mediante otros procedimientos de auditoría.							
<b>Nota 3.</b> El promedio de las cuentas por cobrar se calcula tomando el total de las cuentas y dividiendo por el número de las mismas.							
<b>CONCLUSION:</b> El 65% de las confirmaciones de saldo de los clientes estan de acuerdo con el monto que tiene registrado la empresa Medical Supplies, S.A. de C.V. teniendo en cuenta que la referencia es de la muestra.							

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	C-1-1-1-2
RESUMEN CUENTAS CONFIRMADAS SIN DIFERENCIA		Auditor:	ADC
		Fecha Cierre:	31-Dic-09
No DE CONFIRMACION	NOMBRE DEL CLIENTE	REFERENCIA	VALOR
742874	Hospital Santa Catalina, S.A. de C.V.	C-1	\$2,710.43
754404	Hospitales de Oriente, S.A. de C.V.	C-1	\$11,743.76
775185	Cruz Roja Salvadoreña	C-1	\$838.09
770966	Orel, S.A. de C.V.	C-1	\$5,931.73
761194	Hospital Nacional Dr. Hector Antonio Hernández F.	C-1	\$2,161.20
776104	Ventas al contado pendientes de remesar	C-1	\$1,798.59

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	C-1-1-1-3	
RESUMEN CUENTAS CONFIRMADAS CON DIFERENCIA		Auditor:	ADC	
		Fecha Cierre:	31-dic-09	
No DE CONFIRMACION	NOMBRE DEL CLIENTE	REFERENCIA	SALDO NO REQUIERE AJUSTE	SALDO REQUIERE AJUSTE
745754	Hospital Nacional de Santa Rosa de Lima	C-1	X	
743514	Inversiones Médicas San Francisco, S.A.	C-1	X	
752429	Inversiones Médicas de Oriente, S.A. de C.V.	C-1	X	

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	C-1-1-1-4	
RESUMEN CUENTAS SIN CONFIRMAR		Auditor:	ADC	
		Fecha Cierre:	31-dic-09	
No DE CONFIRMACION	NOMBRE DEL CLIENTE	REFERENCIA	SALDO NO REQUIERE AJUSTE	SALDO REQUIERE AJUSTE
747087	Magaña Mercado, S.A. de C.V.	C-1	X	

En las cuentas por cobrar el procedimiento a seguir de due diligence financiero y contable, será solicitar confirmaciones externas, así como revisar la documentación de terceros que proporcione evidencia de la existencia de dichas cuentas, un ejemplo de ello es la referencia C-1-1-1

### 2.3.2.6.3 Desarrollo de programa de inventarios

PROGRAMA DE INVENTARIOS			
Cliente	: Medical Supliess, S.A. de C.V.	Período terminado	: 31/12/2009
Presentado por:	Práctica Profesional	Referencia de P/T	: D

**Objetivo:** Comprobación del inventario físico y la razonabilidad de su evaluación de acuerdo a lo mostrado en el balance.

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	1. Solicite a la compañía su inventario final debidamente valuado. Compare las pruebas físicas de Auditoría con este inventario, investigando y documentando las inconsistencias.	ADC	D
	2. Compruebe selectivamente las operaciones aritméticas de los inventarios finales, es decir sumas, multiplicaciones, etc. Compare sus totales con el mayor y los estados financieros.	ADC	D-1-1
	3. Compare selectivamente los precios unitarios y totales del inventario final con los precios de mercado. Compare además las bases de valuación del inventario del presente ejercicio con el inmediato anterior. Si hubiese modificaciones describir en papeles de trabajo.	ADC	D-1-1
	4. Verifique los montos de inventarios que se han dado como aval y sus límites.		N/A

MEDICAL SUPLIESS, S.A. DE C.V.							REF:	D
INVENTARIOS							Auditor:	ADC
							Fecha Cierre:	31/12/2009
NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO ANTERIOR	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIFICACIONES		SALDO S/ AUDITORIA
				DB.	CR.	DB.	CR.	
Inventario de Materiales Quirúrgicos	D-1		66,991.43	0.00	0.00	0.00	0.00	66,991.43
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>			66,991.43	0.00	0.00	0.00	0.00	66,991.43
<b>Conclusión:</b> La cuenta de inventario ha sido cotejada contra libro legalizado, la sociedad proporcionó resumen y acta debidamente firmada para su revisión								

MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.						REF:	D-1
INVENTARIOS						Auditor:	ADC
						Fecha Cierre:	31/12/2009
NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
			DB.	CR.	DB.	CR.	
Inventario de Materiales Quirurgicos		26,399.37	0.00	0.00	0.00	0.00	26,399.37
bolsas p/esterilizar		8,827.17	0.00	0.00	0.00	0.00	8,827.17
guantes quirurgicos		3,240.03	0.00	0.00	0.00	0.00	3,240.03
solución salinas		3,110.87	0.00	0.00	0.00	0.00	3,110.87
micropore de 2" x 10 yds.		2,458.50	0.00	0.00	0.00	0.00	2,458.50
micropore de 3" x 10 yds.		1,980.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,980.00
jeringas		1,883.13	0.00	0.00	0.00	0.00	1,883.13
micropore de 1" x 10 yds.		1,848.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,848.00
transpore de 2" x 10 yds.		1,753.77	0.00	0.00	0.00	0.00	1,753.77
transpore de 1" x 10 yds.		1,667.36	0.00	0.00	0.00	0.00	1,667.36
agujas quirurgicas		1,469.37	0.00	0.00	0.00	0.00	1,469.37
vendas médicas		1,365.08	0.00	0.00	0.00	0.00	1,365.08
mascarillas médicas		1,261.02	0.00	0.00	0.00	0.00	1,261.02
patos plasticos descartables		1,180.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,180.00
placas bilobuladas para electrocauterio 9160		1,157.31	0.00	0.00	0.00	0.00	1,157.31
avagard antiséptico quirurgico 9200		1,100.81	0.00	0.00	0.00	0.00	1,100.81
durapore de 3" x 10 yds.		1,020.24	0.00	0.00	0.00	0.00	1,020.24
durapore de 1" x 10 yds.		1,007.94	0.00	0.00	0.00	0.00	1,007.94
electrodos red-dot adulto		898.56	0.00	0.00	0.00	0.00	898.56
desinfectante fenolítico		893.34	0.00	0.00	0.00	0.00	893.34
durapore de 2" x 10 yds.		876.06	0.00	0.00	0.00	0.00	876.06
cateter mahiurkar 11.5 x 19.5 cm. curvo adulto		807.13	0.00	0.00	0.00	0.00	807.13
estetoscopios		735.76	0.00	0.00	0.00	0.00	735.76
cateter mahiurkar 11.5 x 16 cm. curvo adulto		708.00	0.00	0.00	0.00	0.00	708.00
cinta testigo a vapor de 3/4 x 60 yds.		603.00	0.00	0.00	0.00	0.00	603.00
termometro oral		582.40	0.00	0.00	0.00	0.00	582.40
avagard antiséptico de manos de 500 ml. 9222		556.60	0.00	0.00	0.00	0.00	556.60
engrapadoras de piel 35w		541.92	0.00	0.00	0.00	0.00	541.92
Inventarios con saldos menores a 500 dólares, 278 items		23,458.05	0.00	0.00	0.00	0.00	23,458.05
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>		<b>66,991.43</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>66,991.43</b>

Conclusión: Los kardex de dichos productos han sido cotejados de forma selectiva contra el físico que posee la sociedad.

MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V.					REF:	D-1
INVENTARIOS SIN ROTACIÓN					Auditor:	ADC
					Fecha Cierre:	31/12/2009
NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
		DB.	CR.	DB.	CR.	
Inventario de Materiales Quirurgicos	10,226.17	0.00	0.00	0.00	0.00	10,226.17
especulo vaginal descartable "s" individual	187.52	0.00	0.00	0.00	0.00	187.52
integradores quimicos a vapor	180.84	0.00	0.00	0.00	0.00	180.84
ioban campo quirurgico yodado 6640	178.95	0.00	0.00	0.00	0.00	178.95
dreno penrose de 1/4 x 18"	176.99	0.00	0.00	0.00	0.00	176.99
dreno penrose de 1/2 x 18"	176.28	0.00	0.00	0.00	0.00	176.28
huata quirurgica de 4" x 4 yds.	172.10	0.00	0.00	0.00	0.00	172.10
glutaraldehido al 3%	164.56	0.00	0.00	0.00	0.00	164.56
cupre zapatos descartable	161.53	0.00	0.00	0.00	0.00	161.53
punta descartable para cauterio	160.00	0.00	0.00	0.00	0.00	160.00
canape metalico reclinable	157.56	0.00	0.00	0.00	0.00	157.56
scotchcast de 4" x 4 yds. azul	147.54	0.00	0.00	0.00	0.00	147.54
huata quirurgica de 3" x 4 yds.	140.94	0.00	0.00	0.00	0.00	140.94
papel para electrocardiografo 50 mm	136.00	0.00	0.00	0.00	0.00	136.00
papel crepado grado medico 60x60x250	135.76	0.00	0.00	0.00	0.00	135.76
tegaderm 4x4	133.08	0.00	0.00	0.00	0.00	133.08
cateter iv n° 22 x 1	130.98	0.00	0.00	0.00	0.00	130.98
gorro para cirujano corriente	127.44	0.00	0.00	0.00	0.00	127.44
tensio metro de mercurio de pared	127.44	0.00	0.00	0.00	0.00	127.44
gel para ultrasonografia electrogel	123.90	0.00	0.00	0.00	0.00	123.90
alcohol desnaturalizado de 90°	122.12	0.00	0.00	0.00	0.00	122.12
oxido de etileno steri-gas	120.40	0.00	0.00	0.00	0.00	120.40
descartable para sangre terumo	114.86	0.00	0.00	0.00	0.00	114.86
steri-strip de 1/2" x 4"	112.16	0.00	0.00	0.00	0.00	112.16
mesa mayo	110.62	0.00	0.00	0.00	0.00	110.62
set de oftalmoscopio gowllands	110.62	0.00	0.00	0.00	0.00	110.62
stokinete de 3" x 25 yds.	110.18	0.00	0.00	0.00	0.00	110.18
cateter rigido para dialisis peritoneal	106.20	0.00	0.00	0.00	0.00	106.20
malla marlex de 15 cm x 15 cm	106.20	0.00	0.00	0.00	0.00	106.20
cepillo con yodo descartable quirurgicos (caja)	105.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105.00
desinfectante de amonio cuaternario	103.74	0.00	0.00	0.00	0.00	103.74
steri-strip de 1/4" x 4"	100.96	0.00	0.00	0.00	0.00	100.96
Inventarios sin movimiento menores a 100 dólares	5,983.70	0.00	0.00	0.00	0.00	5,983.70
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>10,226.17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,226.17</b>

Conclusión: Con base a los datos obtenidos de los kardex de estos productos determinamos que no han tenido rotación durante el 2009, según comentarios del encargado de inventarios estos articulos no tienen demanda.

MEDICAL SUPLIESS, S.A. DE C.V.					REF:	D-1
INVENTARIOS					Auditor:	ADC
					Fecha Cierre:	31/12/2009
NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
		DB.	CR.	DB.	CR.	
Inventario de Materiales Quirurgicos	36,330.61	0.00	0.00	0.00	0.00	36,330.61
bolsas p/esterilizar	8,827.17	0.00	0.00	0.00	0.00	8,827.17
guantes quirurgicos	3,240.03	0.00	0.00	0.00	0.00	3,240.03
solución salinas	3,110.87	0.00	0.00	0.00	0.00	3,110.87
micropore de 2" x 10 yds.	2,458.50	0.00	0.00	0.00	0.00	2,458.50
micropore de 3" x 10 yds.	1,980.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,980.00
jeringas	1,883.13	0.00	0.00	0.00	0.00	1,883.13
micropore de 1" x 10 yds.	1,848.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,848.00
transpore de 2" x 10 yds.	1,753.77	0.00	0.00	0.00	0.00	1,753.77
transpore de 1" x 10 yds.	1,667.36	0.00	0.00	0.00	0.00	1,667.36
agujas quirurgicas	1,469.37	0.00	0.00	0.00	0.00	1,469.37
vendas médicas	1,365.08	0.00	0.00	0.00	0.00	1,365.08
mascarrillas médicas	1,261.02	0.00	0.00	0.00	0.00	1,261.02
patos plasticos descartables	1,180.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,180.00
placas bilobuladas para electrocauterio 9160	1,157.31	0.00	0.00	0.00	0.00	1,157.31
avagard antiséptico quirurgico 9200	1,100.81	0.00	0.00	0.00	0.00	1,100.81
durapore de 3" x 10 yds.	1,020.24	0.00	0.00	0.00	0.00	1,020.24
durapore de 1" x 10 yds.	1,007.94	0.00	0.00	0.00	0.00	1,007.94
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>36,330.61</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>36,330.61</b>

Conclusión: Los kardex de dichos productos han sido cotejados de forma selectiva contra el físico que posee la sociedad no habiendo diferencias que reportar. La muestra representa el 54.23% del total de inventarios que la empresa posee al 31 de diciembre de 2009

MEDICAL SUPLIESS, S.A. DE C.V.			REF:	D-1-1	
COMPROBACIÓN DE COSTOS UNITARIOS			Auditor:	ADC	
PRUEBA SELECTIVA DE INVENTARIO DE MATERIALES QUIRURGICOS			Fecha Cierre:	31-Dic-09	
PRODUCTO	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	TOTAL	REV.
BOLSAS P/ESTERILIZAR	UNIDAD	39,415	\$ 0.22	\$ 8,827.17	¥
SOLUCIÓN SALINAS	UNIDAD	9,484	\$ 0.34	\$ 3,240.03	¥
JERINGAS	UNIDAD	5,229	\$ 0.59	\$ 3,110.87	¥
CATETER MAHIURKAR 11.5 x 19.5 CM. CURVO ADULTO	UNIDAD	447	\$ 5.50	\$ 2,458.50	¥
CINTA TESTIGO A VAPOR DE 3/4 x 60 YDS.	UNIDAD	360	\$ 5.50	\$ 1,980.00	¥
GUANTES QUIRURGICOS	UNIDAD	28,025	\$ 0.07	\$ 1,883.13	¥
TERMOMETRO ORAL	UNIDAD	336	\$ 5.50	\$ 1,848.00	¥
DOPPLER FETAL	UNIDAD	159	\$ 11.03	\$ 1,753.77	¥
CATETER BLANDO P/ DIALISIS PERITONIAL	UNIDAD	136	\$ 12.26	\$ 1,667.36	¥
MICROPORE DE 2" x 10 YDS.	CAJA x 6	6,953	\$ 0.21	\$ 1,469.37	¥
VENDAS MÉDICAS	UNIDAD	1,317	\$ 1.04	\$ 1,365.08	¥
MICROPORE DE 3" x 10 YDS.	CAJA x 4	5,480	\$ 0.23	\$ 1,261.02	¥
IOCIDO JABON	GALON	295	\$ 4.00	\$ 1,180.00	¥
OXIDO DE ETILENO STERI-GAS	UNIDAD	21	\$ 55.11	\$ 1,157.31	¥
HUATA QUIRURGICA DE 4" x 4 YDS.	UNIDAD	31	\$ 35.51	\$ 1,100.81	¥
TRANSPORE DE 3" x 10 YDS.	CAJA x 4	78	\$ 13.08	\$ 1,020.24	¥
PINZAS QUIRURGICAS	LIBRA	107	\$ 9.42	\$ 1,007.94	¥
STOKINETE DE 4" x 25 YDS.	ROLLO	96	\$ 9.36	\$ 898.56	¥
DESCARTABLE PARA SANGRE TERUMO	UNIDAD	21	\$ 42.54	\$ 893.34	¥
PAPEL CREPADO GRADO MEDICO 90x90	UNIDAD	93	\$ 9.42	\$ 876.06	¥
CURITA TATTOO PRINCESITA 593- 20	CAJA x 20	9	\$ 89.68	\$ 807.13	¥
PAPEL CREPADO GRADO MEDICO 60x60x250	UNIDAD	27	\$ 27.25	\$ 735.76	¥
LYOSTIP 5 x 8	CAJA x 6	8	\$ 88.50	\$ 708.00	¥
PLACAS PARA ELECTROCAUTERIO 7149	B x 25	134	\$ 4.50	\$ 603.00	¥
AGUJAS QUIRURGICAS	UNIDAD	1,664	\$ 0.35	\$ 582.40	¥
COLD HOT PACK X 2	UNIDAD	44	\$ 12.65	\$ 556.60	¥
CUBRE ZAPATOS DESCARTABLE	PARES	30	\$ 18.06	\$ 541.92	¥
SET DE OTOFTALMOSCOPIO GOWLLANDS	UNIDAD	20	\$ 23.89	\$ 477.80	¥
TEGADERM 10x25	C x 50	93	\$ 4.80	\$ 446.40	¥
HUATA QUIRURGICA DE 6" x 4 YDS.	UNIDAD	84	\$ 5.22	\$ 438.06	¥
URINALES PLASTICOS DESCARTABLES (PICHICHES)	UNIDAD	55	\$ 7.73	\$ 425.15	¥
SEDA 2/0 CON AGUJA CORTANTE DS-24	UNIDAD	2	\$ 207.66	\$ 415.32	¥
DESINFECTANTE FENOLITICO	UNIDAD	520	\$ 0.76	\$ 396.98	¥
TEGADERM 4x4	C x 100	26	\$ 15.00	\$ 390.00	¥
STOKINETE DE 3" x 25 YDS.	ROLLO	20	\$ 19.47	\$ 389.40	¥
BASTON PLEGABLE	UNIDAD	1	\$ 376.11	\$ 376.11	¥
ESTUCHE DE PEQUEÑA CIRUGIA 12 PZA.	UNIDAD	9	\$ 41.00	\$ 369.00	¥
CATETER IV Nº 20 x 1 1/4	UNIDAD	50	\$ 7.38	\$ 368.85	¥
MALLA MARLEX DE 30 CM. C 30 CM.	UNIDAD	50	\$ 7.37	\$ 368.50	¥
FORMALINA 37%	GALON	2	\$ 173.05	\$ 346.10	¥
APLICADORES DE MADERA C/A UN EXTREMO ESTERIL	UNIDAD	16	\$ 20.53	\$ 328.48	¥
TUBO ENDOTRAQUEAL Nº 7 CON BALON	UNIDAD	4	\$ 81.23	\$ 324.92	¥
INTEGRADORES QUIMICOS A VAPOR	BOLSA x 100	37	\$ 8.63	\$ 319.16	¥
ELECTRODOS PARA MINITOREO CORTO ADULTO 2223	BOLSA x 50	47	\$ 6.74	\$ 316.92	¥
OLIVAS PARA LITTMAN	PAR	62	\$ 5.06	\$ 313.63	¥
AVAGARD ANTISEPTICO DE MANOS de 500 ml. 9222	UNIDAD	310	\$ 1.00	\$ 310.00	¥
SELLOS DE HEPARINA	UNIDAD	18	\$ 17.10	\$ 307.80	¥
<b>Total general</b>		<b>123,160</b>		<b>\$ 50,961.95</b>	

¥ Costo unitario comprobado contra factura de compra, y no presenta variación

Conclusión: Se verificaron selectivamente los costos de adquisición contra el documento de compra para comprobar el valor de los inventarios presentados al 31 de diciembre de 2009, no se encontraron diferencias de costos.

En el caso de los inventarios la exactitud de la información debe verificarse a través de los procedimientos de observación física, como el conteo físico y al llevar a cabo la inspección debe estratificarse para entender la composición de las partidas, identificándose las partidas valiosas y seleccionarse más partidas de muestra de las categorías con mayores precios. Se deben hacer conteos mínimos de las partidas menos valiosas.

#### 2.3.2.6.4 Desarrollo de programa de Cuentas por Pagar

PROGRAMA DE CUENTAS POR PAGAR			
Cliente	: Medical Suppliss, S.A. de C.V.	Período terminado	: 31/12/2009
Presentado por:	Práctica Profesional	Referencia de P/T	: AA

**Objetivos:** Conocer el manejo de las cuentas por pagar y los procesos para protegerse de la creación de pasivos inexistentes.

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	1. Realice una sumaria y detalle de los saldos de las cuentas por pagar y coteje los saldos	ADC	AA, AA-1
	2. Establezca el universo de las cuentas por pagar, identifique saldos importantes y efectúe lo siguiente:		
	a) Verifique la existencia de los documentos que soportan las obligaciones provisionadas.	ADC	AA-1-1
	b) Asegúrese que las obligaciones estén soportadas con documentados emitidos a nombre de la empresa.		
	4. Emita confirmaciones de saldos y resuma los resultados		
	a) Circularización sin diferencia	ADC	AA-1-1-1-1
	b) Circularización con diferencia	ADC	AA-1-1-1-2
	c) Circularización no contestada	ADC	AA-1-1-1-3

<b>MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.</b>		REF:	<b>AA</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		Auditor:	<b>ADC</b>
		Fecha Cierre:	<b>31-dic-09</b>

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
				DB.	CR.	DB.	CR.	
	Proveedores	AA-1	8,063.29	0.00	0.00	0.00	0.00	8,063.29
	Cuentas por pagar	AA-1	16,079.70	0.00	0.00	0.00	0.00	16,079.70
	Impuestos por pagar	AA-1	895.48	0.00	0.00	0.00	0.00	895.48
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>25,038.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>25,038.47</b>

**CONCLUSION :** Los saldo han sido cotejados contra libros legalizados

<b>MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.</b>		REF:	<b>AA-1</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		Auditor:	<b>ADC</b>
		Fecha Cierre:	<b>31-dic-09</b>

COD.	NOMBRE DE LA CUENTA	REF.	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIFICACIONES		SALDO S/ AUDITORIA
				DB.	CR.	DB.	CR.	
	Proveedores	AA-1-1	8,063.29	0.00	0.00	0.00	0.00	8,063.29
	Rasego, S.A.	AA-1-1-12	555.18	0.00	0.00	0.00	0.00	555.18
	Laboratorios Lopez, S.A. de C.V.	AA-1-1-13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Ulmed, S.A. de C.V.	AA-1-1-12	64.18	0.00	0.00	0.00	0.00	64.18
	Dismed, S.A. de C.V.	AA-1-1-13	1,495.80	0.00	0.00	0.00	0.00	1,495.80
	Nipro, S.A.	AA-1-1-12	723.20	0.00	0.00	0.00	0.00	723.20
	Tienda Medica, S.A.	AA-1-1-13	1,434.56	0.00	0.00	0.00	0.00	1,434.56
	Equifarma, S.A.	AA-1-1-13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Actimer, S.A.	AA-1-1-13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Drogueria Buenos Aires, S.A.	AA-1-1-13	1,212.94	0.00	0.00	0.00	0.00	1,212.94
	3M El Salvador, S.A.	AA-1-1-13	1,093.45	0.00	0.00	0.00	0.00	1,093.45
	Insumed, s.a.	AA-1-1-13	711.47	0.00	0.00	0.00	0.00	711.47
	Servicios Quirurgicos, S.A. de C.V.	AA-1-1-13	42.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42.00
	Suministros, L.R.	AA-1-1-11	24.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24.00
	Promepasa, S.A. de C.V.	AA-1-1-11	27.12	0.00	0.00	0.00	0.00	27.12
	Laboratorios DB, S.A. de C.V.	AA-1-1-13	198.59	0.00	0.00	0.00	0.00	198.59
	Productos Regal, S.A. de C.V.	AA-1-1-13	300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300.00
	Ricardo Enrique Majano	AA-1-1-13	180.80	0.00	0.00	0.00	0.00	180.80
	<b>Cuentas por pagar</b>		<b>16,079.70</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>16,079.70</b>
	ISSS, Regimen Salud		258.12	0.00	0.00	0.00	0.00	258.12
	A.F.P. Crecer y Confia		370.33	0.00	0.00	0.00	0.00	370.33
	Sueldos por Pagar		100.93	0.00	0.00	0.00	0.00	100.93
	Acreedores Varios		3,690.73	0.00	0.00	0.00	0.00	3,690.73
	Retenciones		179.69	0.00	0.00	0.00	0.00	179.69
	Don Roberto Elpidio Escobar Inula		11,479.90	0.00	0.00	0.00	0.00	11,479.90
	<b>Impuestos por pagar</b>		<b>895.48</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>895.48</b>
	Impuesto IVA - Mensual		707.17	0.00	0.00	0.00	0.00	707.17
	Pago a Cuenta		188.31	0.00	0.00	0.00	0.00	188.31
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>25,038.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>25,038.47</b>

**CONCLUSION :** las sumas de los detalles han sido verificadas, y cotejadas con los libros legalizados

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.							REF: AA-1-1			
LISTA DE CHEQUEO DE CUENTAS POR PAGAR							Auditor: ADC			
							Fecha de cierre: 31/12/2009			
	A	Quedan								
	B	Orden de Compra								
	C	Cotizaciones								
	D	CCF o Factura								
N <sup>a</sup>	No.	Nombre/Ciente	Saldo		Fecha	Fecha				
	operac.		actual	plazo	apertura	vencimiento	A	B	C	D
1	731510	LABORATORIOS LÓPEZ, S.A. DE C.V.	\$0.00	30	11/30/2005	12/16/2010				
2	725693	DISMED, S.A. DE C.V.	\$1,495.80	30	11/29/2005	12/16/2010	x	x	x	
3	735482	SERVICIOS QUIRÚRGICOS, S.A. DE C.V.	\$42.00	30	01/31/2006	02/02/2011			x	
4	731050	TIENDA MEDICA, S.A. DE C.V.	\$1,434.56	30	07/30/2005	08/10/2010		x	x	
5	729888	DROGUERÍA BUENOS AIRES, S.A. DE C.V.	\$1,212.94	30	11/30/2005	12/20/2010		x	x	x
6	724521	3M EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	\$1,093.45	30	12/29/2005	01/02/2011	x	x	x	x
7	720415	RASEGO, S.A.	\$555.18	30	12/29/2005	01/02/2011			x	
8	721100	ULMED, S.A. DE C.V.	\$64.18	30	07/30/2005	08/24/2010		x		x
9	720095	NIPRO, S.A.	\$723.20	30	07/30/2005	08/24/2010	x	x	x	x
10	730196	EQUIFARMA, S.A.	\$0.00	30	10/25/2005	11/16/2010				
11	738596	ACTIMER, S.A.	\$0.00	30	09/21/2005	10/10/2010				
12	731247	INSUMED, S.A.	\$711.47	30	12/30/2005	01/10/2011	x			x
13	723674	SUMINISTROS, L.R.	\$24.00	30	11/21/2005	12/10/2010	x	x	x	x
14	720555	PROMEPASA, S.A. DE C.V.	\$27.12	30	05/17/2006	05/20/2011	x	x	x	x
15	729674	LABORATORIOS DB, S.A. DE C.V.	\$198.59	30	05/26/2006	06/20/2011		x	x	x
16	729896	PRODUCTOS REGAL, S.A. DE C.V.	\$300.00	30	11/30/2005	12/20/2010	x	x	x	x
17	728836	RICARDO ENRIQUE MAJANO	\$180.80	30	12/30/2005	01/28/2011	x	x	x	x
			\$8,063.29							
Conclusión: De los proveedores seleccionados se encontraron algunos que no se nos mostró el CCF o FCF										

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	AA-1-1-1	
		Auditor:	ADC	
RESUMEN DE CIRCULARIZACION DE PROVEEDORES		Fecha Cierre:	31-dic-09	
		BASE DE SELECCIÓN	REFERENCIA AL P/T	NUMERO DE CUENTAS
Total de Proveedores	AA-1-1	17	\$8,063.29	100%
<b>Total de Proveedores a circularizar</b>		17	\$8,063.29	100%
<u>Proveedores a circularizar</u>				
1. Todas las cuentas por pagar por el número de universo	AA-1-1	17	\$8,063.29	100%
<b>Total de proveedores a circularizadas</b>	AA-1-1	17	\$8,063.29	100%
<u>Resumen de la circularización</u>				
1. Confirmadas sin diferencias	AA-1-1-3	12	\$6,669.61	83%
2. Confirmadas con diferencias y/o excepciones				
A. Requieren ajustes (Nota 1)				
B. No requieren ajustes	AA-1-1-1	3	\$1,342.56	17%
3. No contestadas (Entregar al proveedor una relación)- (Nota 2)				
A. Requieren ajustes (Nota 1)				
B. No requieren ajustes	AA-1-1-2	2	\$51.12	1%
<b>Total de proveedores circularizadas</b>		17	\$8,063.29	100%
Primera solicitud de proveedores enviada el día 18 de Noviembre de 2010		por		
Segunda solicitud de proveedores enviada el día		por		
<b>Nota 1.</b> Indique si los ajustes requeridos dieron lugar a un incremento o disminución en los proveedores				
<b>Nota 2.</b> Indique si le fue posible satisfacer de la normalidad de estas cuentas mediante otros procedimientos de auditoría.				
<b>Nota 3.</b> El promedio de las proveedores se calcula tomando el total de las cuentas y dividiendo por el número de las mismas.				
<b>CONCLUSION:</b>				

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	AA-1-1-1
RESUMEN CUENTAS CONFIRMADAS SIN DIFERENCIA		Auditor:	ADC
		Fecha Cierre:	31-Dic-09
No DE CONFIRMACION	NOMBRE DEL CLIENTE	REFERENCIA	VALOR
725693	DISMED, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 1,495.80
735482	SERVICIOS QUIRÚRGICOS, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 42.00
731050	TIENDA MEDICA, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 1,434.56
729888	DROGUERÍA BUENOS AIRES, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 1,212.94
724521	3M EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 1,093.45
731247	INSUMED, S.A.	AA-1	\$ 711.47
729674	LABORATORIOS DB, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 198.59
729896	PRODUCTOS REGAL, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ 300.00
728836	RICARDO ENRIQUE MAJANO	AA-1	\$ 180.80
731510	LABORATORIOS LÓPEZ, S.A. DE C.V.	AA-1	\$ -
730196	EQUIFARMA, S.A.	AA-1	\$ -
738596	ACTIMER, S.A.	AA-1	\$ -

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	AA-1-1-2	
RESUMEN CUENTAS CONFIRMADAS CON DIFERENCIA		Auditor:	ADC	
		Fecha Cierre:	31-dic-09	
No DE CONFIRMACION	NOMBRE DEL CLIENTE	REFERENCIA	SALDO NO REQUIERE	SALDO REQUIERE
720415	RASEGO, S.A.	AA-1	X	
721100	ULMED, S.A. DE C.V.	AA-1	X	
720095	NIPRO, S.A.	AA-1	X	

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.		REF:	AA-1-1-3	
RESUMEN CUENTAS SIN CONFIRMAR		Auditor:	ADC	
		Fecha Cierre:	31-dic-09	
No DE CONFIRMACION	NOMBRE DEL CLIENTE	REFERENCIA	SALDO NO REQUIERE AJUSTE	SALDO REQUIERE AJUSTE
723674	SUMINISTROS, L.R.	AA-1	X	

**CONFIRMACION DE CUENTAS POR PAGAR**

San Salvador, 01 de Diciembre de 2010

Señores

**2 RASEGO, S.A.**

COLONIA EL ROBLE N° 136, SAN SALVADOR

N° de operación

720415

Apreciables señores:

Nuestros auditores están efectuando revisión a nuestras cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2009, por lo tanto les rogamos se sirva informarles directamente a ellos, a la siguiente dirección: Final paseo General Escalón N° 5455, Colonia Escalón.

tel: 2287-5496 si el saldo a su cargo por \$555.18 no es correcto.



**JOSUE GERARDO SILVA**

CONTADOR

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V.

---

**Esta confirmación no es aviso de cobro**

---

Llene este espacio si no está de acuerdo con el saldo

Señores

**PRÁCTICA PROFESIONAL**

Final paseo General Escalón N° 5455, Colonia Escalón.

El saldo a nuestro cargo por \$ 555.18 \_\_\_\_\_ no es correcto por:

Nuestro saldo es de \$655.18, ya que el valor del CCF 968 está incorrecto, lo han registrado de menos  
valor.

---

---

Con respecto a los pasivos, deben considerarse procedimientos similares a los desarrollados en las cuentas de activos como, confirmaciones de saldos, realizar la búsqueda de pasivos no registrados, incluyendo una revisión de los pagos hechos después de la fecha de corte, así como revisar la

documentación que soporte dichos pagos, revisión de actas de la junta general de accionistas para evaluar la existencia de compromisos de hacer compras importantes.

### 2.3.2.6.5 Desarrollo de programa de análisis financiero

<b>PROGRAMA DE ANÁLISIS FINANCIERO</b>			
Cliente	: Medical Supplieess, S.A. de C.V.	Período terminado	: 31/12/2009
Presentado por:	Práctica Profesional	Referencia de P/T	:

**Objetivo:** Analizar las cifras de los estados financieros, considerando las ratios, cifras y movimientos importantes de la empresa en la cual se pretende invertir conociendo en forma general el origen de las principales fuentes de financiamiento, flujo de fondos, y distribución de gastos.

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	<p><b>Pruebas de Cumplimiento</b></p> <p>1. Elaborar cifras comparativas de movimientos netos anuales, de cuentas de balance explique, justifique cifras y movimientos importantes.</p> <p>2. Elaborar cifras comparativas de movimientos netos mensuales, de cuentas de resultado, explique justifique cifras y movimientos importantes.</p> <p>3. Efectúe el análisis de los ratios a las cifras de los estados financieros, a la fecha en que se está haciendo la evaluación, de énfasis a:</p> <p>a) Prueba ácida</p> <p>b) Prueba de solvencia</p> <p>c) Rendimiento del capital</p> <p>d) Rotación de los inventarios</p> <p>e) Rotación de las cuentas por cobrar</p>		

No.	Procedimiento	Hecho por	Referencia
	<p>4. Investigue, justifique y documente el comportamiento de los ratios.</p> <p>5. Analice el comportamiento mensual de los resultados de la empresa, margen de ganancias, margen de costos y comente su análisis.</p> <p>6. Solicite los proyectos de ejecución presupuestaria existentes y evalúe su razonabilidad y su grado de avance, determinando:</p> <p>a) Fuentes de Financiamiento</p> <p>b) Restricciones existentes</p> <p>c) Factibilidad de la Inversión.</p> <p>7. Determinar el impacto de las inversiones realizadas en el mejoramiento de la seguridad de la empresa objeto de compra, tanto en las operaciones como en la liquidez de la misma.</p> <p>8. Verificar el comportamiento de los ingresos de la empresa objeto de compra en relación a los últimos cinco períodos fiscales, determinando:</p> <p>a) Causas de las variaciones</p> <p>b) Variación porcentual en relación a los costos operativos.</p> <p>9. Solicite la ejecución presupuestaria actual determinando:</p> <p>a) Suficiencia y oportunidad de la información</p> <p>b) Verificar la efectividad y eficiencia entre el proceso de preparación del presupuesto y otros procesos.</p> <p>c) Validar la ejecución de los presupuestos en relación a los resultados obtenidos a la fecha de realización de la Auditoría.</p>		

### 2.3.2.6.5.1 Análisis de estados financieros utilizando razones financieras

Estado de situación financiera comparativo 2009 y 2008

CUENTA	2009	%	2008	%	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>	\$ 131,357.93		\$ 141,747.82		(\$10,389.89)	-7%
Efectivo y Equivalentes	\$ 14,703.78	11%	\$ 24,546.75	17%	(\$9,842.97)	-40%
Cuentas Por Cobrar	\$ 45,888.24	35%	\$ 35,110.23	25%	\$10,778.01	31%
Deudores Varios	\$ 917.09	1%	\$ 479.63	0%	\$437.46	91%
Inventario de Materiales Quirúrgicos	\$ 66,991.43	51%	\$ 79,869.99	56%	(\$12,878.56)	-16%
Remanente Pago a Cuenta 2009	\$ 1,620.44	1%	\$ -	0%	\$1,620.44	100%
IVA Crédito Fiscal	\$ 1,037.95	1%	\$ 1,542.22	1%	(\$504.27)	-33%
Depósitos en Garantía	\$ 199.00	0%	\$ 199.00	0%	\$ -	0%
<b>NO CORRIENTE</b>	\$ -	0%	\$ 1,526.23	1%	(\$1,526.23)	-100%
Propiedad, Planta y Equipo Neto	\$ 20,925.58	16%	\$ 20,925.58	15%		
Depreciación Acumulada	\$ (20,925.58)	-16%	\$ (19,399.35)	-14%	(\$1,526.23)	8%
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>\$ 131,357.93</b>		<b>\$ 143,274.05</b>		<b>(\$11,916.12)</b>	<b>-8%</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>	\$ 25,038.47	19%	\$ 19,331.93	13%	\$5,706.54	30%
Proveedores	\$ 8,063.29	6%	\$ 7,430.43	5%	\$632.86	9%
Cuentas Por Pagar	\$ 4,599.80	4%	\$ 3,060.03	2%	\$1,539.77	50%
Utilidades Por Pagar	\$ 11,479.90	9%	\$ 8,079.35	6%	\$3,400.55	42%
Impuestos Por Pagar	\$ 895.48	1%	\$ 762.12	1%	\$133.36	17%
<b>CAPITAL</b>	\$ 106,319.46	81%	\$ 123,942.12	87%	(\$17,622.66)	-14%
Capital Social	\$ 64,800.00	49%	\$ 64,800.00	45%	\$ -	0%
Utilidades Por Aplicar	\$ 41,493.83	32%	\$ 59,116.49	41%	(\$17,622.66)	-30%
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$ 131,357.93</b>		<b>\$ 143,274.05</b>		<b>(\$11,916.12)</b>	<b>-8%</b>

Estado de situación económica comparativo 2009 y 2008:

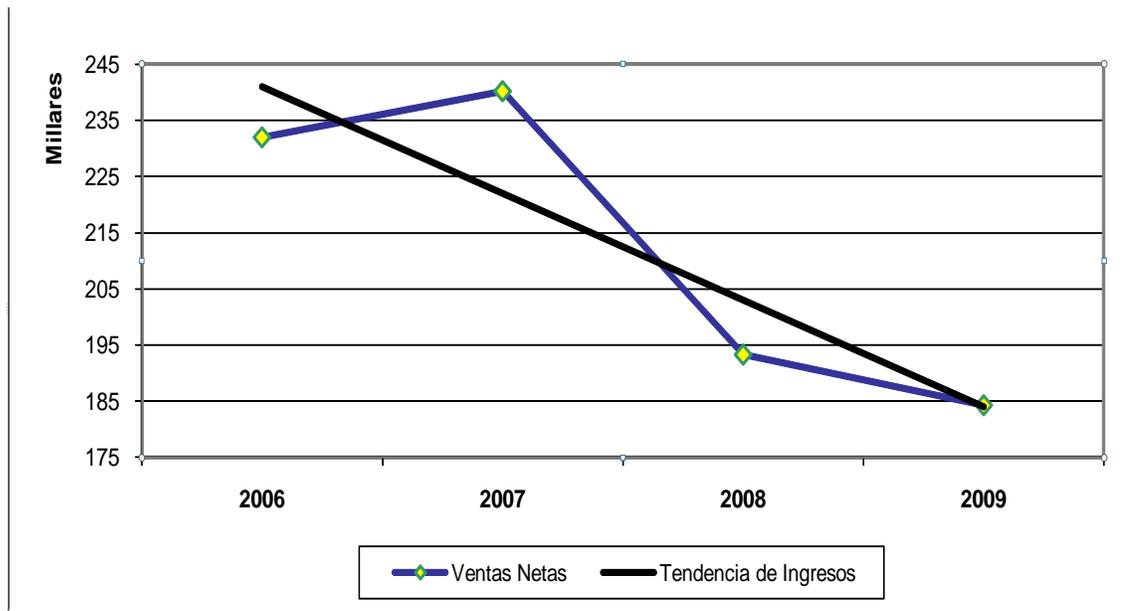
CUENTA	2009	%	2008	%	VARIACIÓN	%
<b>INGRESOS</b>	\$184,354.68		\$193,357.99		(\$9,003.31)	-5%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	\$119,748.21	65%	\$119,285.47	62%	\$462.74	0%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	\$64,606.47	35%	\$74,072.52	38%	(\$9,466.05)	-13%
<b>Menos:</b>						
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	\$60,609.04	33%	\$62,688.50	32%	(\$2,079.46)	-3%
Gastos de Administración	\$13,654.08	7%	\$15,086.62	8%	(\$1,432.54)	-9%
Gastos de Ventas	\$39,675.84	22%	\$41,360.82	21%	(\$1,684.98)	-4%
Otros Gastos	\$7,279.12	4%	\$6,241.06	3%	\$1,038.06	17%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	\$3,997.43	2%	\$11,384.02	6%	(\$7,386.59)	-65%
(Más) Otros Ingresos	\$28.62	0%	\$42.22	0%	(\$13.60)	-32%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$4,026.05</b>	<b>2%</b>	<b>\$11,426.24</b>	<b>6%</b>	<b>(\$7,400.19)</b>	<b>-65%</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(\$1,144.86)	-1%	(\$2,419.59)	-1%	\$1,274.73	-53%
<b>UTILIDADES POR APLICAR</b>	<b>\$2,881.19</b>	<b>2%</b>	<b>\$9,006.65</b>	<b>5%</b>	<b>(\$6,125.46)</b>	<b>-68%</b>

Razones Financieras	2009	Análisis
Razón Circulante	5.25	La entidad presenta US\$ 5.25 en el activo corriente para respaldar cada Dólar de obligación en el pasivo a corto plazo.
Capital Neto de Trabajo	\$ 106,319.46	El capital liquido de trabajo de la empresa para el 2009 asciende a US\$ 106,319.46
Prueba Ácida	2.57	Para 2009, la empresa tiene US\$ 2.57 dólares en el activo a corto plazo, excluyendo sus inventarios para respaldar US\$ 1.00 en el pasivo corriente.
Rotación de Inventario	1.63 Veces	Durante el 2009, la empresa renovó sus inventarios 1.63 veces
Plazo Promedio de Conversión de Inventarios	224 Días	La empresa renovó sus inventarios en un periodo de 224 días durante 2009
Rotación de Cuentas Por Cobrar	4.55 Veces	Durante el 2009, la empresa renovó sus cuentas por cobrar 4.55 veces
Plazo Promedio de realización de CXC	80 Días	La empresa renovó sus cuentas por cobrar en 80 días durante 2009
Razón de Endeudamiento	19%	En el 2009, la compañía refleja un nivel de endeudamiento respecto a su total de activos del 19%
Razón Deuda Patrimonio	24%	En el 2009, la compañía refleja un nivel de endeudamiento respecto al total del capital, del 24%
Margen Bruto de Utilidad	35%	La empresa obtiene el 35% de utilidad, por cada US1.00 en ventas del año 2009, sin considerar gastos ni impuestos.
Margen de Utilidad de Operación	2.17%	La empresa obtiene el 2.17% de utilidad, por cada US1.00 en ventas del año 2009, después de considerar gastos.
Margen de Utilidad Neta	1.56%	La empresa obtiene el 1.56% de utilidad, por cada US1.00 en ventas del año 2009, después de considerar gastos e impuestos.
Rentabilidad sobre activos totales	2.19%	Durante el 2009, la entidad obtuvo el 2.19% de utilidad, respecto al total de activos presentados para ese mismo año.
Rentabilidad Sobre Patrimonio	2.71%	En el año 2009, se refleja una utilidad del 2.71%, respecto al total del capital invertido por el propietario.

Razones Financieras	2008	Análisis
Razón Circulante	7.33	La entidad presenta US\$ 7.33 en el activo corriente para respaldar cada Dólar de obligación en el pasivo a corto plazo.
Capital Neto de Trabajo	\$ 122,415.89	El capital líquido de trabajo de la empresa para el 2009 asciende a US\$ 122,415.89
Prueba Ácida	3.2	Para 2009, la empresa tiene US\$ 3.20 dólares en el activo a corto plazo, excluyendo su inventario para respaldar cada US\$ 1.00 en el pasivo corriente.
Rotación de Inventario	1.58 Veces	Durante el 2008, la empresa renovó sus inventarios 1.58 veces
Plazo Promedio de Conversión de Inventarios	231 Días	La empresa renovó sus inventarios en un periodo de 231 días durante 2008
Rotación de Cuentas Por Cobrar	4.81 Veces	Durante el 2008, la empresa renovó sus cuentas por cobrar 4.81 veces
Plazo Promedio de realización de CXC	76 Días	La empresa renovó sus cuentas por cobrar en 76 días durante 2008
Razón de Endeudamiento	13%	En el 2008, la compañía refleja un nivel de endeudamiento respecto a su total de activos del 13%
Razón Deuda Patrimonio	16%	En el 2008, la compañía refleja un nivel de endeudamiento respecto al total del capital, del 16%
Margen Bruto de Utilidad	38%	La empresa obtiene el 38% de utilidad, por cada US1.00 en ventas del año 2008, sin considerar gastos ni impuestos.
Margen de Utilidad de Operación	5.89%	La empresa obtiene el 5.89% de utilidad, por cada US1.00 en ventas del año 2008, después de considerar gastos.
Margen de Utilidad Neta	4.66%	La empresa obtiene el 4.66% de utilidad, por cada US1.00 en ventas del año 2008, después de considerar gastos e impuestos.
Rentabilidad sobre activos totales	6.29%	Durante el 2008, la entidad obtuvo el 6.29% de utilidad, respecto al total de activos presentados para ese mismo año.
Rentabilidad Sobre Patrimonio	7.27%	En el año 2008, se refleja una utilidad del 7.27%, respecto al total del capital invertido por el propietario.

#### SOSTENIMIENTO DE LOS INGRESOS REPORTADOS:

Medical Suppliss, S.A. de C.V.	2006	2007	2008	2009
Ventas de Materiales Quirurgicos	\$ 232,120	\$ 240,676	\$ 193,954	\$ 184,403
Rebajas y Devoluciones sobre ventas	\$ (103)	\$ (458)	\$ (596)	\$ (49)
Ventas Netas	\$ 232,017	\$ 240,219	\$ 193,358	\$ 184,355
		\$ 8,201	\$ (46,861)	\$ (9,003)
		3.53%	-19.51%	-4.66%



Los ingresos de la compañía son registrados contablemente al momento que se facturan, reflejando la totalidad en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, los ingresos de la empresa durante los últimos tres años presentan una tendencia decreciente, originándose principalmente por problemas económicos del país, disminuyendo las ventas a hospitales nacionales y a la incursión de competidores en la zona oriental del país, que ofertan materiales quirúrgicos a precios más bajos para lograr posicionamiento con referidos hospitales nacionales.

## **ANÁLISIS DE ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO:**

### **Aspectos generales:**

Con relación a la elaboración y análisis de los estados de flujos de efectivo a continuación se presenta el desarrollo y las conclusiones resultantes de este análisis:

Se presentan los estados de flujos de efectivo generados desde enero hasta diciembre de 2009, en ellos se muestra los diferentes flujos de caja por actividades operacionales y de financiamiento. Se pudo comprobar que durante el período de análisis mencionado anteriormente, no existió ningún flujo de caja por actividades de inversión.

## Bases utilizadas para la elaboración de flujos de efectivo

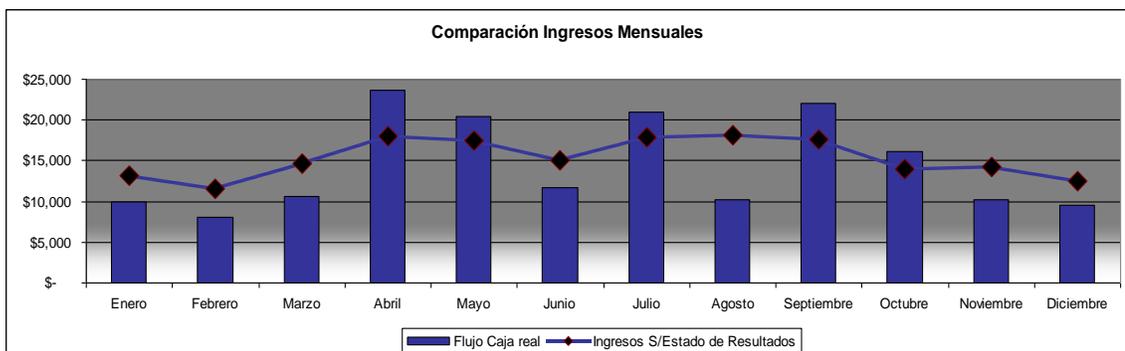
Para la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se utilizaron las variaciones mensuales de las cuentas de balance y estados de resultado, partiendo de la siguiente manera:

### Ingresos en efectivo:

A las ventas mensuales se le resta el valor de las rebajas sobre ventas del mes, constituyendo las ventas netas; este valor se va ajustando mediante las variaciones de las cuentas de balance que inciden directamente en las ventas, tales como la variación neta de las cuentas por cobrar clientes ya que cuando esta última ha aumentado con relación al período anterior, significa que hemos registrado ventas las cuales no han sido pagadas en efectivo, por lo que para efectos de disponibilidad, esta variación debe disminuirse de las ventas netas; durante el período evaluado, se determinó que siete de los doce meses analizados presentaron aumento neto en la cuenta de clientes, es decir que para efectos de presentar el efecto neto del efectivo, las ventas netas obtenidas se debe disminuir la variación positiva de la cuenta clientes.

Así mismo como parte de la evaluación del efectivo recibido por ventas, existen otras cuentas que afectan el flujo de efectivo recibido, respecto a los ingresos facturados, los cuales son: la cuenta anticipos de clientes, los cheques rechazados, entre otros.

A continuación se muestra el comportamiento de los ingresos tanto por el estado de resultados, como por el flujo de caja real, del período de enero a diciembre 2009.

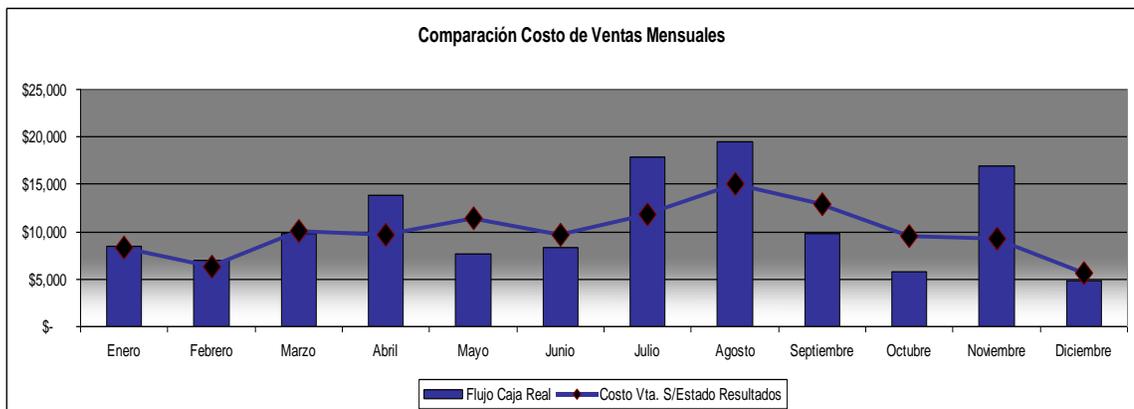


### Costo de ventas en efectivo:

Para la determinación de los flujos de caja usados en los costos, el método empleado es el siguiente:

Al costo por compras de productos según el estado de resultados, influyen cuentas de balance, las cuales están directamente relacionadas para determinar el efectivo utilizado en este rubro. Es así como el incremento en el inventario representa un aumento en la salida de efectivo y se le suma al valor de las compras del estado de resultado, esto se debe a que se ha cancelado dinero para la adquisición de materiales quirúrgicos los cuales al final del mes no son utilizados, por consecuencia se reflejan en la cuenta de inventario en el balance general. Así también se puede observar que cualquier disminución en la cuenta de inventario significa que hemos cargado a las compras (o costo de ventas inventario) que hemos adquirido en el período anterior por lo que se debe disminuir a la cuenta de compras la variación negativa.

Es también importante mencionar que para la determinación del flujo de caja en concepto de costo de venta es necesario tomar en consideración a los proveedores por pagar, representado en el balance en el pasivo, el aumento de un mes con otro significa que se ha adquirido producto que se venden en el negocio y se ha quedado por pagar a los proveedores, por lo que viene a disminuir el valor de la compra de materiales quirúrgicos; que no se ha pagado en efectivo. Por el contrario al existir una disminución en estos valores, se debe de entender que se han efectuado pagos en efectivo a los proveedores, lo que ha generado salidas de efectivo, debiéndose sumar dicha variación al valor de los costos de venta ya que en meses anteriores han sido aplicados sin haber existido una salida real de efectivo.



## **Gastos de operación**

Los gastos de operación son en promedio el 27% en relación a los ingresos netos de caja por actividades operacionales, es decir \$14,169.01.

Para efectos de poder determinar los flujos de caja efectuados para los gastos de operación, es necesario considerar todas aquellas cuentas de balance que inciden directamente en la determinación de los flujos de caja reales por gastos de administración y ventas.

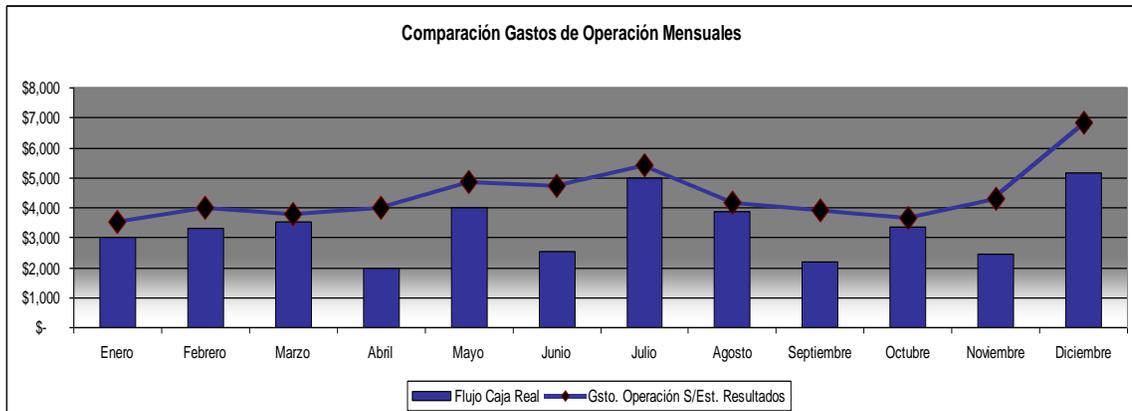
Los valores registrados contablemente como gastos que no han generado salidas de efectivo se valoraron de la siguiente manera:

Los gastos que se reconocen y son cancelados posteriormente, se deben disminuir gasto, por cuanto no representan salidas de efectivo, hasta periodos posteriores; así sucede con las cuentas por cobrar anticipos a empleados que descuentan en planilla los cuales una variación positiva significa que ha existido una salida de efectivo. Por el contrario una disminución en esta cuenta implica que se ha liquidado contra el gasto por salarios lo que significa que se debe disminuir del valor del gasto ya que fueron pagados en efectivo en períodos anteriores.

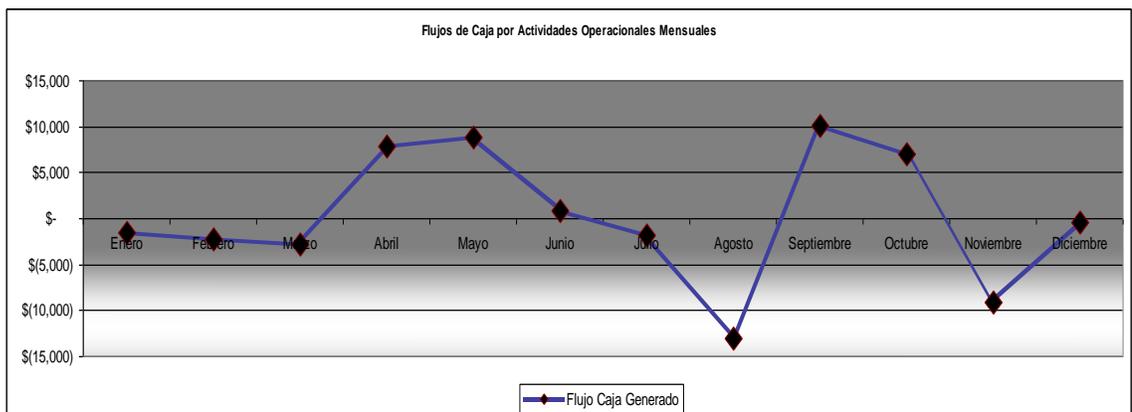
Existe además otro rubro el cual financieramente constituye un gasto debido a que se reconoce el deterioro por el uso de los bienes muebles e inmuebles utilizados en el negocio y que se le conoce como depreciación acumulada pero que no es una erogación en efectivo, por lo que para efectos de establecer el flujo de efectivo usado en actividades operacionales, se debe disminuir del valor de los gastos. Durante el período analizado de enero a diciembre 2009, el valor correspondiente a la depreciación es \$ 1,526.24 representando un 2.9% del total de los gastos.

Con respecto a cuentas de pasivo, existen valores provisionados en las cuentas de acreedores varios, retenciones de renta por pagar, planillas y beneficios por pagar que inciden directamente en la determinación del efectivo utilizado, es decir que su origen se encuentra en el registro de un gasto que aún no ha sido pagado, entonces, el análisis efectuado es como sigue: las variaciones mensuales positivas, significan que se han registrado en gastos valores que aún no han sido pagados, como se mencionó anteriormente, habiéndose disminuido del valor de los gastos de venta y administración. Cuando la variación resultante es negativa o ha disminuido, entonces significa que estos pasivos han sido cancelados por lo que ha representado una salida de efectivo, por lo que se suma al valor de los gastos.

El comportamiento de los gastos de operación en relación a las salidas reales de efectivo se muestra en el gráfico siguiente:



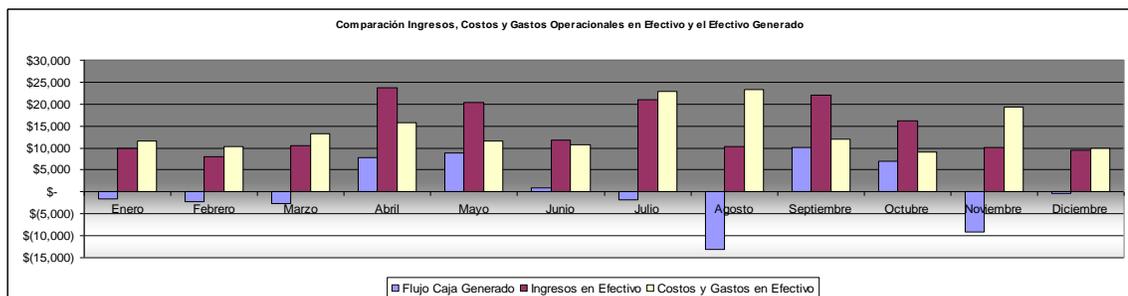
Se determinó que los flujos de caja resultantes netamente de las actividades operacionales, es decir la entradas de efectivo por ventas menos los costos y gastos de operación, aún posee un margen de liquidez anualizado de un 2% con relación a las ventas mensuales, sin incluir el Impuesto del IVA, tal como se muestra a continuación, el comportamiento de los ingresos, costos y gastos, así como el flujo de caja generado por esta actividad:



Así se observa entonces los flujos de caja por actividades operacionales:

PERÍODOS	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL
Ingresos operacionales en efectivo	9,959	8,052	10,580	23,704	20,407	11,694	20,960	10,227	22,032	16,099	10,181	9,552	173,453
(-)Total salidas de efectivo por costos y gastos operacionales	11,517	10,354	13,321	15,817	11,641	10,839	22,810	23,311	11,955	9,143	19,361	9,954	170,028
Flujo de caja activ. operacionales s/ impuesto de IVA	-1,557	-2,301	-2,741	7,886	8,766	855	-1,850	-13,083	10,077	6,956	-9,180	-401	3,425
Efecto de iva recibido por ventas menos iva pagado en costos y gastos	636	680	609	1,082	774	706	788	390	604	586	640	906	8,408
efectivo total recibido	-920	-1,621	-2,131	8,968	9,541	1,561	-1,061	-12,692	10,681	7,543	-8,540	505	11,834
Porcentaje en relación al ingreso operacional en efectivo sin IVA	-16%	-29%	-26%	33%	43%	7%	-9%	-128%	46%	43%	-90%	-4%	2%
Efectivo por actividades operacionales	2%												

Con el cuadro comparativo de efectivo por actividades operacionales anterior ilustramos el comportamiento de éstos:



### 2.3.2.7 Informe sobre desarrollo de due diligence financiero y contable

#### INFORME DE DUE DILIGENCE FINANCIERO Y CONTABLE DE MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V.

Estimado Lic. Miguel Orlando Cabrera

De acuerdo a su requerimiento, hemos efectuado los procedimientos descritos en nuestra propuesta de fecha 9 de noviembre de 2010, para asistirlos en la revisión de Due Diligence de MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V. Nuestro compromiso fue asumido de conformidad con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados Aplicables a Compromisos de Aplicación de Procedimientos Convenidos. Los procedimientos fueron aplicados para proporcionar información veraz, clara y detallada, que sirva de base confiable, para tomar decisiones.

Nuestro trabajo en ningún momento, constituye una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y con base en ello, no expresamos ninguna opinión sobre los estados financieros de la empresa o cualquiera de los análisis de las cuentas mencionadas o datos utilizados dentro del contenido de nuestro reporte, por consiguiente no se está expresando aseguramiento.

De haber desarrollado procedimientos adicionales o haber conducido una auditoría con base en las Normas Internacionales de Auditoría, situaciones adicionales y de importancia que hubiese llamado nuestra atención hubieran sido reportadas a ustedes oportunamente.

Nuestro alcance fue determinado para los siguientes rubros de los estados financieros de MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.: Efectivo y Equivalente de Efectivo, Cuentas por Cobrar, Inventarios, Cuentas por Pagar y un Análisis financiero de la entidad.

Finalmente, ni nuestro reporte ni su contenido podrán ser utilizados para cualquier otro propósito que no sea el originalmente establecido. Tampoco deberá de ser referido o mencionado, total o parcialmente, en cualquier declaración, prospecto, registro público, contrato de préstamo o cualquier otro contrato o acuerdo, sin nuestro conocimiento o aprobación, lo cual pudiera requerir la necesidad de desarrollar la realización de trabajo o pruebas adicionales.

## **Sección**

- 1 Información general
- 2 Resumen ejecutivo sobre hallazgos
- 3 Medical Supliess, S.A. de C.V.
- Apéndice 1 Antigüedad de cartera
- Apéndice 2 Inventario sin Rotación

---

### Sección 1

#### Información General

---

La empresa inicia su actividad comercial en enero 2004, dedicándose a venta de materiales y equipos quirúrgicos, siendo su principal mercado de distribución la zona oriental y ubicando su casa matriz en San Salvador, por motivos de logística de compra. La administración tiene por política contratar a integrantes de la familia para cargos importantes dentro de la empresa.

Las compras de productos se realizan a proveedores locales, desde sus inicios de operación, sin embargo para el 2009 se realizó una importación a un proveedor del exterior, Estados Unidos, como parte de una estrategia de crecimiento y reducción de costos

➤ **Estructura de capital y detalle de acciones**

La empresa se constituyó con un capital mínimo de \$ 11,428.57 y posteriormente se han realizado aumentos de capital variable por valor de \$ 53,371.43 determinando un capital social al 31 de diciembre de 2009, por valor de \$ 64,800.00; los accionistas en su totalidad son los siguientes

- a) Ing. Víctor Rodolfo Avilés con el 51% de participación
- b) Ing. Jaime Antonio Beltrán con el 24% de participación
- c) Lic. Mario Adalberto Girón con el 15% de participación
- d) Telma Ana De Beltrán con el 10% de participación

El valor nominal de cada acción es de \$ 100.00, haciendo un total de 648 acciones.

➤ **Mercado atendido y clientes importantes**

La distribución de materiales quirúrgicos se realiza mayormente en el oriente del país, lo cual equivale al 80% de sus ventas totales, los ingresos para el 2008 fueron de \$ 193 miles y para el 2009 de \$ 184miles.

Los principales clientes, en relación a los volúmenes de venta son: Hospitales de Oriente, S.A. de C.V., Inversiones Médicas de Oriente, S.A. de C.V., Orel, S.A. de C.V.

➤ **Principales proveedores:**

Entre los principales proveedores, de los materiales que distribuye la sociedad, se puede mencionar: Laboratorios López, S.A. de C.V., Dismed, S.A. de C.V., Servicios Quirúrgicos, S.A. de C.V.

---

Sección 2

Resumen Ejecutivo Sobre Hallazgos

---

Puntos Relevantes para la Negociación:

Asunto	Comentarios
Existen cuentas por cobrar antiguas que pudiesen ser no recuperables.	De acuerdo a los resultados de nuestro análisis de cartera de MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V. determinamos que \$ 4,571.37 equivalentes al 10% de las cuentas por cobrar a clientes, son cuentas de dudosa recuperación.
Existen inventarios obsoletos que pudiesen convertirse en resultados e ejercicios futuros.	Realizamos un análisis de la rotación del inventario de MEDICAL SUPPLIESS, S.A. DE C.V., identificando \$ 10,226.17 en materiales quirúrgicos que no han tenido movimiento en el último año, Consideramos que se debe realizar análisis de la obsolescencia de dichas existencias, para poder realizar un ajuste por este concepto.
La empresa no cuenta con presupuestos financieros para desarrollar la actividad económica.	La empresa realiza compras, gastos y pagos sin considerar proyecciones o presupuestos, lo cual indica que no se ha realizado planeación financiera y que el rumbo de la empresa no es proyectado, ni se cuenta con una base de medición de resultados.
El flujo de efectivo acumulado anual de la empresa es el 2% de los ingresos obtenidos.	El porcentaje de retorno del capital es inferior al ofrecido por el sistema financiero, por lo tanto se debe considerar que el retorno del capital es a largo plazo bajo las condiciones actuales de rentabilidad.

Los cargos claves de la empresa son designados a miembros del grupo familiar.	De acuerdo a la revisión los puestos claves son establecidos a personas sin considerar proceso de selección, ni proporcionar inducción previa en el cargo.
Sus principales proveedores son mayoristas y con planes de expansión.	Se considera un riesgo de continuidad del negocio ya que sus proveedores se han convertido en sus competidores en la zona oriental.

Sección 3

Medical Supplieess, S.A. de C.V.

CUENTA	2009	2008
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>	\$ 131,357.93	\$ 141,747.82
Efectivo y Equivalentes	\$ 14,703.78	\$ 24,546.75
Cuentas Por Cobrar	\$ 45,888.24	\$ 35,110.23
Deudores Varios	\$ 917.09	\$ 479.63
Inventario de Materiales Quirúrgicos	\$ 66,991.43	\$ 79,869.99
Remanente Pago a Cuenta 2009	\$ 1,620.44	\$ -
IVA Crédito Fiscal	\$ 1,037.95	\$ 1,542.22
Depósitos en Garantía	\$ 199.00	\$ 199.00
<b>NO CORRIENTE</b>	\$ -	\$ 1,526.23
Propiedad, Planta y Equipo Neto	\$ 20,925.58	\$ 20,925.58
Depreciación Acumulada	\$ (20,925.58)	\$ (19,399.35)
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>\$ 131,357.93</b>	<b>\$ 143,274.05</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>	\$ 25,038.47	\$ 19,331.93
Proveedores	\$ 8,063.29	\$ 7,430.43
Cuentas Por Pagar	\$ 4,599.80	\$ 3,060.03
Dividendos Por Pagar	\$ 11,479.90	\$ 8,079.35
Impuestos Por Pagar	\$ 895.48	\$ 762.12
<b>CAPITAL</b>	\$ 106,319.46	\$ 123,942.12
Capital Social	\$ 64,800.00	\$ 64,800.00
Utilidades Por Aplicar	\$ 41,493.83	\$ 59,116.49
<b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$ 131,357.93</b>	<b>\$ 143,274.05</b>

### **Efectivo y Equivalentes.**

Comprobamos que las cuentas bancarias son conciliadas cada mes, en la cuenta N°493734646 se encontraron una diferencia de \$2,000 pendientes de contabilizar

	<u>2009</u>
<b>Efectivo y Equivalentes</b>	<u>\$ 14,703.78</u>
<b>Caja</b>	<u>\$ 1,000.00</u>
Caja Chica San Salvador	\$ 500.00
Caja Chica San Miguel	500.00
<b>Bancos</b>	<u>\$ 13,703.78</u>
Banco 1 # 6547646	\$ 3,375.13
Banco 2 - Cta. 493734646	9,955.20
Banco 3 - Cta. 467767634	373.45

### **Cuentas por Cobrar.**

La cuenta por cobrar se mantiene con un plazo a 30 días. Se identificaron 19 clientes con morosidad mayor a 360 días los cuales no presentan garantía real. La compañía no tiene reserva para incobrable.

La cuenta de cuentas por cobrar está compuesta así:

	<u>2009</u>
<b>Cuentas Por Cobrar</b>	<u>\$ 45,888.88</u>
Con antigüedad menor a 90 días	\$ 41,317.51
Con antigüedad mayor a 90 días (SGR)	\$ 4,571.37

### **Inventarios.**

Los inventarios de la compañía se componen de material quirúrgico, los cuales se encuentran registrados al costo de adquisición y se valúan al costo promedio.

Al 31 de diciembre del 2009 se ha determinado que \$ 10,226.17 equivalentes 15.26% del total de materiales quirúrgicos, no han tenido movimiento en el último año. Consideramos que se debe realizar análisis de la obsolescencia de dichas existencias, para poder realizar un ajuste para este concepto.

La cuenta de inventarios está compuesta así:

	<u>2009</u>
<b>Inventario de Materiales Quirurgicos</b>	<b>\$ 66,991.43</b>
San Miguel	\$ 24,577.82
San Salvador	\$ 42,413.61

#### **Cuentas por Pagar.**

La compañía no cuenta con financiamiento de instituciones financieras, sino que opera con recursos propios.

El 47.55% corresponde a la distribución de utilidades de ejercicios anteriores, el 33.40% representan a los proveedores, de los cuales mediante revisión selectiva verificamos que se encuentran debidamente registradas de conformidad con los montos consignados en las facturas y el 19.05% restante corresponde a cuentas por pagar por conceptos de cargas sociales.

La cuenta de cuentas por pagar está compuesta así:

	<u>2009</u>
<b>Cuentas Por Pagar</b>	<b>\$ 24,142.99</b>
Proveedores	\$ 8,063.29
Prestaciones Laborales	4,599.80
Dividendos Por Pagar	11,479.90

#### **Análisis Financiero.**

- **Presupuestos y Proyecciones Financieras:**

Se solicitaron los presupuestos y dicha información no fue proporcionada ya que no se elaboran, lo cual indica que no se han presentado planes financieros al consejo de administración para su revisión y aprobación, no tienen un estudio de los requerimientos de expansión para penetrar el mercado de la competencia, no tienen planes para el financiamiento de las compras necesarias, no tienen un análisis de la relación entre los beneficios potenciales de la expansión y los costos relativos de la misma.

- **Sostenimiento de los Ingresos:**

Los ingresos de la compañía son registrados contablemente al momento que se facturan, reflejando la totalidad en los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, Los ingresos de la empresa durante los últimos tres años presentan una tendencia decreciente, originándose principalmente por problemas

económicos del país, disminuyendo las ventas a hospitales nacionales y a la incursión de competidores en la zona oriental del país, que ofertan materiales quirúrgicos a precios más bajos para lograr posicionamiento con referidos hospitales nacionales.

- **Sostenimiento de las Utilidades o EBITDA:**

Se determinó que los flujos de caja resultantes netamente de las actividades operacionales, es decir la entradas de efectivo por ventas menos los costos y gastos de operación, aún posee un margen de liquidez anualizado de un 2% con relación a las ventas mensuales, sin incluir el Impuesto del IVA, tal como se muestra a continuación, el comportamiento de los ingresos, costos y gastos, así como el flujo de caja generado por esta actividad.

Este reporte únicamente cubre asuntos que llamaron nuestra atención a lo largo de nuestro trabajo y aplicando los procedimientos ya acordados, en caso de que ustedes requieran la aplicación de procedimientos adicionales con gusto podremos asistirles nuevamente.

Atentamente,

### **Tabla de Contenido**

---

---

Apéndice 1

Antigüedad de Cartera.

---

**MEDICAL SUPLISS, S.A. DE C.V.**  
**MUESTRA DE CLIENTES CON MOROSIDAD MAYOR A 90 DÍAS**

A	Propuesta de financiamiento	E	N.R.C
B	Resolución de contrato	F	Estados financieros
C	Contrato, contrato de compra venta	G	Pagarè, endosado y firmado
D	N.I.T.	H	Solicitud de Crédito

Nº	Número operación	Nombre/Cliente	Saldo actual	plazo	Mora	A	B	C	D	E	F	G	H
1	742874	Eduardo Antono Lopez	\$ 14.61	30	376	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
2	743514	Alberto Martínez Granados	\$ 145.82	30	487	✓	✓	✓	x	x	x	x	x
3	743514	Raul Oswaldo Garcia Cañas	\$ 151.42	30	365	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
4	743514	Cesar Armando Duarte Díaz	\$ 42.37	30	366	✓	✓	✓	x	x	x	x	x
5	743514	Hospital Nacional Dr. Jorge Mazzini Villacorta	\$ 798.37	30	370	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
6	743514	Hospital Nacional Dr. Hector Antonio Hernández F.	\$ 2,161.20	30	370	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
7	743514	Hector De Jesús Amaya Fuentes	\$ 133.03	30	386	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
8	743514	José Paz Dinarte	\$ 12.88	30	402	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
9	743514	Veronica Gonzalez	\$ 6.44	30	400	✓	x	x		✓	✓	x	✓
10	743514	Domingo Alfredo Lopéz	\$ 521.38	30	398	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
11	743514	Manuel Granado Platero	\$ 20.34	30	375	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
12	743514	Centro Scan de San Miguel	\$ 18.08	30	386	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
13	752429	Cesar Douglas Garcia	\$ 33.90	30	366	✓	✓	✓	x	x	x	x	x
14	754404	Ovidio Vásquez	\$ 201.37	30	412	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
15	761194	Cecilia Leiva De Ventura	\$ 107.35	30	453	✓	x	x	✓	✓	✓	x	✓
16	770966	Nelson Antonio Romero Caballero	\$ 33.90	30	521	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
17	747087	Roberto Enrique Aparicio	\$ 50.00	30	490	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
18	775185	Clínica Comunal Inmaculada Concepción	\$ 101.00	30	476	✓	x	x		✓	✓	x	✓
19	776104	Juan Carlos Baires	\$ 17.91	30	499	✓	✓	✓	x	x	x	x	✓
			\$ 4,571.37										
	✓	Verificado Correcto	x										Verificado Incorrecto

**CONCLUSIONES:** Las cuentas por cobrar se mantienen con un plazo de 30 días plazo. Se identificaron 19 clientes con morosidad mayor a 90 días de los cuales no se cuenta con garantía real.

Apéndice 2

Inventario sin Rotación.

MEDICAL SUPPLIES, S.A. DE C.V. INVENTARIOS SIN ROTACIÓN						
NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO DEL EJERCICIO	AJUSTES		RECLASIF.		SALDO S/ AUDITORIA
		DB.	CR.	DB.	CR.	
Inventario de Materiales Quirurgicos	10,226.17	0.00	0.00	0.00	0.00	10,226.17
especulo vaginal descartable "s" individual	187.52	0.00	0.00	0.00	0.00	187.52
integradores quimicos a vapor	180.84	0.00	0.00	0.00	0.00	180.84
ioban campo quirurgico yodado 6640	178.95	0.00	0.00	0.00	0.00	178.95
dreno penrose de 1/4 x 18"	176.99	0.00	0.00	0.00	0.00	176.99
dreno penrose de 1/2 x 18"	176.28	0.00	0.00	0.00	0.00	176.28
huata quirurgica de 4" x 4 yds.	172.10	0.00	0.00	0.00	0.00	172.10
glutaraldehido al 3%	164.56	0.00	0.00	0.00	0.00	164.56
cubre zapatos descartable	161.53	0.00	0.00	0.00	0.00	161.53
punta descartable para cauterio	160.00	0.00	0.00	0.00	0.00	160.00
canape metalico reclinable	157.56	0.00	0.00	0.00	0.00	157.56
scotchcast de 4" x 4 yds. azul	147.54	0.00	0.00	0.00	0.00	147.54
huata quirurgica de 3" x 4 yds.	140.94	0.00	0.00	0.00	0.00	140.94
papel para electrocardiografo 50 mm	136.00	0.00	0.00	0.00	0.00	136.00
papel crepado grado medico 60x60x250	135.76	0.00	0.00	0.00	0.00	135.76
tegaderm 4x4	133.08	0.00	0.00	0.00	0.00	133.08
cateter iv n° 22 x 1	130.98	0.00	0.00	0.00	0.00	130.98
gorro para cirujano corriente	127.44	0.00	0.00	0.00	0.00	127.44
tensiómetro de mercurio de pared	127.44	0.00	0.00	0.00	0.00	127.44
gel para ultrasonografia electrogel	123.90	0.00	0.00	0.00	0.00	123.90
alcohol desnaturalizado de 90°	122.12	0.00	0.00	0.00	0.00	122.12
oxido de etileno steri-gas	120.40	0.00	0.00	0.00	0.00	120.40
descartable para sangre terumo	114.86	0.00	0.00	0.00	0.00	114.86
steri-strip de 1/2" x 4"	112.16	0.00	0.00	0.00	0.00	112.16
mesa mayo	110.62	0.00	0.00	0.00	0.00	110.62
set de oftalmoscopio gowlands	110.62	0.00	0.00	0.00	0.00	110.62
stokinete de 3" x 25 yds.	110.18	0.00	0.00	0.00	0.00	110.18
cateter rigido para dialisis peritoneal	106.20	0.00	0.00	0.00	0.00	106.20
malla marlex de 15 cm x 15 cm	106.20	0.00	0.00	0.00	0.00	106.20
cepillo con yodo descartable quirurgicos (caja)	105.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105.00
desinfectante de amonio cuaternario	103.74	0.00	0.00	0.00	0.00	103.74
steri-strip de 1/4" x 4"	100.96	0.00	0.00	0.00	0.00	100.96
Inventarios sin movimiento menores a 100 dc	5,983.70	0.00	0.00	0.00	0.00	5,983.70
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>10,226.17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,226.17</b>

Conclusión: Con base a los datos obtenidos de los kardex de estos productos determinamos que no han tenido rotación durante el 2009, según comentarios del encargado de inventarios estos articulos no tienen demanda.

## BIBLIOGRAFIA

### LIBROS:

- ✓ **Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.** Año 2009. Normas Internacionales de Auditoría (NIAS). 10ª Edición, México, ISBN 978-607-7620-36-5
- ✓ **Instituto Mexicano de Contadores Públicos** Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES), 2003, I.M.C.P., A.C., ISBN: 84-8235-442-6.
- ✓ **Arthur H. Rosenbloom.** Año 2005. Due Diligence, La guía perfecta para Fusiones y Adquisiciones. 1ª edición, México, Editorial LIMUSA Noriega Editores, ISBN 968-18-6432-8.
- ✓ **Carlos Siu Villanueva.** Año 2001. Valuación de Empresas, Metodología y proceso. México, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C, 1ª. Edición, ISBN 970-665-019-9.
- ✓ **Eduard Ballarin, Jordi Canals y Pablo Fernández.** Año 1994. Fusiones y adquisiciones de empresas. 1ª edición, España, Alianza Editorial, S.A. ISBN 84-206-6808-7.
- ✓ **Ricardo Mendoza Orantes.** Año 2008. Código de Comercio de El Salvador, Editorial Jurídica Salvadoreña. San Salvador, El Salvador.
- ✓ Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría Pública, Art. 828, Diario Oficial No. 42, Tomo No. 346 del 29/02/2000.
- ✓ Código de Ética Profesional para Contadores Públicos, Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública , Diario Oficial No. 99, Tomo No. 367, de fecha 31/05/2005.

### TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN:

- ✓ **Restrepo Londoño, Iván Darío.** Año 2008. "Due Diligence Financiera, una forma para garantizar la toma eficiente de decisiones en la adquisición de empresas".
- ✓ **Torres Alfaro, Yanira del Carmen.** Año 2008. "Due Diligence Corporativo". Trabajo de Graduación para optar al grado de Maestría en Administración Financiera. Universidad de El Salvador.
- ✓ **Castro Monterrosa, Jeannette Stella; Sigarón Díaz, Ana Silvia.** Año 2006. "Modelo del Proceso de Due Diligence Financiero-Contable que permita brindar un servicio de calidad a los clientes, en la toma de decisiones para la adquisición de empresas, por las firmas de Auditoría del municipio de San Salvador". Trabajo de Graduación para optar al grado de Licenciatura en Contaduría Pública.

### **DIRECCIONES ELECTRONICAS:**

- ✓ Fusión y adquisición, Ibeth Escobar. Disponible en:  
[www.gestiopolis.com/recursos2/documentos/fulldocs/fin/fusadqui.htm](http://www.gestiopolis.com/recursos2/documentos/fulldocs/fin/fusadqui.htm)
- ✓ Fundamento científico de la contabilidad, Calderón Neyra. Disponible en:  
[www.monografias.com/trabajos20/fundamento-contabilidad/fundamentoccontabilidad](http://www.monografias.com/trabajos20/fundamento-contabilidad/fundamentoccontabilidad)
- ✓ Análisis Financiero, Karin Gutiérrez. Disponible en: [www.monografias.com/trabajos7/anfi/anfi.shtml](http://www.monografias.com/trabajos7/anfi/anfi.shtml)
- ✓ Como valorar una empresa, Gonzalo Armando Alvarez Gomez. Disponible en:  
<http://www.monografias.com/trabajos/valorarempresa/valorarempresa.shtml>
- ✓ Desarrollo histórico de la Auditoría en el mundo, Leticia Ferrando Alonso, Pablo Lamorú Torres, Lino Téllez Sánchez. Disponible en: [www.monografias.com/trabajos13/auditor/auditor.shtm](http://www.monografias.com/trabajos13/auditor/auditor.shtm)
- ✓ Adquisición de Empresas y Due Diligence. [www.vasquezviera.com](http://www.vasquezviera.com)

# **A N E X O S**

## **ANEXO 1**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### Formulación del problema

¿La falta de un modelo de desarrollo práctico de Due Diligence Financiero y Contable, en los despachos de auditoría del Departamento de San Salvador que no cuentan con representación internacional afecta sus servicios y competitividad en el mercado?

#### Justificación de la investigación

La importancia de realizar esta investigación es, plantear un instrumento que contribuya al desarrollo práctico de un Due Diligence Financiero y Contable, para despachos de auditoría del Departamento de San Salvador que no cuentan con representación internacional, al igual que proporcionar fundamentos teóricos a considerar por el personal, sin experiencia en el tema.

Lo anterior será posible, basado en la bibliografía que describe la aplicación del tema, logrando el apoyo de personal que ha desarrollado Due Diligence, en despachos de auditoría con representación internacional, así mismo, se cuenta con el apoyo de Escuela de Contaduría Pública de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de El Salvador, por medio de la asignación de docentes directores que brindan su punto de vista profesional, en relación a los avances del trabajo realizado.

#### Objetivo general del estudio

Presentar un modelo práctico de Due Diligence Financiero y Contable, para despachos de auditoría del Departamento de San Salvador, que no cuentan con representación internacional.

#### Objetivos específicos del estudio

- Hacer un diagnóstico para determinar la situación actual de los despachos de Auditoría en la zona de San Salvador.
- Elaborar un documento que contenga la planeación de un trabajo de Due Diligence Financiero y Contable.
- Desarrollar caso práctico hipotético de Due Diligence Financiero y Contable, tomando cifras de una empresa del sector comercial.

### Tipo de estudio

La investigación se desarrollará utilizando el método hipotético deductivo o cuantitativo, el cual concibe la posibilidad de estudiar a partir de los datos numéricos los cuales sirven para obtener resultados estadísticos, por medio de la recolección de datos a través de cuestionarios, tabulación y análisis de ellos. A la vez un estudio de correlación, el que mide el grado de relación entre las variables expuestas.

El trabajo se llevará a cabo por medio de la recopilación de información documental, a través de Internet y de la que puedan proporcionar los diferentes contactos, además de la realización del trabajo de campo.

### Unidades de análisis

Los sujetos principales serán las despachos de Auditoría que se encuentran ubicadas dentro del departamento de San salvador, como también a los contadores.

### Población o universo

La información necesaria para el desarrollo de la investigación fue obtenida a través de la Dirección General de Estadísticas y Censos, por medio de su directorio del 2007.

### Selección de la muestra

De acuerdo al universo que se obtuvo de 99 despachos de Auditoría que están reportados en el directorio 2007 de la Dirección General de Estadística y Censos y tomando en cuenta que los datos son finitos. Se desarrollara sobre la base de procedimientos estadísticos utilizando una selección de la muestra por medio del método aleatorio simple, que consiste en que todos los elementos de la población tienen la misma probabilidad de ser escogidos.

Donde:

n = Tamaño de la muestra.

P = Probabilidad de éxito (0.95).

q = Probabilidad de fracaso (0.05).

$$n = \frac{p \cdot q \cdot Z^2 \cdot N}{(N-1)E^2 + p \cdot q \cdot Z^2}$$
$$\frac{(0.95) \times (0.05) \times (1.96)^2 \times (99)}{(99 - 1) \times (0.05)^2 + (0.95) \times (0.05) \times (1.96)^2}$$
$$\frac{18.065}{0.4274}$$
$$\underline{\underline{42.2672}}$$

Z = Coeficiente de Confianza (0.95).

N = Universo (99).

E = Error muestral permitido (0.05)

En la investigación se tomaran 42 Despachos de Auditoría para desarrollar nuestra evaluación, las cuales representan el 42.4% de la población.

Recolección de la información

Las fuentes de información a las que se recurrirán son las siguientes:

a) Documental

Con el fin de fundamentar el marco teórico, se realizará la investigación documental la cual consiste en la revisión y análisis de la literatura fuente, que comprende la normativa relacionada con Auditoría y contable, libros, trabajos de graduación, boletines, revistas e información publicada en los periódicos del país, entre otros.

b) Virtual

Páginas Web e información adquirida por el ciberespacio; debido a la naturaleza del tema existen variedad al respecto.

c) De Campo

Se utilizaran las técnicas de la encuesta y la entrevista, se efectuará un análisis individual de los resultados obtenidos en cada pregunta, con el fin de determinar las tendencias y situaciones de interés.

Métodos e instrumentos de recolección de datos

Los datos se obtendrán a través de la encuesta, por medio del cuestionario que contiene preguntas abiertas y cerradas, el cual se pasara a los gerentes o socios de los despachos de Auditoría, así como a los contadores públicos independientes, las entrevistas se realizarán a las personas que se encuentran directamente relacionadas con la realización de un due diligence.

### Procesamiento de la información

Con la información que se obtenga por medio de los instrumentos de recolección, en este caso la encuesta, se procederá a realizar cuadros tabulares o una matriz de datos, especificando las frecuencias obtenidas, la interpretación y análisis de los mismos. Esta información se analizará para ver si las hipótesis planteadas son aceptadas según los resultados.

### Análisis e interpretación de resultados

Se procederá a analizar e interpretar la información obtenida de cada pregunta formulada. Esto servirá para llegar a un diagnóstico, que describa la situación en la que operan los despachos de Auditoría en la zona de San Salvador.

### Diagnóstico.

Este reflejara la situación en la que se encuentran los despachos de Auditoría ubicadas en el departamento de San Salvador relativo al problema planteado. Para ello se tomara como base el análisis e interpretación de la información contenida en las preguntas del cuestionario y entrevistas.

Además se analizará la información obtenida en las entrevistas realizadas al personal de los despachos de Auditoría.

## **ANEXO 2**

Listado de requerimientos de información para análisis financiero y contable.

- Asuntos empresariales en general: acta constitutiva, organigrama de la sociedad, actas de juntas generales de accionistas y juntas directivas, lista de funcionarios así como directivos, libro de accionistas.
- Información financiera: estados financieros del año 2009 y 2008, reportes financieros de los últimos tres años, balanza de comprobación del 2009, lista de cuentas bancarias, incluyendo tipo de banco o cuenta, número de cuenta, personas autorizadas para firmar, copia de conciliaciones bancarias del último mes del cierre del año y del año anterior, con sus respectivos estados de cuenta, resumen de

las principales políticas contables, cartas y opiniones de auditores externos de los dos últimos años, cartas de gerencias, las proyecciones financieras ,de haberlas, del año siguiente y ejecución de comparativa de presupuesto, identificación y descripción de todos los pasivos contingentes que no se encuentren reflejados en los estados financieros de la compañía, provisiones monetarias establecidas, reservas de activos y pasivos y desacuerdo con los auditores externos de los últimos dos años, copia de declaraciones de impuestos, conciliaciones de impuestos por prestaciones laborales, todos los resultados de Auditorías gubernamentales y cualesquiera comunicación con dichos entes, lista de todos los gastos de la compañía que pudieran considerarse personales y que fluyen a través del negocio, lista de gastos no recurrentes que se hayan hecho durante el año anterior y el actual, copia de convenios o contratos, así como acuerdos cooperativos con proveedores detallando las comisiones convenidas, cédula de cuentas por cobrar corrientes, incluyendo información sobre su calidad y antigüedad, cédula con las cuentas por pagar actuales, así como su antigüedad.

- Cumplimiento de las leyes: solvencia de instituciones gubernamentales que demuestre el cumplimiento o la falta de, principales licencias, permisos, certificaciones o autorizados para hacer los negocios de la sociedad, comunicados o artículos de prensa referentes de la compañía durante el último año.
- Documentos de financiamientos: cualquier contrato de deuda importante en el que participe la compañía, copia de garantías de crédito y fianzas.
- Asuntos de operación: lista de proveedores importantes, contratos con los proveedores, lista de clientes importantes, contratos importantes con los clientes.

Se establece que la información presentada inicialmente, es parcial y que durante el desarrollo del trabajo de due diligence Financiero/Contable, pueden surgir nuevos requerimientos a necesidad del despacho, por lo cual la empresa a evaluar se compromete a proporcionar dicha información

## ANEXO 3

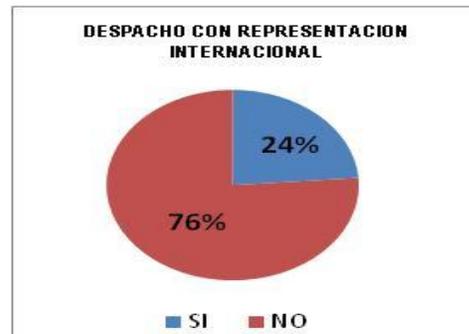
### RESULTADOS DE ENCUESTAS

#### Pregunta N° 1

¿El despacho al cual pertenece cuenta con representación internacional?

**Objetivo:** Conocer si el despacho está afiliado a una firma internacional.

Respuesta	Frecuencia
SI	10
NO	32

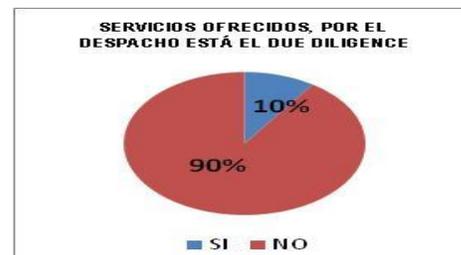


#### Pregunta N° 2

¿Dentro de los servicios ofrecidos o trabajos realizados, por el despacho, se encuentra el due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Identificar si el despacho posee experiencia en la realización de due diligence financiero y contable

Respuesta	Frecuencia
SI	4
NO	38



### Pregunta N° 3

¿Conoce sobre trabajos de due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer si el encuestado posee información del tema a consultar.

Respuesta	Frecuencia
SI	9
NO	33



### Pregunta N° 4

¿Usted ha participado en el desarrollo de algún trabajo de due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer si el encuestado posee experiencia en la realización de trabajos de due diligence financiero y contable

Respuesta	Frecuencia
SI	7
NO	35



### Análisis:

Con base al resultado de las encuestas pasadas a 42 firmas de Auditoría, se concluye que la mayor parte de despachos en el área de San Salvador no cuentan con representación internacional que constituye el 76% de la muestra, y además de acuerdo a la pregunta No. 2 estos despachos no ofrecen esta clase de servicios que representa un 90% lo cual es un porcentaje representativo para el gremio de los profesionales en contaduría pública, ya que significa que no están atendiendo adecuadamente la demanda de servicios especializada que imponen la globalización económica, solamente un 10% ofrece este tipo de trabajos.

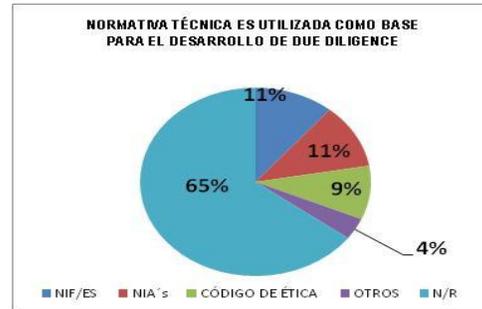
En la pregunta no.3 se puede analizar que el 79% de los encuestados que ostentan el cargo de encargados en las firmas de Auditoría, no conoce sobre este tipo de trabajos, lo cual indica que el profesional de contaduría Pública no se está capacitando adecuadamente en áreas de su competencia, por lo menos debería ser conocido de forma teórica, debido a las adquisiciones que las compañías multinacionales han realizado en El Salvador, mientras que un 21% si conoce sobre este tipo de servicio, sin embargo de estos solo un 17% ha participado en el desarrollo de un due diligence financiero y contable, tal como lo muestra la pregunta No.4, por lo tanto el profesional debe de especializarse en áreas de interés, partiendo del contexto socio económico que lo rodea.

### Pregunta N° 5

¿Qué normativa técnica es utilizada como base para el desarrollo de due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer la base técnica utilizada para el desarrollo de due diligence financiero y contable

Respuesta	Frecuencia
NIF/ES	6
NIA's	6
CÓDIGO DE ÉTICA	5
OTROS	2
N/R	35



### Pregunta N°6

De la normativa técnica señalada anteriormente, ¿Cuáles normas específicas le son aplicables?

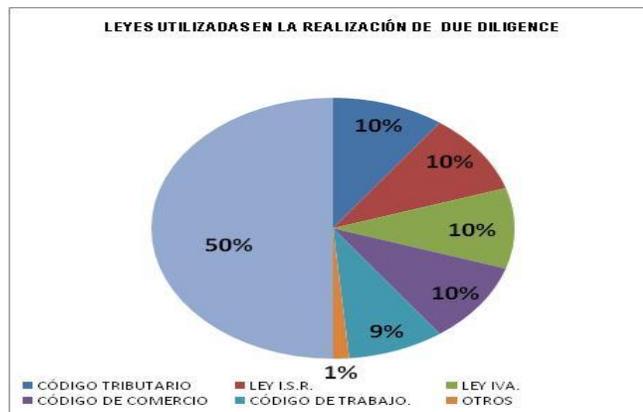
**Objetivo:** Conocer la normativa que el encuestado aplica en el desarrollo de un due diligence financiero y contable.

### Pregunta N°7

¿Qué leyes son utilizadas como base en la realización de un due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer la base legal que se utiliza en el desarrollo de due diligence financiero y contable

Respuesta	Frecuencia
CÓDIGO TRIBUTARIO	7
LEY I.S.R.	7
LEY IVA.	7
CÓDIGO DE COMERCIO	7
CÓDIGO DE TRABAJO.	6
OTROS	1
N/R	35



**Pregunta N° 8**

¿En la realización del due diligence financiero y contable, se apoya en algún libro, que no sea normativa técnica?

**Objetivo:** Conocer si el despacho se auxilia con literatura sobre el tema.

Respuesta	Frecuencia
SI	5
NO	2
N/R	35

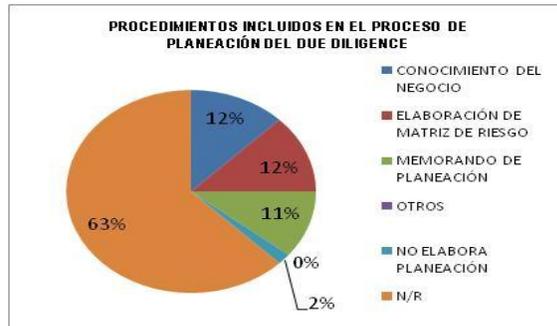


**Pregunta N° 9**

¿En el proceso de planeación del due diligence financiero y contable, se incluyen algunos de los siguientes procedimientos?

**Objetivo:** Conocer acerca de los procedimientos que desarrolla el despacho en el due diligence financiero y contable.

Respuesta	Frecuencia
CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO	7
ELABORACIÓN DE MATRIZ DE RIESGO	7
MEMORANDO DE PLANEACIÓN	6
OTROS	0
NO ELABORA PLANEACIÓN	1
N/R	35



**Pregunta N° 10**

¿Se cuenta con programas o guías para realizar este tipo de trabajo?

**Objetivo:** Conocer si los despachos cuentan con guía para realizar dicho trabajo

Respuesta	Frecuencia
SI	6
NO	2
N/R	35

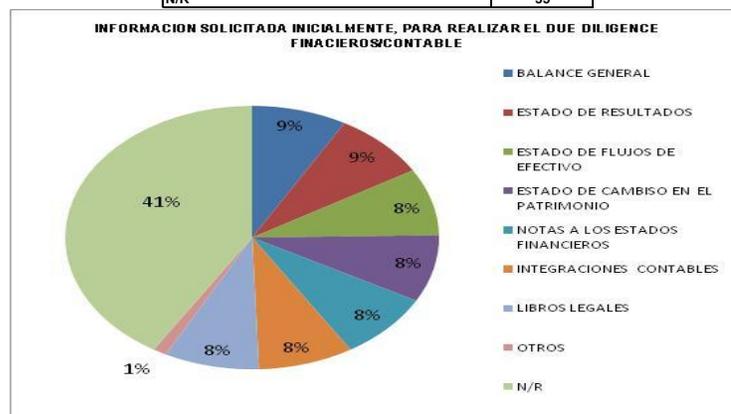


**Pregunta N° 11**

¿Cuál de la siguiente información es solicitada inicialmente a la empresa, para realizar el due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer que información recopila inicialmente el despacho, para la realización de due diligence financiero y contable.

Respuesta	Frecuencia
BALANCE GENERAL	7
ESTADO DE RESULTADOS	7
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
INTEGRACIONES CONTABLES	7
LIBROS LEGALES	7
OTROS	1
N/R	35

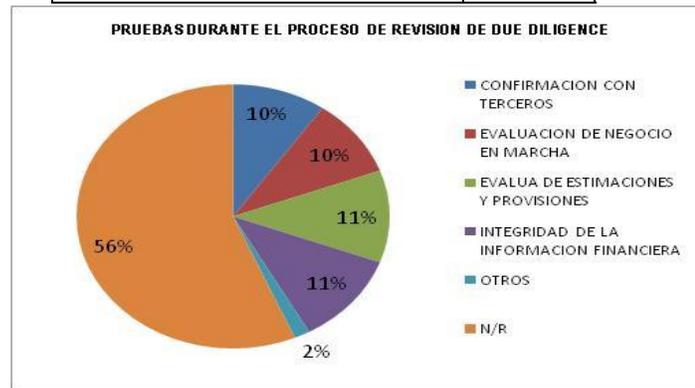


**Pregunta N° 12**

¿Durante el proceso de revisión del due diligence financiero y contable, realiza las siguientes pruebas?

**Objetivo:** Conocer los procedimientos de revisión, que realiza en el due diligence financiero y contable.

Respuesta	Frecuencia
CONFIRMACION CON TERCEROS	6
EVALUACION DE NEGOCIO EN MARCHA	6
EVALUA DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	7
INTEGRIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA	7
OTROS	1
N/R	35

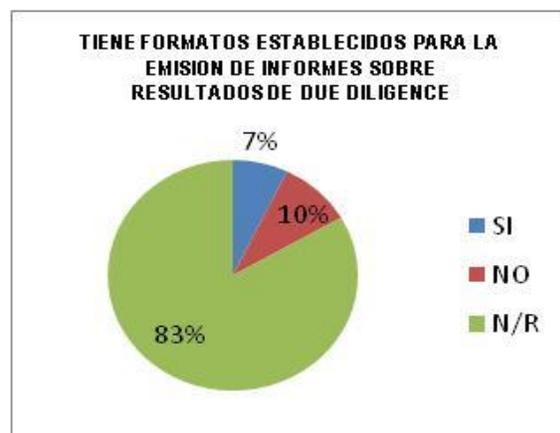


**Pregunta N° 13**

¿Cuenta con formatos establecidos para la emisión de informes sobre resultados de due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer si el despacho cuenta con formatos preestablecidos de informes sobre due diligence financiero y contable.

Respuesta	Frecuencia
SI	3
NO	4
N/R	35



**Análisis:**

Se obtuvo confirmación que la base técnica para el desarrollo de un due diligence financiero y contable, son las NIF/ES, NIAS, código de ética y otra normativa, lo que nos indica que los profesionales de Contaduría Pública deben mantener la práctica de la educación continuada para brindar un servicio adecuado a sus clientes.

Lo anterior tiene relación con la pregunta No. 6 en la cual se repitieron las siguientes normas técnicas, NIA 300, NIA 700, NIA 315 y NIA 540; NIC 1, 7, 8, 16, 18, 36, 37, 38, 39; NIIF 1 y 5.

En la pregunta No. 7 se conoció la normativa legal utilizada en este tipo de trabajo, como el Código Tributario, Ley de I.S.R., Ley del IVA, Código de Comercio los anteriores representaron un 10% cada una, además se utiliza el Código de Trabajo y otros, en el caso de los despachos de Auditoría deben de mantenerse al día con las reformas que surjan con el pasar del tiempo para adecuarlas a este tipo de trabajos, mientras que un 50% no conoce la normativa legal a utilizar en este tipo de trabajos.

Aparte de la base técnica y legal un 12% de los encuestados se apoya en algún libro, tal como lo refleja la pregunta No.8, el resto de los encuestados que representa un 83% no respondieron a dicha pregunta.

Se conoció en la pregunta No.9 que los procedimientos utilizados para el desarrollo de un due diligence financiero y contable está el conocimiento del negocio, elaboración de matriz de riesgo que representan un 12%, luego de esto la elaboración de memorándum de planeación con un 11% para ello se necesitará la aplicación de la normativa técnica y legal mencionada anteriormente, sin embargo en esta pregunta se conoció que un grupo reducido representado en un 2% de encuestados no elabora planeación, lo que indica que no se tiene conocimiento de las bases técnicas a utilizarse.

De la pregunta No 10 un 14% de los encuestados tiene programas o guías para realizar este tipo de trabajo, esto tiene relación con la pregunta No.9 de aquellos que realizan una planeación del due diligence, ya que dichos programas deberán ser incluidos dentro de esta fase de la Auditoría.

En la pregunta No. 11 y 12 se determina que en este tipo de trabajo se solicita el balance general, en las cuales se efectuaran pruebas como confirmaciones externas la cual permitirá cruzar información, se analizarán sus estimaciones y provisiones para asegurar que son suficientes y que cubrirán reclamos futuros, se solicitará el estado de resultados en el cual se entenderá los factores que han contribuido al crecimiento y desarrollo del negocio, las notas a los estados financieros las cuales son necesarias para verificar las políticas adoptadas y principios contables, ya que las diferencias en las normas contables pueden afectar el reconocimiento de ingresos o valuación de activos, además se analizarán los ingresos mensuales, las que servirán para identificar factores inusuales es por ello la importancia de solicitar las integrales contables, esto representa un 9% y 8% respectivamente cada una de las respuestas recibidas.

**Pregunta N° 14**

¿Le sería de utilidad, si se le proporcionará un modelo práctico que incluya planeación, ejecución e informe de due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Conocer la opinión del encuestado sobre la utilidad de un modelo práctico de due diligence

Respuesta	Frecuencia
SI	42
NO	0

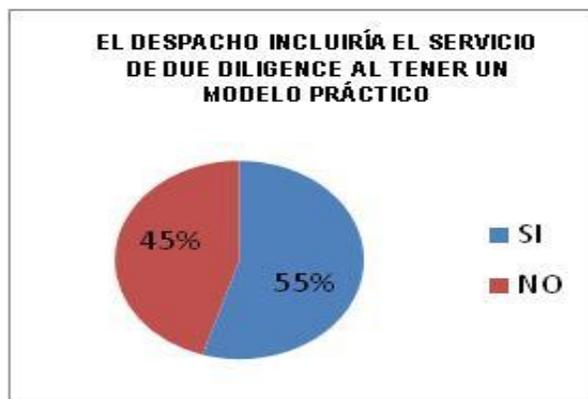


**Pregunta N° 15**

Al tener un modelo práctico de due diligence financiero y contable ¿Considera que el despacho para el cuál usted labora, incluiría este servicio en su cartera de ofertas para los clientes?

**Objetivo:** Conocer si ha criterio del encuestado, existe la posibilidad de incluir el servicio de due diligence en la cartera del servicios.

Respuesta	Frecuencia
SI	23
NO	19



### Pregunta N° 16

¿Se cuenta con algún modelo práctico para la realización de trabajos de due diligence financiero y contable?

**Objetivo:** Verificar si el despacho tiene una guía práctica para dichos trabajos.

Respuesta	Frecuencia
SI	2
NO	40



### Análisis:

Ante la complejidad y conocimiento de este tipo de Auditoría, el 100% de la muestra manifestó que es necesario contar con un modelo práctico que incluya planeación, ejecución e informe y por consiguiente que le permita agregar valor a sus servicios así lo confirma un 55% de respuesta de los encuestados.

## ANEXO 4

### DIAGNÓSTICO

Si bien es cierto, que el 76% de los despachos de Auditoría en San Salvador no cuentan con representación internacional, y solo el 10% ofrecen o realizan trabajos de due diligence financiero y contable, lo cual delimita los servicios prestados a los clientes y la competitividad en el mercado para poder atender la demanda de los servicios especializados. Para los encargados de Auditoría esta limitante viene a afectarles en la falta de conocimiento porque solo el 21% sabe de la existencia del trabajo.

Según el 11% de las personas encuestadas que han participado en la realización del trabajo especial la base técnica que se debe emplear son las Normas Internacionales de Auditoría (300, 700, 315, 540) y para la base legal son el Código Tributario, Ley del Impuesto sobre la Renta, Ley del I.V.A. y Código de Comercio que tienen el 10% cada uno, y solo el 12% recurre a libros que no son normativa, para guiarse en la elaboración.

En los despachos que desarrollan este tipo de trabajo el 11% utilizan en sus procedimientos la elaboración de un memorándum de planeación, también el 10% incluyen las confirmaciones con terceros y un 14% elaboran programas de Auditoría, finalmente para la emisión de informes sobre los resultados del due diligence el 10% no cuentan con formatos para su elaboración.

Cabe mencionar que el 83% de los encargados de Auditoría nunca ha participado en el proceso del mismo, por lo tanto el 100% opina que les sería de gran utilidad obtener un modelo práctico sobre la planeación, ejecución e informe del due diligence financiero y contable, para tener la oportunidad que el despacho pueda incluir el trabajo especial, esto lo confirma el 55% ya que le permitiría agregar valor a sus servicios.

## **ANEXO 5**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **CONCLUSIONES:**

Habiendo realizado las investigaciones necesarias, con profesionales de la contaduría pública, que se desempeñan en el área de Auditoría en relación a dos aspectos:

- I. Conocimientos del Contador Público en San Salvador en relación a due diligence financiero y contable.
- II. Aplicación técnica del due diligence financiero y contable, por parte del Contador Público en San Salvador

Se llego a las siguientes conclusiones:

1. Para el profesional en contaduría pública, que ejerce la Auditoría, es obligatorio estar actualizado, en el desarrollo del due diligence financiero y contable, debido al incremento de la demanda de este tipo de trabajo en el país.
2. En la actualidad las fuentes bibliográficas que permiten el estudio del due diligence financiero y contable, son para muchos desconocidas y esto limita al profesional, al intentar canalizar sus recursos en la búsqueda de nueva información.
3. Los despachos de Auditoría manifiestan interés, en la aplicación técnica de un modelo práctico de due diligence financiero y contable, que permita orientar en el desarrollo del trabajo al personal.

#### **RECOMENDACIONES:**

1. Las gremiales relacionadas a la profesión de la contaduría pública y auditoría, deberían de evaluar la posibilidad de orientar sus esfuerzos, hacia la divulgación de técnicas y procedimientos para el desarrollo del due diligence financiero y contable; contribuyendo al conocimiento del tema.
2. A los profesionales en contaduría pública, que desarrollan due diligence financieros y contables, compartir sus conocimientos por medio de la elaboración libros, editoriales, manuales, entre otros apoyos bibliográficos, poniéndolos a disposición del público.
3. Los despachos de auditoría deben proporcionar capacitación en forma precisa sobre el due diligence financiero y contable a sus empleados, con el fin de obtener un alto grado de competencia, y a la vez incentivar el aprendizaje continuo de su equipo de trabajo.