

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



**“PLANEACION DE UNA AUDITORIA DE COMPRA DE UNA EMPRESA (DUE DILIGENCE) QUE  
GARANTICE Y ASEGURE LA INVERSION”**

Trabajo de Graduación Presentado Por:

**Rosales Erazo, Enrique Ernesto**

**Alfaro Santos, Rene Vladimir**

**Mena, Walter Denis**

Para optar al grado de:

**LICENCIATURA EN CONTADURIA PÚBLICA**

Septiembre de 2009

San Salvador, El Salvador, Centro América

# UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

## AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector	: Master Rufino Antonio Quezada Sánchez
Secretario General	: Licenciado Douglas Vladimir Alfaro Chávez
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas	: Master Roger Armando Arias Alvarado
Secretario de la Facultad de Ciencias Económicas	: Ingeniero José Ciriaco Gutiérrez Contreras
Asesora	: Licenciada María Margarita de Jesús Martínez de Hernández
Jurado Examinador	: Licenciada María Margarita de Jesús Martínez de Hernández Licenciado Mario Hernán Cornejo Pérez

Septiembre 2009

San Salvador, El Salvador, Centro América

## AGRADECIMIENTOS

A Dios todo poderoso, por regalarme la vida, sabiduría y la fe de creer que con esfuerzo y sacrificio todo es posible.

A la Virgen María, que me acompañó y me acompaña mostrándome el camino de su hijo.

A mi abuela, que con duro sacrificio y esfuerzo me ha forjado, y es a quien debo todo lo que soy.

A mi prima e hijos y demás familia, quienes me brindaron el apoyo en los momentos más difíciles de mi carrera, transmitiéndome seguridad y alegría.

A mi asesora y todos los catedráticos que de forma desinteresada transmitieron sus conocimientos y me formaron como un profesional.

A todos mis amigos, pasados y presentes, pasados por ayudarme a crecer y a madurar como persona y presentes por estar siempre conmigo apoyándose en todas las circunstancias posibles y a todos aquellos que de una o de otra manera fueron participes en cincelar mi carrera. GRACIAS

Enrique Ernesto Rosales Erazo

Agradezco primeramente a Dios todo poderoso, por la sabiduría, por el valor de haberme permitido culminar mi carrera.

A mi madre, Yolanda Santos de Alfaro, mi padre Rene Hernán Alfaro, por su apoyo incondicional, por brindarme las facilidades para poder realizar mis estudios, y ser la persona que soy.

A Gérman Carrillo Ávalos por brindarme su ayuda y su apoyo incondicional en el momento que lo necesité.

A mi equipo de trabajo, que mas que compañeros son mis amigos, gracias por el apoyo, la confianza y la comprensión.

René Vladimir Alfaro Santos

Agradezco a Dios Todopoderoso por darme la sabiduría y el carácter necesarios para culminar esta meta en mi vida.

A mi Madre; por todo el amor, dedicación y confianza que me han dado siempre en todos los momentos de mi vida y por ser la base fundamental en toda mi formación profesional.

Walter Denis Mena

## RESUMEN EJECUTIVO

En el desarrollo de toda auditoría una de las bases fundamentales es la *planeación*, esto es así ya que en ella se realizan todos los planteamientos acerca de lo que se quiere obtener como resultado de la gestión.

Es de importancia también para el auditor tener muy claro el tipo de empresa en el que se va a trabajar, sobretodo por las particularidades que cada una de estas presenta al momento de ejecutar la auditoria, es decir que la legislación sobre la cual debe de operar es diferente para cada tipo de entidades, aunque siempre existen ciertas normas que son generales y de aplicación para todo tipo.

La finalidad de esta auditoria es el permitir al comprador saber de antemano qué es lo que compra , es decir, conocer cuál en el precio de las acciones o participaciones de la sociedad que pretende adquirir, podrán detectarse con antelación posibles riesgos fiscales, financieros, laborales, etcétera y en definitiva valorar y comprobar si la operación de compra es realmente interesante.

De allí la importancia de esta investigación, ya que el objetivo primordial es presentar un estudio que contenga el proceso de planeación de la auditoria de compra (Due Diligence) y los elementos necesarios para llevar a cabo este tipo de auditoria especial, basados en el marco legal de El Salvador, leyes Fiscales, Mercantiles y civiles; como marco técnico las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Auditoria (NIAS).

Con el objeto de contribuir a las firmas que no poseen un modelo de planeación de este tipo de auditoria, realizando la investigación y desarrollo mediante la recopilación y análisis bibliográfico, acerca del diseño de una plantación de auditoria de compa.

Para el desarrollo de la investigación se utilizo el exploratorio descriptivo, con el fin de comprender la problemática identificada, para lo cual se considero como unidades de observación a los Contadores Públicos con personería jurídica inscritos en el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría hasta Diciembre de 2007. De los cuales se selecciono una muestra de las firmas localizadas en el área metropolitana, de San Salvador

El problema relacionado con la inexistencia de un documento que describa el proceso a realizar en la planeación de una auditoría para la adquisición de empresas, será investigado mediante el enfoque hipotético deductivo, analizando desde una perspectiva general los aspectos que pudiesen ser la causa fundamental del fenómeno.

La información recopilada, mostró que la mayoría de los auditores no poseen experiencia en el área de auditoría de compra y no han realizado este tipo de auditoría, pese a que el ejercicio de la auditoría exige al profesional una constante actualización de temas similares, debido a esta deficiencia en las firmas, los miembros no están recibiendo las capacitaciones debidas, para enfrentar a un mercado globalizado y cambiante, que exige el uso de herramientas innovadoras que contribuyan a la eficiencia y la eficacia de un servicio integral, a las empresas que lo requieran.

Las firmas de auditoría externaron su interés por el fortalecimiento de su aplicación técnica en relación a la carencia de un modelo de planeación de auditoría de compra, el cual permita agregar valor a sus servicios al facilitar a los inversionistas herramientas que garantizan la inversión mediante la identificación de márgenes de crecimiento, proyecciones y análisis de gestión.

## ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	I
1 MARCO TEÓRICO	1
1.1 GENERALIDADES SOBRE LA AUDITORÍA	1
1.1.1 ANTECEDENTES DE LA AUDITORÍA	1
1.1.2 CONCEPTO DE AUDITORÍA	2
1.1.3 CLASIFICACION DE LA AUDITORÍA	2
1.1.4 VENTAJAS DE LA AUDITORÍA	2
1.2 GENERALIDADES DE LA AUDITORÍA DE COMPRA	3
1.2.1 ANTECEDENTES DE LA AUDITORÍA DE COMPRA	3
1.2.2 PROFESIONALES QUE PARTICIPAN EN EL PROCESO DE DUE DILIGENCE	7
1.2.3 FUSIONES Y ADQUISICIONES DE COMPRA	8
1.2.4 CLASIFICACIÓN DE LA AUDITORÍA DE COMPRA	10
1.2.5 FASES DE LA AUDITORÍA DE COMPRA	14
1.2.5.1 PLANEACIÓN	14
1.2.5.2 CONTENIDO DEL MEMORANDUM DE PLANEACIÓN	16
1.2.5.2.1 CONOCIMIENTO DE LA ACTIVIDAD DEL CLIENTE	17
1.2.5.2.2 EVALUACIÓN DEL ENTORNO DE COMPRA	17
1.2.5.2.2.1 AMBIENTE INTERNO	18
1.2.5.2.2.2 ESTABLECIMIENTO DE OBJETIVOS	18
1.2.5.2.2.3 EVALUACIÓN DE RIESGOS	18
1.2.5.2.2.4 IDENTIFICACIÓN DE EVENTOS	19
1.2.5.2.2.5 ACTIVIDADES DE CONTROL	20
1.2.5.2.2.6 RESPUESTAS AL RIESGO	20
1.2.5.2.2.7 INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	20
1.2.5.2.2.8 SUPERVISION	20
1.2.5.3 EJECUCIÓN	21
1.2.5.3.1 PROGRAMAS DE AUDITORÍA	21
1.2.5.3.2 SUPERVISIÓN	24
1.2.5.4 INFORME	24
1.2.5.4.1 OBJETIVOS	24
1.2.5.4.2 PROPÓSITOS DEL INFORME	24
1.2.5.4.3 REPORTAR CONDICIONES	25
1.2.5.4.4 MARCO DE REFERENCIA DE LA ADMINISTRACIÓN	25
1.3 ASPECTOS LEGALES RELATIVOS A LA AUDITORÍA DE COMPRA	25
1.3.1 CODIGO DE COMERCIO	25
1.3.2 CODIGO TRIBUTARIO	26
1.3.3 CODIGO CIVIL	28
1.4 ASPECTOS TÉCNICOS RELACIONADOS A LA AUDITORÍA DE COMPRA	29

1.4.1	NORMAS DE AUDITORÍA	29
1.4.1.1	PRINCIPIOS GENERALES DE UNA AUDITORÍA	31
1.4.1.2	PLANIFICACIÓN Y SUPERVISIÓN	32
1.4.1.3	EVIDENCIA DE LA AUDITORÍA DE COMPRA	33
1.4.2	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD REFERENTE A LA AUDITORÍA DE COMPRA	35

## CAPITULO II

2.	METODOLOGÍA Y DIAGNÓSTICO DE LA INVESTIGACIÓN	38
2.1	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	38
2.1.1	TIPO DE ESTUDIO	38
2.1.2	TIPO DE INVESTIGACIÓN	38
2.1.3	UNIDAD DE ANÁLISIS	38
2.1.4	UNIVERSO Y MUESTRA	38
2.1.5	INSTRUMENTOS Y TÉCNICAS A UTILIZAR EN LA INVESTIGACIÓN	40
2.2	DIAGNÓSTICO DE LA INVESTIGACIÓN	41
2.2.1	CONOCIMIENTO DEL CONTADOR PÚBLICO EN EL SALVADOR, EN RELACIÓN A LA AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE)	41
2.2.2.1	CAPACITACIÓN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS EN EL SALVADOR EN CUANTO AL ÁREA O CONTEXTO DE LA AUDITORÍA DE COMPRA ( DUE DILIGENCE )	42
2.2.2.2	APLICACIÓN TÉCNICA DE LA AUDITORÍA DE COMPRA ( DUE DILIGENCE ) POR PARTE DEL CONTADOR PÚBLICO EN EL SALVADOR	43

## CAPITULO III

3	MEMORANDUM DE PLANEACIÓN	46
3.1	OBJETIVOS DE LA AUDITORÍA DE COMPRA	47
3.2	CONOCIMIENTO DEL CLIENTE	47
3.2.1	FACTORES ECONÓMICOS GENERALES	47
3.2.1.1	ANTECEDENTES	47
3.2.2	LA ENTIDAD-ADMINISTRACIÓN Y PROPIEDAD. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	51
3.2.2.1	JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	51
3.2.2.2	ORGANIGRAMA	52
3.2.2.3	OTROS ASPECTOS IMPORTANTES	53
3.2.3	EVALUACIÓN DEL ÁREA FINANCIERA	54
3.2.3.1	INFORMACIÓN FINANCIERA DE LOS COMPONENTES	54
3.2.3.2	NATURALEZA, OPORTUNIDAD Y ALCANCE	54
3.2.4	EVALUACIÓN DEL ÁREA DE MARKETING	56
3.2.5	EVALUACIÓN DEL ÁREA DE RECURSOS HUMANOS	56
3.2.6	EVALUACIÓN DEL ÁREA DE FACTORES NO FINANCIEROS	57
3.2.7	EVALUACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	57
3.2.7.1	NIVELES DE CONFIANZA Y RIESGO	57
3.2.7.2	EVALUACIÓN PRELIMINAR DEL RIESGO	58

3.2.7.2.1	ÁREAS CRÍTICAS	58
3.2.8	EVALUACIÓN DE LA POLÍTICA DE CALIDAD DE LA COMPRA	59
3.2.9	EVALUACIÓN DEL DUE DILIGENCE OPERATIVO	59
3.2.10	EVALUACIÓN DEL DUE DILIGENCE FINANCIERO	59
3.2.10.1	EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO	60
3.2.10.1.1	COMUNICACIÓN CON EL COMITÉ DE AUDITORÍA	62
3.2.10.2	PRINCIPALES POLÍTICAS DE ASPECTOS FINANCIEROS	63
3.2.11	EVALUACION DEL DUE DILIGENCE LEGAL	66
3.2.11.1	AREA MERCANTIL Y LEGAL	66
3.2.11.1.1	OBLIGACION CON EL ESTADO A TRAVES DE LA SUPERINTENDENCIA DE OBLIGACIONES MERCANTILES	66
3.2.11.1.2	CODIGO DE SALUD	66
3.2.11.1.3	CODIGO DE TRABAJO	67
3.2.11.1.4	LEY DEL REGISTRO DE COMERCIO	67
3.2.11.1.5	ESTADISTICAS Y CENSOS	67
3.2.11.1.6	ALCALDIA MUNICIPAL	68
3.2.11.1.7	INSTITUTO SALVADOREÑO DEL SEGURO SOCIAL	68
3.2.11.1.8	LEY DEL SISTEMA DE AHORRO PARA PENSIONES	68
3.2.11.2	AREA FISCAL	69
3.3	ENFOQUE DE LA AUDITORIA	69
3.4	CARTA COMPROMISO	70
3.5	ESTRATEGIA Y EVALUACION	70
3.6	PERSONAL ASIGNADO	71
3.7	CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	74
3.8	CUESTIONARIOS DE EVALUACION A LA AUDITORIA ( DUE DILIGENCE )	75
3.9	PROGRAMAS DE AUDITORIA DE (DUE DILIGENCE)	96
CAPITULO IV		
4	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	150
4.1	CONCLUSIONES	150
4.2	RECOMENDACIONES	151

#### BIBLIOGRAFIA Y ANEXOS

BIBLIOGRAFIA

ANEXOS

GLOSARIO

## **Introducción**

La revisión de empresas es una práctica conveniente en los casos de operaciones de adquisición de la totalidad, o de parte, del capital social de una empresa por otra interesada en su compra.

La finalidad de esta auditoria es el permitir al comprador saber de antemano qué es lo que compra , es decir, conocer cuál es el precio de las acciones o participaciones de la sociedad que pretende adquirir, podrán detectarse con antelación posibles riesgos fiscales, financieros, laborales, etcétera y en definitiva valorar y comprobar si la operación de compra es realmente interesante.

La “Due Diligence” será encomendada, por regla general, a firmas de auditoria. Tras la recopilación de la información y su oportuno análisis, dichos profesionales redactarán un informe en el que se describirá el objeto, la metodología y el alcance del trabajo efectuado y se realizará un análisis de aquellos aspectos fiscales, laborales y legales de la actividad de la sociedad/es que resulten necesarios y ello con la finalidad de detectar cualquier aspecto o contingencia que pudiera tener relevancia a la hora de evaluar la veracidad y grado de fiabilidad de las garantías y manifestaciones otorgadas y, en especial de determinar la procedencia de correcciones en el precio fijado o la ejecución de las cláusulas de resolución del negocio pactado.

Es en este punto donde se requiere que el auditor sea completa mente capaz de desarrollar una auditoria de compra (Due Diligence) y es con el propósito de ayudar en este campo que se presenta la investigación a desarrollar haciendo una recopilación y análisis de la bibliografía al respecto y el diseño de la planeación de una auditoria de compra capas de asegurar la inversión a realizar.

## CAPITULO I

### MARCO TEÓRICO

#### 1.1 GENERALIDADES SOBRE LA AUDITORÍA.

##### 1.1.1 ANTECEDENTES DE LA AUDITORÍA

Generalmente se concibe la auditoría como un acto de control, tan antiguo casi como la historia de la humanidad. Internamente constituye en si una actividad de control y como tal nace simultáneamente con el movimiento económico y financiero, producto de la desconfianza para unos y de la necesidad de seguridad en el buen uso e información de los recursos, cuando dejaron de ser manejados o administrados directamente por los propietarios.

La palabra auditoría viene del inglés "audit", que significa verificar, inspeccionar y el término auditor evidenciando el título del que práctica esta técnica, apareció a finales del siglo XVIII, en Inglaterra durante el reinado de Eduardo I. En diversos países de Europa, durante la edad media, eran muchas las asociaciones profesionales que se encargaban de ejecutar funciones de auditoría entre ellas se encontraban los consejos Londinenses (Inglaterra) en 1310, el colegio de Contadores de Venecia (Italia), 1518.

La Revolución Industrial llevada a cabo, imprimió nuevas direcciones a las técnicas contables, especialmente a la auditoría, pasando a atender las necesidades creadas por la aparición de las grandes empresas (donde la naturaleza es el servicio prácticamente obligatorio.)

En Estado Unidos de Norte América, una importante asociación cuida las normas de la auditoría, la cual publicó diversos reglamentos de los cuales uno de los primeros data de octubre de 1939, en tanto que otros consolidaron las diversas normas en diciembre de 1939, marzo de 1941, junio de 1942 y diciembre de 1943.

Hacia el siglo veinte, se introdujo su significado como "censura" jurada de cuentas o revisión de contabilidad" en forma independiente, completándose posteriormente hasta llegar a la acepción como se le conoce hoy: Examen, revisión, evaluación independiente y objetiva de actos, procedimientos, documentos, estados financieros, con el fin de verificar y comprobar la razonabilidad y el cumplimiento de lo determinado por la administración, la ley, el Estado y la sociedad para emitir un informe, dictamen u opinión.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Alvin A. Arens. . Enciclopedia de la Auditoría Auditoría Un Enfoque Integral.  
Editorial Océano. Año 1995. Pag.25

En el Salvador la auditoría fue conocida por primera vez con la creación de la Ley del Ejercicio de las Funciones del Contador Público promulgado bajo decreto No 57 del 21 de Septiembre de 1940, publicado en el diario oficial No 233 del 15 de octubre de 1940 con lo que se creó la Ley del Ejercicio de las Funciones del Contador Público. De igual manera en 1970 se promulgó el Código de Comercio por medio de Decreto Legislativo No 510 el cual fue publicado en el Diario Oficial No 140 del 31 de Julio de 1970, que incluyó en su articulado una relación de comerciantes y profesionales en contaduría pública, este último en su relación de auditor.

### 1.1.2 CONCEPTO DE AUDITORÍA

Representa el examen de los Estados Financieros de una entidad, con objeto de que el contador público independiente emita una opinión profesional respecto a si dichos estados presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera de una empresa, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.<sup>2</sup>

Proceso sistemático, independiente y documentado, para obtener evidencias y evaluarla objetivamente, con el fin de determinar en qué grado se cumplen los criterios de la auditoría.<sup>3</sup>

### 1.1.3 CLASIFICACIÓN DE LA AUDITORÍA

- |                          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
| a) Auditoría Externa     | e) Auditoría Administrativa |
| b) Auditoría Interna     | f) Auditoría Ambiental      |
| c) Auditoría Financiera  | g) Auditoría Informática    |
| d) Auditoría Operacional | h) Auditoría Integral       |

### 1.1.4 VENTAJAS DE LA AUDITORÍA

La auditoría representa una ventaja para la empresa así también para la dirección y la gerencia. Entre las ventajas existentes se encuentran las siguientes:

- Facilita una ayuda primordial a la dirección al evaluar de forma relativa e independiente los sistemas de organización, administración y financiero.
- Facilita una evaluación global y objetiva de los problemas de la empresa, que generalmente suelen ser interpretados de una manera parcial por los departamentos afectados.

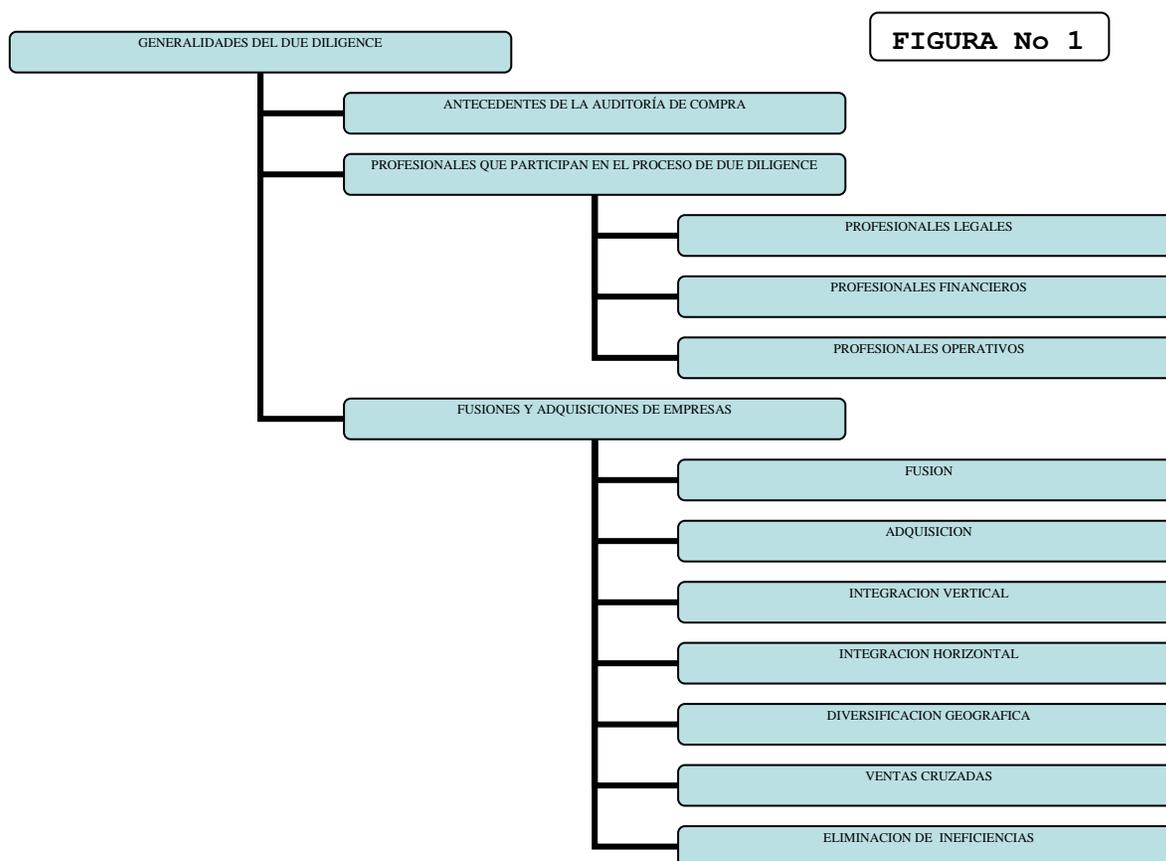
<sup>2</sup><http://www.monografias.com/trabajos20/fundamento-contabilidad/fundamento-contabilidad>  
www.monografias.com

<sup>3</sup> <http://www.gestiopolis.com/documentosfulldocs/fin/aumegp-htp>  
www.gestiopolis.com

- Pone a disposición de la dirección un profundo conocimiento de las operaciones de la empresa, proporcionado por el trabajo de verificación de los datos contables y financieros.
- Contribuye eficazmente a evitar las actividades rutinarias y la inercia burocrática que generalmente se desarrollan en las grandes empresas.
- Favorece la protección de los intereses y bienes de la empresa frente a terceros.

## 1.2 GENERALIDADES DEL DUE DILIGENCE

### 1.2.1 ANTECEDENTES DE LA AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE)



FUENTE: Arthur H. Rosenbloom. DUE DILIGENCE Limusa Noriega editores, MEXICO. Página 29

Las operaciones transfronterizas ya son una característica integral de los negocios del siglo XXI. La expansión comercial en la región Asia-Pacífico y en América del Norte – con el comercio incentivado por el Tratado de Libre Comercio entre Estados Unidos, Canadá y México- continúa a buen paso.

Las operaciones transfronterizas en América Latina son muy numerosas, y los inversionistas estadounidenses están a la espera de que surja una era post-castrista y de oportunidades para unirse a empresas canadienses y europeas que ya se encuentran transformando el comercio en Cuba.

Actualmente aún organizaciones pequeñas y medianas participan de forma regular en operaciones transfronterizas. Conforme los capitales y la tecnología cruzan con mayor frecuencia las fronteras y conforme los tratados comerciales internacionales se amplían, las negociaciones de esta índole dejan de ser un dominio exclusivo de los gigantes corporativos.

De acuerdo análisis de Mercer Management aparecido en el Business Week en 1995 y que hacía eco de los resultados de muchos estudios anteriores y posteriores, al examinar 15 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 estas generaron retornos sustanciales para los accionistas de las partes inversionistas y 30 por ciento provocaron incluso una erosión importante de dichos retornos. Los resultados de las operaciones transfronterizas han sido particularmente desalentadores.

Según un estudio realizado por KPMG en 1999, de las 700 negociaciones de fusiones y adquisiciones transfronterizas más destacadas entre 1996 y 1998, concluyó que más de 53 por ciento terminaron deteriorando el valor accionario del comprador.

Algunos expertos dicen que el fracaso de una fusión es más pronunciado entre empresas grandes que en pequeñas y medianas, o como atinadamente lo señala Meter Peckar, de la firma de la banca de inversión internacional Houlihan Lokey Howard & Zukin: Las alianzas estratégicas o asociaciones en participación, o joint ventures (También empresas de riesgo compartido), tienen probabilidad de generar resultados más atractivos que las fusiones. Lo que queda claro es que un proceso de Due Diligence bien realizado puede hacer que las partes cautelosas se retiren de lo que podrían ser asociaciones que empiezan mal desde el principio, o que identifiquen con oportunidad los problemas existentes en negociaciones atractivas para que puedan resolverlos antes o en cuanto concluyan dichas negociaciones.

El Due Diligence de las operaciones es la investigación que realiza la parte inversionista o sus asesores para determinar el carácter exacto y completo del negocio de la compañía objetivo. El objetivo puede ser un candidato para adquisición, un socio para formar una asociación en participación o una alianza estratégica, un registrante en prospecto para realizar una oferta pública de compra o una empresa que el inversionista tiene

identificada para efectos de colocación privada de interés minoritario. El proceso de Due Diligence debe de estar ligado a la estrategia corporativa del inversionista. ”<sup>4</sup>

El futuro de nuestro país se prevé para la profesión contable en el sector auditoría es muy grande, algunas de este tipo de operaciones realizadas a partir del año 2001 son:

➤ **CESSA pasa a manos de HOLCIM**

La relación de CESSA con la empresa de Suiza, que comenzó en 1998, se ha venido estrechando con el tiempo.

La empresa Suiza aseguró el control de la empresa adquiriendo mas del 50% de las acciones de CESA a finales de Diciembre de 2004.

➤ **Grupo Q, adquiere la mayoría de las acciones de Grupo Gevesa**

Grupo GEVESA está conformado por General de Vehículos S. A. de C. V. (GEVESA), que en febrero de 2004 adquirió General Automotriz, S. A. de C. V.

En 1985, General Automotriz inició como una división de la Compañía General de Equipos S. A. de C. V. (COGESA), distribuyendo la marca Peugeot.

En 1989, se trasladó de las oficinas de COGESA a sus actuales instalaciones, en el bulevar de Los Próceres.

En 1993, debido al crecimiento automotriz que estaba viviendo, General Automotriz se constituyó como persona jurídica independiente.

Por su parte, General de Vehículos S. A. de C. V. (GEVESA) fue fundada el 28 de septiembre de 1993 para distribuir la línea de la marca de automotores japonesa Mazda.

Con la operación, Grupo Q se convierte en accionista mayoritario de GEVESA y distribuidor de 16 diferentes marcas de vehículos.

En diciembre de 2005. Grupo Q se convirtió en el accionista mayoritario de General de Vehículos S.A. de C. V. (GEVESA) al adquirir más del 50% de sus acciones.

➤ **SAB-MIIER ADQUIERA EL 100% DE LAS ACCIONES DE INDUSTRIAS LA CONSTANCIA**

Rafael Meza fundó en 1906, en el barrio Santa Cruz, de Santa Ana, la primera empresa salvadoreña dedicada a la producción de cerveza. Inició con cuatro marcas: Perro, Abeja, Extracto de Malta y Pilsener. En 1920, fundó la primera planta embotelladora de bebidas gaseosas en San Salvador.

---

<sup>4</sup> Arthur H. Rosenbloom. DUE DILIGENCE, Mexico, Limusa Noriega editores, 2007. Página 25-29

Rafael Meza Ayau y Cía., se trasladó en 1928 a San Salvador, en la avenida Independencia, donde contaba con nueva maquinaria y equipo de producción. La empresa cambia de nombre en 1935 a La Constancia después de la unión con cervecera Polar. Ese mismo año adquieren los primeros 10 camiones de distribución

El año 2001 es muy importante para La Constancia. Se da el intercambio de acciones entre el Grupo AGRISAL y la cervecera multinacional South African Breweries. Ellos dos forman el "holding" BevCo, conformado por las empresas La Constancia.

#### ➤ **SABMILLER**

Industrias La Constancia (ILC) es una empresa multibebidas que se crea en 2003 con la fusión de Embotelladora Salvadoreña, Industrias Cristal y La Constancia. Dos años después, los anglosudafricanos de SABMiller adquieren la totalidad de las acciones en posesión de BevCo, al comprar el 41.8% de acciones que les faltaban. En Noviembre de 2005

#### ➤ **HSBC COMPRA BANISTMO**

El Hong Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC) tiene más de 140 años de haber sido fundado en China.

Su sede se encuentra en Londres y cuenta con una red internacional que comprende más de 9 mil 500 oficinas.

En julio de 2007; la financiera londinense HSBC adquirió el 97.04% de las acciones del Banco Salvadoreño, y el 95.29% del conglomerado Inversiones Financieras Bancosal

El Grupo HSBC es una de las más grandes organizaciones de servicios bancarios y financieros del mundo. Tiene su sede central en la Torre HSBC en Canary Wharf, Londres. El grupo debe su nombre a su fundador Hongkong and Shanghai Banking Corporation, un banco fundado en 1865 por el escocés Thomas Sutherland para financiar el comercio en Extremo Oriente.

#### ➤ **HANES BRANDS INVIERTE EN INDUSTRIAS DURAFLEX**

- Industrias Duraflex inició en 1960 como una fábrica de zapatos
- Con el espíritu emprendedor y visionario de su fundador en 1970 la fábrica cambió a producir dentro del rubro textil
- A principios del 2005, se llevó a cabo una alianza estratégica con Hanes Brands Inc. en la que la empresa de USA inyectó capital a la empresa salvadoreña
- En 2007 se realiza la compra del 100% de Duraflex por la empresa estadounidense Hanes Brands Inc.

- Mediante una alianza estratégica que permitió la inyección de nueva inversión de capital y tecnología así como también conservar los puestos de trabajo que ya existen y la generación de muchos más, Industrias Duraflex pasa a formar parte de la empresa estadounidense Hanes Brands Inc, A PARTIR DE Agosto de 2007.

### 1.2.2 PROFESIONALES QUE PARTICIPAN EN EL PROCESO DE DUE DILIGENCE

En la mayoría de esfuerzos de DUE DILIGENCE, el equipo de trabajo casi siempre consta de los empleados de la compañía, los asesores de cabecera de la compañía y los asesores externos contratados por su experiencia en ciertas cuestiones legales, fiscales, contables y operativas que existen en el país de origen de las empresas objetivo. Aquí se incluyen profesionales legales, financieros y operativos.

- **Profesionales Legales.** Debido a que el derecho se ha tornado altamente especializado, hoy en día hasta las negociaciones de empresas medianas requieren ejércitos completos de especialistas legales en cuestiones operativas, fiscales, de bienes raíces, ambientales de compensación laboral, seguros y de otros tipos. Si bien parte del trabajo legal del Due Diligence se puede hacer internamente cuando las compañías tienen suficiente personal especializado, cuando se trata de operaciones más grandes y complejas, por lo común se contrata asesoría externa.

De este modo, rehusarse a acatar las regulaciones de un país ajeno a donde se está haciendo la operación, puede llegar a ocasionar problemas en lo que es, cuando menos de nombre, una negociación exclusivamente nacional. Todo esto hace que los abogados jueguen un papel más importante en la escena del Due Diligence de las operaciones.

- **Profesionales Financieros.** En un Due Diligence para fusiones y adquisiciones para colocaciones privadas, tanto el inversionista, como la empresa objetivo suelen apoyarse en su propio personal (Directores financieros y contralores) , así como en sus auditores externos.

Por lo cual la participación del Contador Público es de suma importancia ya que mediante el Due Diligence permite evaluar a la empresa en marcha, valorar sus activos y pasivos, conocer sus aspectos legales como contratos y estatutos, cumplimiento de la legislación vigente, marcas registradas, activos intangibles, determinar los riesgos contingentes del negocio, juicios actuales y potenciales y determinar la existencia de pasivos ocultos, reales o potenciales. También evaluar activos intangibles como el capital humano, el conocimiento, la cultura de las empresas, capacidad de liderazgo, etc.

Producto de la realización del trabajo, se realiza un informe con comentarios y observaciones que servirá como base para la negociación del acuerdo final en temas como potenciales riesgos contingentes, cláusulas de garantías, etc.

- **Profesionales Operativos.** El comprador debe evaluar todos los aspectos importantes del negocio de la empresa objetivo. Personal de operaciones clave (Gerentes internos o consultores externos) debe escrutar el negocio de la empresa objetivo y comunicar sus hallazgos a los tomadores de decisiones. Se presume que la empresa objetivo este en disposición de ayudar al inversionista a llevar a cabo su estrategia, esto es lo que debe animar el proceso de Due Diligence operativo, el cual incluye investigar la propiedad intelectual de la empresa objetivo, su producción (en caso de ser fabricante), sus esfuerzos y venta de mercadotecnia, sus recursos humanos entre otras.

Para los inversionistas financieros, el problema que plantea valorar estas operaciones se magnifica si la operación representa la primera incursión del inversionista en la industria de la empresa objetivo. Los inversionistas financieros tienden a ser particularmente meticulosos en su recolección de información financiera independiente de la industria en la que opera la empresa objetivo. Generan parte de esta información internamente y para el resto se apoyan en asesores externos.

### 1.2.3 FUSIONES Y ADQUISICIONES DE EMPRESAS

En el caso de Fusiones y Adquisiciones de empresas, la parte compradora necesita conocer al detalle el estado de situación de la empresa a adquirir. La función básica de la auditoría de compra o "Due Diligence", es valorar los activos y deudas de la compañía objetivo, investigando los aspectos significativos de su pasado, presente y futuro predecible.

La decisión de realizar una fusión o una adquisición, es una decisión de tipo económico, específicamente consiste en una decisión de inversión, entendiéndose como tal, la asignación de recursos con la esperanza de obtener ingresos futuros que permitan recuperar los fondos invertidos y lograr un cierto beneficio. Por lo tanto una fusión o una adquisición será exitosa si el precio de compra es inferior al valor actual (VA) del flujo efectivo (FE) incremental asociado a la operación. Si esto es así, esta decisión de inversión crea valor para los accionistas y se puede considerar exitosa, de lo contrario se dice que destruye valor y es considerada como un fracaso.

➤ **Fusión:**

Una fusión es la unión de dos o más personas jurídicamente independientes que deciden juntar sus patrimonios y formar una nueva sociedad. Si una de las sociedades que se fusionan, absorbe el patrimonio de las restantes, estamos frente a una fusión por absorción.

➤ **Adquisición:**

Una adquisición consiste en la compra por parte de una persona jurídica del paquete accionario de control de otra sociedad, sin realizar la fusión de sus patrimonios.

➤ **Integración Horizontal:**

Se entiende como la compra o fusión de una empresa con otra que compite en su mismo sector de actividad. El objetivo consiste en la búsqueda de economías de escala que permitan reducir el costo unitario medio así como obtener mayor "poder de mercado", es decir, incrementar la capacidad de fijar un precio que capture una mayor porción del excedente del consumidor, al reducir el número de competidores existentes .

➤ **Integración Vertical:**

Se define de esta forma a la adquisición de una compañía de su proveedor a efectos de producir sus propios insumos (integración hacia atrás) o de alguno de sus clientes para poder disponer de su propia producción (integración hacia delante).

➤ **Diversificación geográfica:**

En este tipo de operación, lo que se busca es llegar a un mercado geográfico, donde la compañía adquiriente no posee operaciones. De esta forma, se cubre un sector del mercado que, si la empresa decidiera cubrirlo llegando por sí misma, demandaría un proceso más costoso y más prolongado en el tiempo.

➤ **Ventas Cruzadas:**

Ocurre cuando una empresa adquiere a otro que comercializa productos complementarios y se intenta vender los productos de una empresa a los clientes de la otra y viceversa.

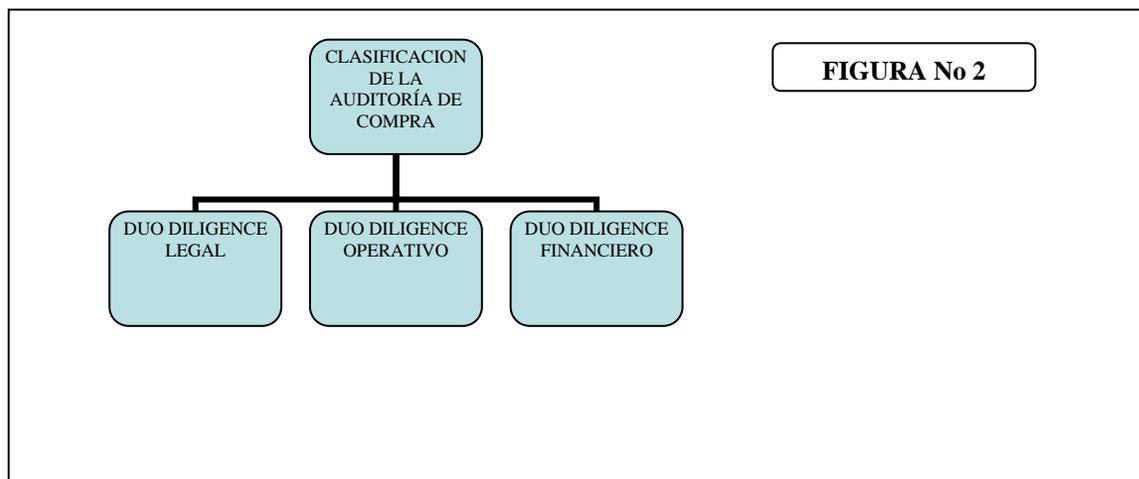
➤ **Eliminación de ineficiencias:**

En este caso lo que se busca es la adquisición de una empresa que se supone no está generando todo el valor que su potencial le permite por ineficiencias en su personal directivo. Lo cual es lógicamente el blanco de otras que mantienen una mejor gerencia. <sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> <http://www.wikipedia.org/inversion>

## 1.2.4 CLASIFICACIÓN DE LA AUDITORÍA DE COMPRA



En términos generales el Due Diligence puede separarse en tres categorías, como se muestra en la figura 2, Due Diligence legal, operativo y financiero. La negociación se plasma íntegramente en los documentos, que establecen con detalle las reglas a las que quedan sujetas las partes, sus derechos y obligaciones. Hay que comparar esto con lo que es casi una práctica generalizada en el resto del mundo, y que conlleva la realización de un Due Diligence legal y financiero preliminar más modesto, con una generación de información igualmente limitada.

Lo que buscan muchos de los participantes no occidentales en estas operaciones es generar confianza entre las partes, lo que los lleva a pactar acuerdos provisionales. Estos acuerdos provisionales vienen seguidos de una DUE DILIGENCE más intenso, que culmina con el contrato final que establece una relación de negocios en la cual los documentos contractuales forman solo una de las partes constituyentes. Por esto, las partes estadounidenses que participan en operaciones del tipo Outbound con empresas ubicadas en países donde no se practica el Due Diligence anglosajón, a menudo deben de obtener la información y garantías necesarias por otros medios que no es el proceso altamente documentado y de revelación total al que están acostumbradas en su propio mercado. Los operadores de negocios internacionales deben ser flexibles y sensibles a las diferencias en lo que es aceptable en una negociación dentro de su propio país y lo que es aceptable en algunas negociaciones transfronterizas.

**a) Due Diligence Legal.**

Ya sea que se trate de una operación interna o internacional, el Due Diligence debe cubrir ciertos aspectos legales fundamentales; Dentro de las cuestiones básicas de derecho corporativo se encuentra saber si los valores de deuda y acciones privadas, que se identifican en el certificado 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.

También se debe revisar el nivel de cumplimiento con las obligaciones fiscales de la empresa objetivo en todas las jurisdicciones en las que opera y si es la legal propietaria de todos sus activos.

Un Due Diligence legal requiere especial atención con respecto a litigios actuales o amenaza de ellos. Estos litigios pueden ser asociados a deuda o tenedores de acciones privadas, autoridades fiscales, clientes o proveedores, o deberse a incumplimiento de contratos, responsabilidad por productos o reclamaciones de incumplimiento de garantías de producto, por lo que debe investigarse cuidadosamente el riesgo de responsabilidad civil por daños y perjuicios de todos ellos.

Después de las preocupaciones ambientales, talvez únicamente las pensiones y todas los aspectos relativos a ellas se han convertido en un punto de gran interés en los últimos treinta años. Es por eso que los abogados expertos en sistemas de retiros y pensiones tienen que participar inevitablemente en el Due Diligence.

El trabajo de los abogados en un Due Diligence transfronterizo implica considerar todos los aspectos encontrados en operaciones estrictamente nacionales, más todos aquellos que surgen de las diferencias o conflictos de interés de las leyes de los países en que radican las partes. ”<sup>6</sup>

**b) 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. Con base en esta información, la revisión del Estado de Resultados puede establecer tendencias en los ingresos y utilidades, retornos de inversión y tasas compuestas de crecimiento, la revisión del costo de ventas; de los gastos de venta generales y administrativos; de gastos extraordinarios y no recurrentes; intereses y otros gastos fijos e impuestos, pueden llevarnos a un análisis cuidadoso del margen de utilidad.

---

<sup>6</sup> Arthur H. Rosenbloom. DUE DILIGENCE , México, Limusa Noriega editores,2007, Página 33

Se requiere mucha atención en cuestiones de predeterminación de precios en contratos con el Gobierno, garantías de fábrica o servicios, problemas de responsabilidad por producto, planes de pensiones que no estén totalmente fondeados, problemas de igualdad de oportunidades en el empleo y los omnipresentes problemas ambientales.

Es de rigor revisar el financiamiento y estructura del capital de la empresa objetivo. Las cuestiones que deben analizarse comprenden información detallada sobre préstamos de corto y largo plazo, incluyendo sus vencimientos y las cláusulas de requerimiento de pago anticipado establecidos en los contratos de deuda, los términos y condiciones de las acciones (comunes y preferenciales), las proporciones de deuda y capital en el balance general de la compañía, las razones de cobertura de intereses y gastos fijos, etcétera.

El Due Diligence financiero implica revisar la calidad de las relaciones de la compañía con sus acreedores y la formación de una opinión fiscal con respecto a la confiabilidad y credibilidad de sus estados financieros, revisando para tales instancias la efectividad de sus controles internos y la calidad de los papeles de trabajo del contador.<sup>7</sup>

### c) **Due Diligence Operativo**

Puede hacer necesario consultar con expertos ambientales la acerca de la exposición a daños ambientales sujetos a reparación, con actuarios para asuntos de pensiones y reparto de utilidades, o con expertos en seguros para asuntos de administración de riesgos.

Es difícil hacer generalizaciones significativas debido a que el Due Diligence operativo varía de manera importante de una a otra compañía objetivo, pero entre los asuntos de Due Diligence operativo que es muy común que surjan en la mayoría de las operaciones están:

- **Creación de nuevos productos o nuevos servicios.** El Due Diligence exige entender como la compañía objetivo crea los nuevos productos o servicios que vende. Determinando si el proceso está organizado o si es aleatorio, si existe algún genio cuya pérdida sería materialmente adversa para el negocio o hay algún equipo de trabajo, si la empresa a escatimado para inflar su nivel de utilidad en actividades de investigación y desarrollo, si responde a las necesidades del cliente, que tan buena es la propiedad intelectual de la compañía objetivo y si la compañía es dueña de la propiedad intelectual que utiliza.

---

<sup>7</sup> Arthur H. Rosenbloom. DUE DILIGENCE , México, Limusa Noriega editores,2007, Página 35

- **Mercados.** Se debe determinar si la demanda es básica o es creada, quién compra los productos de la compañía objetivo ( Personas independientes, compañías, Gobiernos ) el mercado está creciendo o ya maduró y cual es la participación de la compañía objetivo en el mercado, así también determinar que factores afectan la demanda como son condiciones de negocios normales, cambios en la población, nuevos productos o servicios, condiciones ecológicas, disponibilidad de energía eléctrica, se puede expandir el mercado, como se encuentra segmentado, hasta que punto el mercado es estacional o cíclico.

El Due Diligence cuidadoso le permite a las compañías evitar errores costosos en lo que puedan ser opiniones equivocadas de la globalización. Por eso una firma de consultoría en compensación laboral que asesora a compañías multinacionales, debe de pensarlo dos veces antes de invertir tiempo, dinero y esfuerzo en proyecto globalizado de adquisición, asociación en participación o estrategia de mercadotecnia combinada, cuando resulta que no hay consistencia en las reglas legales, fiscales y contables de los países cuyas empresas ofrecen pensiones, reparto de utilidades o planes de opción de compra de acciones, o bien cuando a las filiales locales de esos clientes multinacionales les importa muy poco si su consultor en prestaciones laborales es una empresa global.

- **Competencia.** El Due Diligence debe evitar a la competencia, estableciendo quienes son los competidores y que participación tienen en el mercado, lo cual se hace sobre la base del precio del producto, servicio, calidad o algo más; en que medida está sujeto el mercado a regulaciones importantes ya sean estatales, federales o locales.
- **Ventas.** Identifica quién vende los productos o servicios de la empresa, los empleados, los agentes independientes, los mismos directivos como está organizada la fuerza de ventas, como recibe su compensación el personal de ventas (sueldos, comisiones o ambos )
- **Aspectos de Recursos Humanos.** Se debe determinar cuantos empleados hay y cuales son sus funciones, existe una oferta de trabajo adecuada en las áreas geográficas que opera la empresa, estas áreas son capaces de atraer una fuerza de trabajo capacitada dada la red de transporte disponible y las oportunidades culturales. Con el paso de los años los profesionales en recursos humanos han desarrollado técnicas para determinar que tipo de fuerza de trabajo está adquiriendo un inversionista con la compañía objetivo. Investigar si existen puestos claves que se encuentren vacantes y como está la moral de los empleados. El Due Diligence también debe de evaluar los detalles de los salarios, los términos de los contratos colectivos existentes y los programas de prestaciones a los empleados.

- Es muy importante revisar el organigrama. A menudo los aspectos relacionados con los recursos humanos y organizacionales son cuestiones muy sensibles en las negociaciones transfronterizas. En aquellos países en los que los empleados que son liquidados normalmente reciben grandes finiquitos, es necesario calcular el costo de la liquidación de los empleados como un componente del precio de compra.”<sup>8</sup>

## **1.2.5 FASES DE LA AUDITORÍA DE COMPRA.**

### **1.2.5.1. PLANEACIÓN**

El auditor deberá planear su trabajo de modo que la auditoría sea desarrollada 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 auditoría. El auditor planea desarrollar la auditoría de forma eficiente y oportuna.

#### **➤ MEMORANDUM DE PLANEACIÓN.**

Un documento importante en esta área es el memorándum de planeación el cual describe los procedimientos y consideraciones generales de la auditoría. Puede constituirse como una narración concisa que documente la consideración de los factores que afectan el plan de auditoría, áreas importantes de énfasis en el trabajo e información necesaria para administrar el mismo.

La planeación de la auditoría ofrece entre otros los siguientes beneficios:

- a) Facilita la organización y precisión respecto a los objetivos de auditoría.
- b) Se concentra en la evaluación de lo importante, especialmente con relación a los riesgos existentes identificación o posibles que requieren especial atención.
- c) Establece el alcance y las fuentes existentes para obtener la satisfacción de auditoría que se requiere.
- d) Utiliza el conocimiento de auditoría acumulado, como factor de mayor eficiencia.
- e) Establece un plan de auditoría que coordina las tareas realizadas por los diversos miembros del equipo de trabajo.
- f) Permite la racionalización de los recursos técnicos y humanos.
- g) Proporciona una visión global del Banco y consecuentemente la evaluación más coherente del control interno.

---

<sup>8</sup> Arthur H. Rosenbloom. DUE DILIGENCE , México, Limusa Noriega editores, 2007, Página 39

➤ **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.

➤ **ALCANCE**

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

➤ **ENFOQUE DE AUDITORÍA**

Se hará una combinación de pruebas de cumplimiento, sustantivas; dependiendo de cada caso en particular, de acuerdo a lo establecido en la plantilla de decisiones.

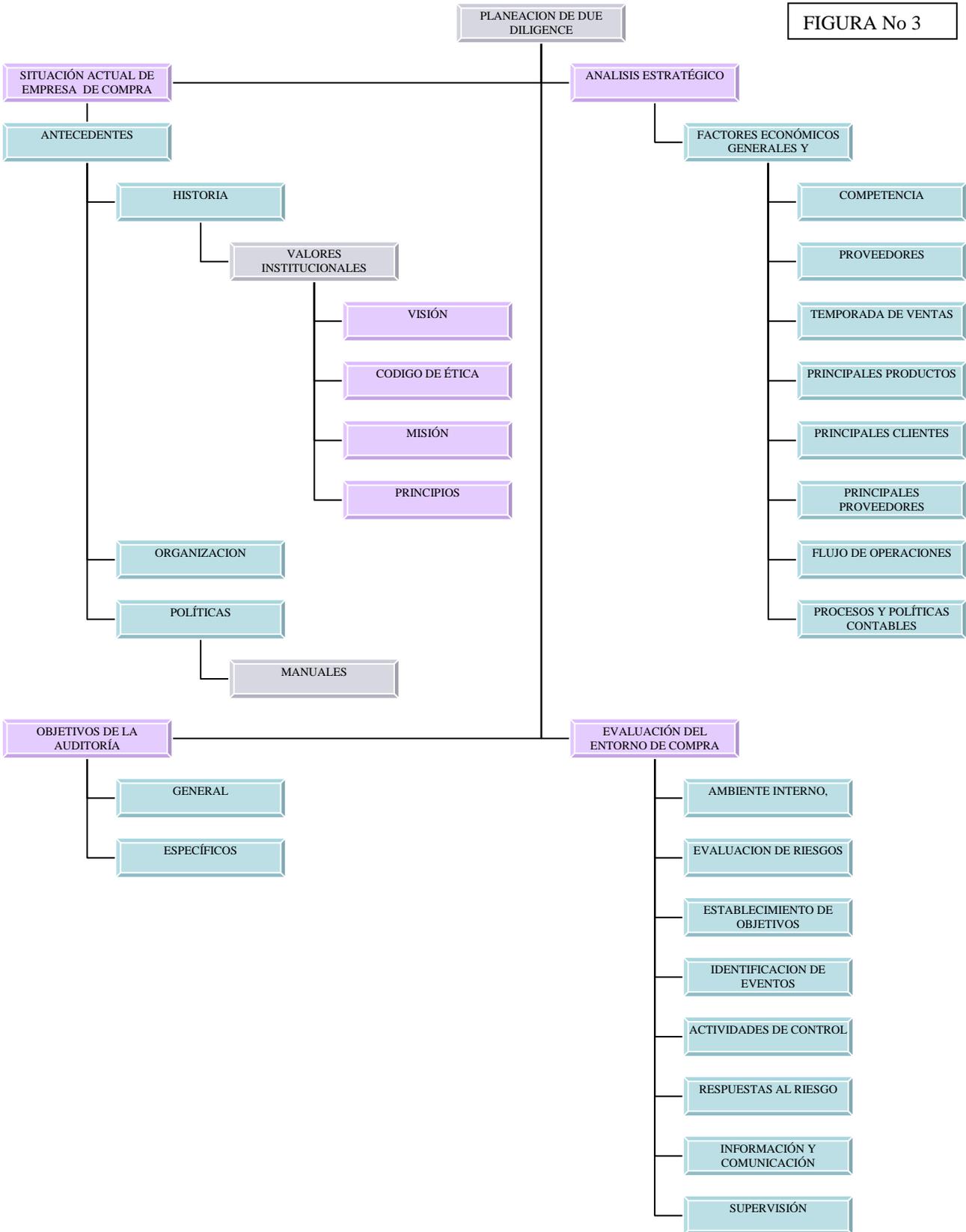
➤ **AREAS CRÍTICAS:**

Es el área que presenta deficiencias de control interno contable, financiero u operacional. En un área crítica se supone que todas las operaciones o actividades que allí se realizan, son posibles hallazgos de auditoría operacional es decir, estarán afectadas negativamente en su efectividad o eficacia, economía y eficiencia.

En caso de que sean varias las áreas de una entidad que hayan sido identificadas como críticas o débiles, los esfuerzos de auditoría deben orientarse hacia las más importantes de la organización. En general, un razonable equipo de auditoría (integrado por cinco profesionales altamente calificado) debería asumir máximo el examen de dos áreas críticas o débiles, para poder evaluarlas con la profundidad requerida en un tiempo también razonable que oscilará entre cuatro y seis meses

La auditoría de compra debe de 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 estratégicos potenciales.

1.2.5.2 CONTENIDO DEL MEMORANDUM DE PLANEACIÓN:



### 1.2.5.2.1 CONOCIMIENTO DE LA ACTIVIDAD DEL CLIENTE

- Factores económicos generales y condiciones de la industria que afectan al negocio de la entidad.
- Características importantes de la entidad, su negocio, su desempeño financiero y sus requerimientos para informar incluyendo cambios desde la fecha de la anterior auditoría.
- El nivel general de competencia de la administración.

El auditor puede obtener un conocimiento de la industria y de la entidad de un número de fuentes. Por ejemplo:

- Experiencia previa con la entidad y su industria.
- Discusión con personas de la entidad y revisión informes de auditoría interna.
- Visitas a los locales de la entidad y a instalaciones de sus plantas.
- Comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno
- Las políticas contables adoptadas por la entidad y los cambios en esas políticas.
- Las evaluaciones esperadas de los riesgos inherentes y de control y la identificación de áreas de auditoría importantes.
- La posibilidad de manifestaciones erróneas, incluyendo la experiencia de periodos pasados, o de fraude.
- La identificación de áreas de contabilidad complejas incluyendo las que implican estimaciones contables.
- El efecto de la tecnología de información sobre la auditoría.
- El trabajo de auditoría interna y el efecto esperado sobre los procedimientos de auditoría externa.
- La inclusión de expertos
- Condiciones que requieren atención especial, como la existencia de partes relacionadas
- La naturaleza y oportunidad de los informes u otra comunicación con la entidad que se esperan bajo los términos del trabajo.<sup>9</sup>

### 1.2.5.2.2. EVALUACION DEL ENTORNO DE COMPRA

El estudio y evaluación del entorno de compra concede al auditor la base para determinar riesgo existente en cada cuenta a examinar y poder conocer los controles del contribuyente sujeto a fiscalizar referente a lo administrativo, financiero y contable.

---

<sup>9</sup> IASB, Norma Internacional de Auditoría No 310, conocimiento del cliente, 2003, párrafo 20-99

La evaluación debe realizarse a cada cuenta, rubro o componente para alcanzar certeza razonable del grado de seguridad e identificar posibles irregularidades fiscales o áreas de riesgo.

La evaluación del entorno de compra es definida en forma amplia como un proceso, diseñado para proporcionar una razonable seguridad con miras a la realización de objetivos en las siguientes categorías:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Confiabilidad de la información financiera.
- Acatamiento de las leyes y regulaciones aplicables.

La primera categoría apunta a los objetivos básicos de la entidad, incluyendo metas de desempeño rentabilidad y salvaguarda de recursos. La segunda está relacionada con la preparación y publicación de estados financieros dignos de confianza, sean estos intermedios o finales e información derivada de dichos estados tales como ganancias por distribuir, reportadas públicamente. La tercera se ocupa de cumplir con aquellas leyes y regulaciones a que la empresa o ente económico está sujeto.

El control interno según el enfoque COSO proporciona un marco integral del control interno y herramientas de evaluación para sistemas de control procurando una terminología utilizada comúnmente y principios usados como guía para desarrollar una arquitectura efectiva para la administración de riesgos. Proporciona una visión integral del sistema de control institucional Consta de ocho componentes interrelacionados los cuales son:

#### **1.2.5.2.2.1. Ambiente Interno.**

También se le llama ambiente de control, establece el tono de una organización, influenciando en la gente la conciencia o sentido del control, esta es la fundamentación para todos los otros componentes del control interno control interno, suministrando disciplina y estructura. El ambiente de control incluye factores de integridad, valores éticos y competencia del personal de la entidad.

**1.2.5.2.2.2. Establecimiento de objetivos.** Los objetivos tienen que existir antes que la administración pueda identificar los eventos potenciales que afectan su logro. En este punto se asegura que la administración tiene en funcionamiento un proceso para establecer objetivos y que los objetivos seleccionados apoyan y están alineados con la misión de la entidad y son consistentes con su apetito por el riesgo.

#### **1.2.5.2.2.3. Evaluación de Riesgos.**

Cada entidad afronta una variedad de riesgos de origen interno y externo que deben ser valorados.

La precondition para la evaluación del riesgo es el establecimiento de objetivos, articulados a diferentes niveles e internamente consistentes. La evaluación de riesgos es la identificación y análisis de riesgos relevantes a la ejecución de los objetivos, formando una base para determinar como deben ser manejados. Porque la economía la industria las regulaciones y las condiciones de operación continuaran cambiando, son necesarios mecanismos que identifiquen y se ocupen de los riesgos especiales asociados con el cambio, El auditor debería usar juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos de auditoría para asegurar que el riesgo se reduce a un nivel aceptablemente bajo.

Riesgo de auditoría: Significa el riesgo de que el auditor dé una opinión de auditoría inapropiada cuando los estados financieros están elaborados en forma errónea de una manera importante. El riesgo de auditoría tiene tres componentes: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección.

Riesgo inherente: Es la susceptibilidad del saldo de una cuenta o clase de transacciones a una representación errónea que pudiera ser de importancia relativa, individualmente o al ser agregada con representaciones erróneas en otras cuentas o clases, asumiendo que no hubo controles internos relacionados.

Riesgo de Control: Es el riesgo de que una representación errónea que pudiera ocurrir en el saldo de cuenta o clases de transacciones y que pudiera ser de importancia relativa individualmente o cuando se agrega con representación errónea en otros saldos o clases, no sea prevenido o detectado y corregido con oportunidad por los sistemas de contabilidad y de control interno.

#### **1.2.5.2.4. Identificación de Eventos.**

La dirección identifica los eventos potenciales que, de ocurrir, afectará a la entidad y determina si representan oportunidades o si pueden afectar negativamente a la capacidad de la empresa para implementar la estrategia y lograr los objetivos con éxito. Los eventos que tienen impacto negativo representan riesgos, que exigen la evaluación y respuesta de la dirección. Los de impacto positivo representan oportunidades, que la dirección reconduce hacia la estrategia y el proceso de fijación de objetivos; cuando identifica los eventos, la dirección contempla una serie de factores internos y externos que pueden dar lugar a riesgos y oportunidades, en el contexto del ámbito global de la organización

#### **1.2.5.2.2.5. Actividades de Control.**

Las políticas y procedimientos que ayudan a garantizar que se lleve a cabo la administración conforman las actividades de control, lo cual contribuye a que las acciones necesarias sean tomadas para direccionar el riesgo y ejecución de los objetivos de la entidad. Estas ocurren por toda la organización, a todos los niveles y en todas las funciones. Ello incluye un rango de actividades tan diversas como aprobaciones, autorizaciones, verificaciones, reconciliaciones, revisiones de desempeño de operaciones, seguridad de activos y segregación de funciones.

#### **1.2.5.2.2.6. Respuestas al Riesgo.**

Una vez evaluados los riesgos relevantes, la dirección determina cómo responder a ellos. Las respuestas pueden ser las de evitar, reducir, compartir o aceptarlo. Al considerar su respuesta, la dirección evalúa su efecto sobre la probabilidad e impacto del mismo, así como los costes y beneficios, y selecciona aquella que sitúe el riesgo residual dentro de las tolerancias establecidas.

#### **1.2.5.2.2.7. Información y Comunicación.**

La información pertinente debe ser identificada capturada y comunicada en forma y estructuras de tiempo que faciliten al personal cumplir sus responsabilidades. Los sistemas de información producen información operacional financiera y suplementaria que hacen posible manejar y controlar los negocios. Ellos distribuyen no solo los datos generados internamente, sino también información acerca de sucesos externos, actividades y condiciones necesarias en la información para la toma de decisiones e información externa. La comunicación útil también puede darse en un amplio sentido, fluyendo por toda la organización.

Todo el recurso humano debe recibir un claro mensaje de la alta dirección en el sentido de que las responsabilidades deben ser tomadas muy seriamente, mediante el entendimiento de su papel en el sistema de control interno atendiendo claramente el significativo comunicacional de la inmediatez de la información. También es necesario tener una comunicación útil con el exterior como clientes, proveedores, entidades gubernamentales, y accionistas.

#### **1.2.5.2.2.8. Supervisión.**

Un sistema de control interno necesita ser supervisado mediante un proceso de evaluación de la calidad del desempeño del sistema, simultáneo a su actuación, el cual incluye actividades regulares de dirección y acciones del personal en el desempeño de sus quehaceres. El alcance y frecuencia de las evaluaciones separadas dependerá principalmente de la evaluación del riesgo y la efectividad de los procedimientos de supervisión en marcha. Las deficiencias del control interno deben ser reportadas de inmediato, con informe de novedad de los asuntos graves, a la alta gerencia y junta directiva.

Hay sinergia y articulación, es decir, concurso activo y concertado de varios elementos para realizar una función, formando así un sistema integrado, que reacciona dinámicamente ante condiciones de cambio o modificación.

### 1.2.5.3 Ejecución

#### 1.2.5.3.1 Programas de Auditoría

En relación a las tres áreas en las que se puede seccionar el Due Diligence se procede a realizar la siguiente ramificación:

##### a) DUE DILIGENCE OPERATIVO

- **Marketing:** Determinar cuales son las marcas que posee la empresa y los estudios de posicionamiento de marca así como los estudios de penetración y el ranking en la industria.
- **Posición de Mercado:** Determinar la posición de mercado que posee la empresa, revisando e investigando toda la gestión de la misma.
- **Posición de Marca:** Determinar el posicionamiento de la marca, realizando verificaciones de los estudios anteriores y las políticas que posee la empresa.
- **Gobierno Corporativo:** Conocer la opinión de los accionistas y junta directiva sobre diferentes aspectos importantes sobre el manejo, personal que lo conforma y desarrollo en el funcionamiento del gobierno corporativo e investigar los valores y ética bajo la cual se basa el gobierno corporativo de la empresa.
- **Ambiental:** Revisar el interés que presta la empresa al medio ambiente en su desempeño, Investigar si sus concepciones hacia el medio ambiente están siendo comunicadas de manera efectiva hacia todas sus áreas y personal Verificar que los tratamientos de los desechos sea de la manera adecuada.
- **Informática:** Determinar la existencia de programas de mantenimiento y mejoras del software y hardware propiedad de la empresa, el mantenimiento de los mismos y la propiedad de la empresa.
- **Responsabilidad Social:** Determinar si la empresa posee un sistema de gestión con visión de Responsabilidad Social y así validar si se ejecutan políticas y procedimientos que garanticen su cumplimiento, de las mismas, con el objeto de emitir una opinión del área.

- **Recursos Humanos :** Revisar el tratamiento de la empresa hacia el empleado como parte de la misma haciendo una valoración del recurso humano e investigar el valor agregado que este proporcione
- **Control de Intangibles:** Identificar los activos intangibles con los que cuenta la empresa, las licencias otorgadas y las restricciones o limitantes sobre estas, el grado de integración entre cada uno de los sistemas de información así como la consistencia de los mismos a nivel operativo y ante posibles riesgos en su ejecución.
- **Proceso Productivo:** Determinar si la empresa posee una estructura definida del área de producción que garantice el cumplimiento del proceso productivo con eficiencia, eficacia mediante el aprovechamiento de los recursos de la empresa tanto a nivel de insumos y de espacios físicos, así como la documentación de soporte de las operaciones, monitoreo y obtención de resultados.
- **Calidad:** Determinar si la empresa posee un sistema de gestión de calidad y de ser así validar si se ejecutan políticas y procedimientos que garanticen su cumplimiento, así como la forma en que estos son monitoreados, y las acciones que se realizan para su medición
- **Cuentas por cobrar:** Conocer el manejo de las cuentas por cobrar; las medidas de seguridad para evitar inflación en los ingresos por ventas inexistentes, o malos créditos. Revisar el proceso de solución de problemas con el cobro de las cuentas Conocer las proyecciones de las cuentas por cobrar en el largo plazo y la correcta contabilización de las mismas.

#### **b) DUE DILIGENCE FINANCIERO**

- **Cuentas por pagar:** Conocer el manejo de las cuentas por pagar y los procesos para protegerse de la creación de pasivos inexistentes. Comprobar la existencia de los pasivos que están registrados y como se toma la decisión de obtención de financiamiento.
- **Activo fijo:** Revisar la existencia del activo fijo que esta registrado en los cuadros de la empresa, Investigar la propiedad de los activos y su funcionalidad aunque estén totalmente depreciados.

- **Patrimonio:** Revisar que la estructura del patrimonio sea de acuerdo a lo planteado en los estados financieros, Verificar la participación de los accionistas y constitución de reservas. Verificar que estén debidamente documentados los movimientos de patrimonio realizados.
- **Análisis Financiero:** 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.
- **Capital No Financiero:** Conocer el capital No financiero que posee la empresa, como valor agregado y potencial desarrollado en la practica e implementación de mejoras continuas

### c) DUE DILIGENCE LEGAL

- **Aspectos Legales:** Determinar si la empresa cumple con todas las obligaciones legales a las que está sujeta en relación a su giro, nacionalidad u otras características particulares de cada una de ellas y las sanciones, litigios y otras condiciones legales que nos ayuden a evaluar el tipo de empresa en el cual se pretende invertir.
- **Sarbanes-Oxley:** Evaluar a través de la ejecución de la auditoría, el cumplimiento de los requerimientos de la ley Sarbanes-Oxley de tal forma que permita a la compañía matriz confiar sus inversiones en la compañía subsidiaria con sede en El Salvador. • Presentar los resultados y sugerencias que garanticen la fidelidad de la información presentada en los estados financieros.

El auditor deberá desarrollar y documentar un programa de auditoría que exponga la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría planeados que se requieren para implementar el plan de auditoría global.

El programa de auditoría sirve como un conjunto de instrucciones a los auxiliares involucrados en la auditoría y como un medio para el control y registro de la ejecución apropiada del trabajo. El programa de auditoría puede también contener los objetivos de la auditoría para cada área, las evaluaciones específicas de los riesgos inherentes y de control y el nivel requerido de certeza que tendrán que proporcionar los procedimientos sustantivos y un presupuesto de tiempos para pruebas de controles y de procedimientos sustantivos, la coordinación de cualquier ayuda esperada de la entidad, la disponibilidad de los auxiliares y la inclusión de otros auditores o expertos.

### **1.2.5.3.2 Supervisión**

Los objetivos generales de la supervisión son:

- a) Proporcionar instrucciones a los ayudantes manteniéndose informado de los problemas que se presenten mediante una constante vigilancia de los trabajos que se realicen conforme a las normas establecidas.
- b) Asegurarse de que el personal de auditoría ha comprendido bien su misión y que los papeles de trabajo se mantengan confeccionados en forma conveniente.
- c) Variar el programa de trabajo de acuerdo con los resultados que se vayan obteniendo con el objeto de resolver las diferencias de opinión entre el personal de auditoría.

Los supervisores deben dejar constancia de su actuación en las propias hojas de trabajo.

### **1.2.5.4 INFORME**

La comunicación de resultados de los servicios, de estrategias, recomendaciones, referencias legales, evaluaciones de casos concretos, se presentará en un informe final, el cual contendrá el alcance del trabajo, sus observaciones, conclusiones y las recomendaciones definitivas que el auditor formule.

La comunicación, los informes y recomendaciones finales deben tener un plan de seguimiento distinto a los planes anteriores de planificación y ejecución de las tareas. En esta fase se resume toda la información captada mediante las técnicas y procedimientos utilizados, incluyendo éstos, los papeles de trabajo que pudieran haber resultado.

#### **1.2.5.4.1 Objetivos:**

Facilitar la comprensión de los resultados obtenidos a través de una relación ordenada de hechos de acuerdo a las áreas críticas evaluadas en el Due Diligence.

Informar las bases que permitan determinar la situación global de la empresa objeto de compra.

#### **1.2.5.4.2 Propósito del Informe:**

Conclusiones basadas en Auditoría: Este sirve para expresar la evidencia obtenida durante la auditoría, con la presentación de hallazgos y conclusiones de evaluación de la empresa objeto de compra, expresando el resultado final de la auditoría.

#### **1.2.5.4.3 Reportar Condiciones:**

El informe reporta al cliente de la firma un resumen de las áreas evaluadas, lo cual constituye para la administración una herramienta para conocer sus operaciones y para evaluar propiamente la posible adquisición de la entidad determinado factores intrínsecos y extrínsecos de la empresa objeto de compra.

#### **1.2.5.4.4 Marco de Referencia de la Administración:**

Las recomendaciones en el informe representan las conclusiones del auditor y las acciones que deben de ser tomadas en cuenta por la administración. Con base en las condiciones reportadas y en la identificación de las causas, las recomendaciones sirven como marco de referencia para la decisión final de adquisición.

### **1.3 ASPECTOS LEGALES RELATIVOS A LA AUDITORÍA DE COMPRA**

#### **1.3.1 CODIGO DE COMERCIO**

El código de comercio no menciona la compra de asociaciones referente de las acciones a tomar por el echo de haberse efectuado una adquisición y se limita a hablar de el precio de las acciones en los **artículos 129-165 CC** la calidad del accionista **sección d) artículos 164-172 CC**

Es de relevancia el hecho que al momento de efectuarse una compra de una empresa como tal debe ser considerada como un bien mueble según el artículo 555 de este código.

#### **FUSIONES Y TRANSFORMACIONES DE SOCIEDADES SEGÚN EL CODIGO DE COMERCIO**

Hay fusión cuando dos o más sociedades integran una nueva, o cuando una ya existente absorbe a otra u otras, y la nueva sociedad adquiere los derechos y contrae todas las obligaciones de las sociedades fusionadas o incorporadas. En este caso por lo general es cuando se realizan convenios o compras totales por absorción.

El acuerdo de fusión deberá ser tomado por cada sociedad en la forma que corresponda resolver la modificación de su pacto social y debe inscribirse en el Registro de Comercio del domicilio de cada una de las sociedades fusionadas, debiendo anotarse marginalmente en las inscripciones de las escrituras sociales de tales sociedades.

Para dar por realizada y registrada una fusión debe de publicarse con su último balance. Luego de las publicaciones la fusión se efectuara después de los 90 días, si no hubiese oposición.

Los representantes de las sociedades fusionadas redactarán el nuevo pacto social o las modificaciones necesarias en el de la sociedad absorbente; el nuevo pacto o las modificaciones deberán ser aprobados por las sociedades, con los mismos requisitos exigidos para el acuerdo de fusión.

La ejecución de la fusión corresponderá a quienes especialmente sean designados y, en defecto de designación, a los administradores de las sociedades que van a fusionarse.

En consecuencia, mientras la inscripción no se verifique, las sociedades fusionantes conservarán su personería jurídica como si el acuerdo de fusión no se hubiere tomado. Hecha la inscripción, la personería jurídica de las sociedades fusionadas o incorporadas quedará extinguida.

Toda sociedad de cualquier tipo que sea podrá adoptar otro tipo legal, así como las de capital fijo podrán transformarse en sociedades de capital variable, y viceversa, siempre que se cumpla con los requisitos establecidos por el referido código, dando así al nuevo inversionista autoridad y autonomía de tomar decisiones con respecto a las anteriores

Tomando en cuenta los riesgos y ventajas de esta nueva adquisición; La nueva sociedad deberá hacer frente a las obligaciones adquiridas y pendientes de la sociedad anterior en el caso de la transformación **artículo 325 Código de Comercio.**

### 1.3.2 CODIGO TRIBUTARIO.

En el momento de planear una auditoría de compra de empresas como se ha mencionado con anterioridad se abarca la empresa desde muchos puntos con el objeto de conocer todas sus fuerzas y desventajas el cumplimiento de las leyes que le son aplicables a la empresa es solo una de ellas y dentro del código tributario encontramos una gran lista de obligaciones que la empresa debe cumplir que las podemos encontrar desde en el **titulo III, Deberes y obligaciones tributarias ,Capitulo 1 .Obligaciones formales .** Cada una de las mencionadas en los artículos que comprende este titulo, que va desde el **art. 85 – 164** son requisitos que deben cumplirse y en una auditoría debe revisarse que así sea.

Aquí se encuentran obligaciones como:

- Obligación de informar. Artículo 120.-Esto se refiere a cualquier cambio que se realice en la empresa, tanto como de local, o cambio de socios, de capital, entre otros
- Obligación de remitir informe de retenciones. Artículo 123
- Informe sobre accionistas y utilidades Artículo 124
- Información de proveedores, clientes, acreedores y deudores Artículo 125.
- Obligación de presentar o exhibir la información y de permitir el Control Artículo 126

- Dictamen e Informe Fiscal Artículo 129.
- Plazos de presentación del dictamen Artículo 134.
- Contabilidad Formal Artículo 139
- Inventarios Artículo 142.-
- Métodos de Valuación de Inventarios Artículo 143
- Obligación de informar toda donación para efectos de Impuesto sobre la Renta Artículo 146
- Anticipo a cuenta del impuesto Artículo 151
- Retención por Prestación de Servicios Artículo 156

De acuerdo al Código Tributario Vigente en El Salvador, los comerciantes están obligados a llevar contabilidad formal, así como para las sociedades que cumplan con los requisitos siguientes a nombrar auditor fiscal:

- Haber poseído un activo total al treinta y uno de diciembre del año inmediato anterior al que se dictamine, superior a diez millones de colones (\$ 1,142,857.14);
- Haber obtenido un total de ingresos en el año anterior superiores a cinco millones de colones (\$ 571,428.57)
- Las personas jurídicas resultantes de la fusión o transformación de sociedades, deberán cumplir con esta obligación por el ejercicio en que ocurran dichos actos y por el siguiente; y,
- Las sociedades en liquidación tendrán esta obligación por cada uno de los períodos o ejercicios de imposición, según sea el caso, comprendidos desde la fecha de inscripción de la disolución hasta aquel en que finalicen los trámites de la liquidación y previo a su inscripción.

El nombramiento de Auditor deberá ser informado por el contribuyente, representante legal o apoderado, dentro del plazo de diez días hábiles siguientes de haberse nombrado, mediante formularios y bajo las especificaciones que disponga la Administración Tributaria, el cual deberá ser firmado por el contribuyente y el Auditor nombrado. La renuncia del auditor fiscal deberá ser informada por el contribuyente dentro de los cinco días hábiles siguientes de ocurrida.

Las personas tanto juritas como naturales autorizadas para ejercer como auditor Fiscal son aquellas que tienen Inscripción en El Consejo de Vigilancia de La Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría. Dicho dictamen tienen que contener lo siguiente:

- Deberán realizarse de acuerdo a las disposiciones establecidas en este Código, su Reglamento, leyes tributarias, Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría;

- Poseer la firma del Auditor que dictamina y sello que contiene el número de registro de autorización del Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría; y,
- Presentar por escrito a la Administración Tributaria en el plazo señalado en el Código Tributario

En el caso de fusión, disolución y liquidación de sociedades el Auditor deberá presentar el dictamen e informe fiscal y la documentación a que se refiere el inciso anterior, según cual sea la circunstancia de las que se describen a continuación se presente, en los plazos siguientes:

- Para las sociedades que han tomado acuerdo de fusión, dentro de los dos meses siguientes al del cierre del ejercicio en que se tomó el acuerdo de fusión.
- Para la sociedad resultante o subsistente de la fusión, dentro de los dos meses siguientes al del cierre del ejercicio en que se inscribió en el Registro la escritura de fusión. El dictamen fiscal del ejercicio siguiente al de la inscripción de la escritura, se presentara en mismo plazo anterior.
- Para el caso de sociedades subsistentes si la adopción del acuerdo de fusión y la inscripción de dicho acuerdo se realizan en el mismo ejercicio fiscal, dichas sociedades únicamente estarán obligadas a presentar un dictamen fiscal atinente a ese ejercicio, quedando obligada a dictaminarse los siguientes ejercicios.
- Para la sociedad que ha tomado acuerdo de disolución o aquellas cuya disolución se haya decretado judicialmente, dentro de los dos meses siguientes al del cierre del ejercicio en que se tomó el acuerdo de disolución o se notificó la sentencia de disolución. En los ejercicios siguientes se presentarán en el plazo que establece El código Tributario

### 1.3.3 CODIGO CIVIL

El en código civil se puede encontrar información generalizada de las sociedades como personas jurídicas las cuales tienen obligaciones y derechos que involucran a la persona natural en dichas operaciones mercantiles.

Para ello hace dos clasificaciones de personas:

- Corporaciones y fundaciones de utilidad pública;
- Asociaciones de interés particular;

Para considerar como persona jurídica tiene que cumplir con las demás leyes del país, o aquellas que se han creado por decreto del poder ejecutivo. Según el Art. 541 DEL CODIGO CIVIL DE EL SALVADOR.

Las corporaciones o fundaciones de derecho público, como la Nación, el Fisco, las Municipalidades, las iglesias, y los establecimientos que se costeen con fondos del erario, se rigen por leyes y reglamentos especiales, y en lo que no esté expresamente dispuesto en ellos, se sujetarán a las disposiciones de este título.

Las empresas que realicen actividades ilícitas o transacciones fraudulentas son arregladas mediante lo que establece el Código Penal, según el art. 550 del Código Civil

Las empresas en general no pueden disolverse por sí mismas, sin la aprobación de la autoridad que legitimó su existencia.

Las fusiones el Código Civil las trata como contratos entre vivos los cuales son realizados a entera satisfacción de ambas partes involucradas, quienes tienen todo el derecho de pactar el precio y la forma de pago.

Los conceptos que se vinculan a las adquisiciones de empresas según el Código Civil son las siguientes:

Contrato es una convención en virtud de la cual una o más personas se obligan para con otra u otras, o recíprocamente, a dar, hacer o no hacer alguna cosa.

La compraventa es un contrato en que una de las partes se obliga a dar una cosa y la otra a pagarla en dinero. Aquella se dice vender y ésta comprar. El dinero que el comprador da por la cosa vendida, se llama precio.

## **1.4 ASPECTOS TECNICOS RELACIONADOS A LA AUDITORÍA DE COMPRA**

### **1.4.1 NORMAS DE AUDITORÍA**

El ejercicio de un servicio profesional para merecer la confianza de sus usuarios debe soportarse en un conjunto de elevadas normas profesionales que rijan y guíen dicho ejercicio.

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 una auditoría y al emitir su informe o dictamen.

El contador público debe de adoptar un programa de actualización continua para asegurar el control de calidad en el cumplimiento de los servicios de auditoría, programa que debe responder o estar acorde con los pronunciamientos internacionales y nacionales que se emitan sobre esta auditoría.

Las Normas Internacionales de Auditoría constituyen uno de los mayores logros en el ejercicio de la contaduría pública y del estudio de ellas se infiere que las normas de auditoría relacionadas con los principios generales y con la ejecución del trabajo, en cierto grado y con algunas modificaciones, pueden aplicarse

plenamente a las diferentes clases de auditoría desarrolladas por el contador público ya sean de naturaleza externa o interna.

## INFORMES

La comunicación de resultados de los servicios, de estrategias, recomendaciones, referencias legales, evaluaciones de casos concretos, etc. en un informe final, el cual contendrá el alcance del trabajo, sus observaciones, conclusiones y las recomendaciones definitivas que el contador consultor formule.

Según las Normas Internacionales de Auditoría La auditoría se resume en los siguientes aspectos:

- Planificación y supervisión
  - Plan global de la auditoría
  - Programa de auditoría
  - Supervisión
  
- Evaluación global del sistema de control interno
  - Evaluación de cada uno de sus componentes:
    - Ambiente Interno
    - Valoración de riesgos
    - Actividades de control
    - Información y comunicación
    - Supervisión (monitoreo)
  - normativo
  - Evaluación de los sistemas de gestión
  - Evidencia y documentación
  
- Normas Relativas a los informes o comunicación de los resultados.
  - Informes Intermedios
  - Informes Eventuales
  - Informe Final de cobertura total.

#### 1.4.1.1 PRINCIPIOS GENERALES DE UNA AUDITORIA

El auditor debe desarrollar la auditoría financiera de acuerdo con las normas nacionales o internacionales que emitan los organismos que dirigen su profesión, y cumplir los principios éticos que gobiernan las responsabilidades profesionales, los cuales son:

➤ **Independencia**

Permite al auditor actuar con libertad respecto a su juicio profesional, debe encontrarse libre de cualquier predisposición que limite su imparcialidad en la consideración objetiva de los hechos, así como en la formulación de sus conclusiones. Para ser y parecer independiente.

➤ **Integridad**

Debe entenderse como la rectitud intachable en el ejercicio profesional, que le obliga a ser honesto y sincero en la realización de su trabajo y en la emisión de su informe. En consecuencia.

➤ **Objetividad**

Implica el mantenimiento de una actitud imparcial en todas las funciones del auditor. Para ello, debe gozar de una total independencia en sus relaciones con la entidad auditada. Debe ser justo y no permitir ningún tipo de influencia o prejuicio.

➤ **Competencia Profesional y Debido Cuidado**

Sólo deberá contratar trabajos que él o la firma de contadores a que pertenezca espere poder realizar, de acuerdo con su competencia profesional. También tiene el deber permanente de mantener sus conocimientos y sus habilidades profesionales a un nivel adecuado para asegurar que su cliente o su empleador reciban el beneficio de un consejo profesional competente.

➤ **Confidencialidad**

El Contador Público deberá respetar la confidencialidad respecto a la información que allegue en el desarrollo de su trabajo y no deberá revelar ninguna información a terceros sin la autorización específica, a menos que tenga el derecho o la obligación profesional o legal de hacerlo. También tiene la obligación de garantizar que el personal bajo su control respete fielmente el principio de la confidencialidad.

➤ **Conducta profesional**

El Contador Público debe actuar de acuerdo con la buena reputación de la profesión y evitar cualquier conducta que pueda desacreditarla, y regirse en base a principios éticos.

➤ **Normas Técnicas**

El auditor deberá conducir una auditoría integral de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y demás normas técnicas que se expidan a nivel internacional y de su país. Estas contienen principios básicos y procedimientos esenciales junto con lineamientos relativos en forma de material explicativo o de otro tipo.

### 1.4.1.2 PLANIFICACIÓN Y SUPERVISIÓN

El auditor deberá planear su trabajo de modo que la auditoría sea desarrollada de una manera efectiva.

“Planeación” significa desarrollar una estrategia general y un enfoque detallado para la naturaleza, oportunidad y alcance esperados de la auditoría. El auditor planea desarrollar la auditoría de forma eficiente y oportuna.

#### i) Planeación del trabajo

Se puede asegurar que dentro de un trabajo de auditoría la planeación adecuada del trabajo de auditoría ayuda a asegurar que se presta atención adecuada a áreas importantes de la auditoría, que los problemas potenciales son identificados y que el trabajo es completado en forma expedita. La planeación también ayuda a la apropiada asignación de trabajo a los auxiliares y para la coordinación del trabajo hecho por otros auditores y expertos.

La planeación puede tener muchas variantes atendiendo el tamaño de la entidad, la complejidad de la auditoría y la experiencia del auditor y conocimiento de la actividad del cliente.<sup>10</sup>

El proceso de planeación abarca no solamente el examen de la relación del auditor con el cliente y los requisitos éticos incluyendo la independencia. Dentro de la planeación deben contemplarse la creación de:

#### ESTRATEGIA GENERAL DE AUDITORÍA:

La cual consiste en determinar las características generales del trabajo, objetivos de informar, naturaleza y alcance, factores importantes para determinar el foco de esfuerzos y demás factores de importancia.

#### PLAN DE AUDITORÍA:

Que es una descripción de la naturaleza oportunidad y extensión de los procedimientos para evaluar el riesgo y procedimientos adicionales.

#### ii) El programa de auditoría

El planear la auditoría significa decir cuando y como se harán las cosas por lo que se hace necesario desarrollar y documentar un programa de auditoría que exponga la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría planeados que se requieren para implementar el plan de auditoría global.

Al preparar el programa de auditoría, se debe considerar las evaluaciones específicas de los riesgos inherentes y de control y el nivel requerido de certeza que tendrán que proporcionar los procedimientos

---

<sup>10</sup> IFAC, Normas Internacionales de Auditoría No 300, Planeación de una auditoría, 2008, párrafo 8-27

sustantivos. Debería también considerarse los tiempos para pruebas de controles y de procedimientos. sustantivos, la coordinación de cualquier ayuda esperada de la entidad, la disponibilidad de los auxiliares y la inclusión de otros auditores o expertos.

### iii) Supervisión

Los objetivos generales de la supervisión son:

- d) Proporcionar instrucciones a los ayudantes.
- e) Mantenerse informado de los problemas que se presenten.
- f) Vigilar que los trabajos se realicen conforme a las normas.
- g) Asegurarse de que el personal de auditoría ha comprendido bien su misión.
- h) Asegurarse que los papeles de trabajo están siendo confeccionados en la forma conveniente.
- i) Variar el programa de trabajo de acuerdo con los resultados que se vayan obteniendo.
- j) Resolver las diferencias de opinión entre el personal de auditoría.

#### 1.4.1.3 EVIDENCIA DE LA AUDITORÍA DE COMPRA

##### i) EVIDENCIA

Los auditores deben obtener evidencia suficiente y apropiada en la auditoría de compra para poder extraer conclusiones razonables sobre las cuales basar el informe al igual que cualquier tipo de auditoría.

##### ➤ Evidencia en la auditoría:

Significa la información obtenida por el auditor para llegar a las conclusiones sobre las que se basa su informe.

##### ➤ Pruebas de control:

Significa pruebas realizadas para obtener evidencia en la auditoría sobre lo adecuado del diseño y operación efectiva de los sistemas de contabilidad y de control interno; el cumplimiento de las metas y objetivos propuestos y el grado de eficacia, economía y eficiencia y el manejo de la entidad.

##### ➤ Procedimientos Sustantivos:

Significa pruebas realizadas para obtener evidencia en la auditoría para encontrar manifestaciones erróneas de importancia relativa en los estados financieros o en sus operaciones, y son de dos tipos: pruebas de detalles de transacciones y balances; y procedimientos analíticos.

➤ **Evidencia suficiente y apropiada en la auditoría:**

La suficiencia y la propiedad están interrelacionadas y se aplican a la evidencia en la auditoría obtenida tanto de las pruebas de control como de los procedimientos sustantivos.

Para obtener las conclusiones de la auditoría, normalmente no se examina toda la información disponible ya que se puede llegar a conclusiones sobre el saldo de una cuenta, los procesos, operaciones, transacciones o controles, por medio del ejercicio de su juicio o de muestreo estadístico.

El juicio del auditor respecto de qué es evidencia suficiente y apropiada en la auditoría es influenciado por factores como: La evaluación del auditor de la naturaleza y nivel del riesgo inherente tanto a nivel de los estados financieros como a nivel del saldo de la cuenta o clase de transacciones u operaciones, Naturaleza de los sistemas de contabilidad y de control interno y la evaluación del riesgo de control, Importancia relativa de la partida o transacción que se examina, Experiencia obtenida en auditorías previas, Resultados de procedimientos de auditoría, incluyendo fraudes Error que puedan haberse encontrado, Fuente y confiabilidad de información disponible, Fuente de obtención de la evidencia

La confiabilidad de la evidencia en la auditoría es influenciada por su fuente: interna o externa, y por su naturaleza: visual, de documentos u oral. Si bien la confiabilidad de la evidencia en la auditoría depende de la circunstancia individual, las siguientes generalizaciones ayudarán para evaluar la confiabilidad de la evidencia en la auditoría:

- La evidencia en la auditoría de fuentes externas por ejemplo, confirmación o manifestación recibida de una tercera persona es más confiable que la generada internamente,
- La evidencia en la auditoría generada internamente es más confiable cuando los sistemas de contabilidad y de control interno relacionados son efectivos.
- La evidencia en la auditoría obtenida directamente por el auditor es más confiable que la obtenida de la entidad.
- La evidencia en la auditoría en forma de documentos y manifestaciones escritas es más confiable que las manifestaciones orales.

La evidencia en la auditoría es más persuasiva cuando las partidas de evidencia de diferentes fuentes o de una diferente naturaleza son consistentes. <sup>11</sup>

---

<sup>11</sup> IFAC, Norma Internacional de Auditoría No 500, Evidencia de auditoría, 2008, párrafos 3-6

## ii) DOCUMENTACIÓN

El auditor deberá documentar los asuntos que son importantes para apoyar la opinión o informe de auditoría y dejar evidencia de que la auditoría se llevó a cabo de acuerdo con las normas técnicas de trabajo señaladas por los organismos profesionales.

**Documentación:** Significa el material, papeles de trabajo preparados por y para, u obtenidos o retenidos por el auditor en conexión con el desempeño de la auditoría. Los papeles de trabajo pueden ser en la forma de datos almacenados en papel, película, medios electrónicos, u otros medios.

### 1.4.2 NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD RELACIONADAS A LA AUDITORÍA DE COMPRA

La amplitud del alcance en una auditoría de compra abarca muchos aspectos y el financiero no podía ser un factor que pase desapercibido es por ello que se mencionan algunos de los apartados de las normas de contabilidad que son relevantes, a continuación se detallan cada una de ellas:

#### ➤ ADQUISICION

##### **Contabilización de las adquisiciones:**

La normativa contable expone que toda combinación de negocios que sea una adquisición, debe ser contabilizada utilizando el método de compra.<sup>12</sup>

Esto es adecuado puesto que toda adquisición implica una transacción en la que se transfieren activos, se reconocen pasivos o se emite capital, a cambio del control de los activos netos y las actividades de otra empresa.

##### **Fecha de adquisición:**

A partir del momento de la adquisición, el adquirente debe:

- Incorporar los resultados de las operaciones de la adquirida al estado de resultados, y
- Reconocer, en el balance de situación general, los activos y pasivos identificables de la adquirida, así como cualquier plusvalía o minusvalía comprada, resultante de la adquisición.<sup>12</sup>

##### **Costo de adquisición:**

Toda adquisición debe contabilizarse a su costo, en el momento del intercambio, es decir la compra de los activos, importes a los que se añadirá cualquier costo directamente atribuible a la adquisición.

---

<sup>12</sup> IASB, Normas Internacionales de Contabilidad 22. Combinaciones de Negocio, párrafo 17-19

Además de la contraprestación de adquisición, el adquirente puede incurrir en costos directos relacionados con esta transacción.

En estos gastos deben de incluirse todas aquellas erogaciones necesarias para el registro de la nueva adquisición.

### **Reconocimiento de los activos y pasivos identificables:**

En el texto de la NIC 20 encontramos que los activos y pasivos identificables adquiridos, han de ser reconocidos solo en aquellos casos en los que ya existían a la fecha de la adquisición, junto con cualquier pasivo reconocido.

Estos elementos deben ser reconocidos individualmente a la fecha de adquisición, si y sólo si cumplen la definición de activo de las normas.

Los activos y pasivos identificables, sobre los que el adquirente obtiene el control, pueden incluir algunos elementos que no estaban reconocidos previamente en los estados financieros de la empresa adquirida <sup>13</sup>

#### ➤ **Plusvalía comprada surgida de la adquisición**

### **Reconocimiento y medición**

Todo exceso del costo de adquisición sobre la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la empresa adquirida, en la fecha de la transacción de compra, debe ser calificado como una plusvalía comprada y reconocida como un activo.

### **Amortización**

La plusvalía comprada debe ser objeto de amortización, de una forma sistemática, a lo largo de su vida útil.

### **Reconocimiento y medición iniciales de un activo intangible**

Un activo intangible debe ser objeto de reconocimiento como activo si, y sólo si cumple con la definición de activo de las normas <sup>14</sup>

La empresa debe evaluar la probabilidad de obtener beneficios futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas y utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros, que se han atribuido al uso del activo, con evidencia disponible en el momento de proceder al reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

---

<sup>13</sup> IASB, Norma internacional de contabilidad 22. Combinaciones de Negocio, párrafo 25- 28

<sup>14</sup> IASB, Norma internacional de contabilidad 38 Intangibles, párrafo 18

### **Estados financieros individuales del inversionista**

La inversión en una empresa asociada, incluida en los estados financieros individuales de un inversionista que, simultáneamente, presenta estados consolidados, y que no se mantiene exclusivamente con vistas a su desappropriación en un futuro próximo, debe ser:

- llevada contablemente al costo;
- contabilizada utilizando el método de la participación,
- contabilizada como activo financiero disponible para la venta,

La presentación de estados financieros consolidados, por sí misma, no cancela la necesidad de presentar estados financieros individuales por parte del inversionista.

El inversionista debe de presentar los Estados Financieros por separado. Respetando la individualidad de la entidad; por lo que debe de tratarse como entidades distintas.

### **Reconocimiento de propiedades, planta y equipo**

Como es de imaginar al adquirir una empresa se tiene que tener en cuenta que como parte de sus activos se ha de encontrar bienes muebles como parte de su Propiedad Planta y Equipo, estos deben ser reconocidos y a la vez se deben de valorar para reconocer y registrarlos al valor que corresponden siempre que cumplan con la descripción de activo de la normativa.

### **Clasificación de las inversiones**

Toda empresa que distinga entre activos corrientes y a largo plazo en sus estados financieros, deberá presentar las inversiones a corto plazo entre los activos corrientes, y las inversiones a largo plazo entre los activos a largo plazo, de no hacerlo deberán, realizar tal distinción para propósitos de medición, determinando el valor en libros de las inversiones.

Las inversiones a corto plazo se incluirán entre los activos corrientes. El hecho de que una inversión, realizable en el mercado, haya sido retenida por la empresa durante un periodo de tiempo considerable no prejuzga necesariamente su clasificación como corriente.

## CAPITULO II

### 2 METODOLOGIA Y DIAGNOSTICO DE LA INVESTIGACION

#### 2.1 METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

##### 2.1.1 TIPO DE ESTUDIO

En base a las características de la investigación y las perspectivas de lograr los objetivos trazados, este estudio se realizará de manera exploratorio-descriptivo, en el cual se investigará las diferentes situaciones en que es utilizado el Due Diligence, por medio de la recolección de bibliografía. También se buscará la forma de aplicar la auditoría por medio de una adecuada planeación conociendo una nueva forma de auditoría y una mejor forma de compra de empresas.

##### 2.1.2 TIPO DE INVESTIGACION

El problema relacionado con la inexistencia de un documento que describa el proceso a realizar en la planeación de una auditoría para la adquisición de empresas, será investigado mediante el enfoque hipotético deductivo, analizando desde una perspectiva general los aspectos que pudiesen ser la causa fundamental del fenómeno. Con el propósito de descubrir realidades o elementos específicos de comprobación para plantear una alternativa de solución cuando una empresa decida realizar auditoría con propósitos de obtener información para hacer una compra de la misma. <sup>15</sup>

##### 2.1.3 UNIDAD DE ANALISIS

La unidad de análisis a considerar en la investigación se constituyó por los Contadores Públicos con personería jurídica inscritos en el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría hasta Diciembre de 2007.

##### 2.1.4 UNIVERSO Y MUESTRA

La determinación de la muestra se efectuó de una forma aleatoria sobre las personas jurídicas que reunían las características definidas a continuación en una población finita y mediante una fórmula estadística, que se muestra a continuación:

---

<sup>15</sup> Sampieri, Roberto Hernández, Metodología de la Investigación, México, Mac Graw Hill, 2000, pag. 107.

$$n^{10} = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{Z^2 \cdot P \cdot Q + (N-1) e^2}$$

**n**= Tamaño de la muestra =?

**e<sup>2</sup>**= Margen de error al cuadrado

**N**= Población = "x"

**P**= Probabilidad de éxito

**Z<sup>2</sup>**= Coeficiente de confianza

**Q**= Probabilidad de fracaso

La población está compuesta por el total de Personas jurídicas inscritas en el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría a Diciembre de 2007; con domicilio en el área metropolitana de San Salvador.<sup>16</sup>

Aplicando la fórmula a la población obtenida de acuerdo al informe emitido por El Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y de Auditoría.

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{Z^2 \cdot P \cdot Q + (N-1) e^2}$$

**N** = Tamaño de la muestra =?

**e<sup>2</sup>**= 10%

**N** = 210

**P**= 90%

**Z<sup>2</sup>** = 95% (1.96) varianza según tabla

**Q**= 10%

$$n = \frac{(1.96)^2(0.9)(0.1)(210)}{(1.96)^2(0.9)(0.1)+(210-1)(0.10)^2}$$

$$n = \frac{(3.8416)(0.9)(0.1)(210)}{(3.8416)(0.9)(0.1)+ (209)(0.01)}$$

$$n = \frac{72.60624}{(0.345744) + (2.09)}$$

<sup>16</sup> Consejo de Vigilancia del ejercicio de la Contaduría Pública y Auditoría. Lista oficial de Personas Jurídicas que han actualizado información. Pág. 50-52, Ver anexo 1

$$n = \frac{72.60624}{2.435744}$$

**n= 29.81 ≈ 30 Personas Jurídicas**

Se obtuvo que la muestra sea de 30 personas jurídicas como mínimo para ser abordadas con el cuestionario.

### 2.1.5 INSTRUMENTOS Y TECNICAS A UTILIZAR EN LA INVESTIGACION

Para la recopilación de datos fue utilizada una combinación de instrumentos que son el cuestionario y la entrevista.

El cuestionario se elaboró con preguntas abiertas y cerradas con el objetivo de obtener información por parte de una persona dentro de la firma de auditoría.<sup>17</sup>

La entrevista se realizó con preguntas abiertas con el fin de obtener información acerca de la realización de auditorías de compra realizada por las empresas encuestadas y aspectos que nos ayuden a solidificar las respuestas obtenidas en el cuestionario.

Dentro de las técnicas utilizadas están:

**La sistematización bibliográfica:** Se realizó una recopilación de la información bibliográfica relacionada con el tema de la auditoría de compra y la realización de la auditoría en general para lograr el diseño de la planeación de auditoría para la compra de una empresa.

**El muestreo:** Considerando que la cifra de personas jurídicas inscritas en el registro del Concejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría es finita y sobrepasa las 100 personas jurídicas se utilizó la fórmula para muestras en poblaciones finitas

**La encuesta:** Como ya se mencionó se realizó el diseño de un cuestionario y una entrevista con el fin de obtener datos acorde a las necesidades de la investigación los cuales se utilizaron en la muestra obtenida para su posterior procesamiento y análisis.

---

<sup>17</sup> Ver anexo 2

## 2.2 DIAGNÓSTICO DE LA INVESTIGACION.

Con base a la investigación de campo realizada se obtuvieron los resultados pertinentes para probar la hipótesis de trabajo planteada en el anteproyecto de investigación

En tal sentido el diagnóstico de la investigación se seccionó en tres áreas importantes que son:

- A. Conocimiento del Contador Público en San Salvador en relación a la auditoría de compra (Due Diligence).
- B. Capacitación de los Contadores Públicos en San Salvador en cuanto al área o contexto de la auditoría de compra (Due Diligence).
- C. Aplicación técnica de la auditoría de compra (Due Diligence) por parte del Contador Público en San Salvador.

### 2.2.1. CONOCIMIENTO DEL CONTADOR PÚBLICO EN SAN SALVADOR EN RELACIÓN A LA AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE).

De acuerdo al cuadro No 1 en el que se hace referencia a la pregunta No 1 se observó que del 100% de la muestra el 53.33% aseguró que no conocen acerca de la auditoría de compra, pese a la demanda que estos hayan tenido por los servicios; en congruencia con esta pregunta en la No 2 se observa que 16 de las firmas encuestadas no conocen la clasificación que existe del Due Diligence, el cual por lo menos debería ser conocido de forma teórica, ya que éste tema es imperante, debido a la internacionalización de las compañías y por ende a las adquisiciones que las compañías multinacionales han realizado en el salvador.

**CUADRO No 1**

CONOCIMIENTO DEL CONTADOR PUBLICO ACERCA DE LA AUDITORIA DE COMPRA			
No	Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa %
1	Firmas de auditoría que no conocen acerca de la auditoría de compra	16	53.33
2	Firmas de auditoría que no conocen la clasificación de la auditoría de compra	16	53.33
4	Compañías que ya han sido sujeto de la práctica de la auditoría de compra en los últimos 5 años	11	36.67
5	Firmas de auditoría donde su estructura organizativa conoce acerca del Due Diligence	11	36.67
10	Áreas más importantes en la aplicación de una auditoría de compra		
	Administración	4	13.33
	Finanzas	5	16.67
	Mercadeo y comercialización	2	6.67

**Fuente:** Encuesta realizada por el grupo de tesis en el mes de agosto del 2008. **Ver anexo 2**

Según el cuadro No 1, la pregunta No 4 describe, que 11 de las unidades muestrales conocen de empresas que han efectuado este tipo de examen; por lo tanto el profesional de la Contaduría Pública debe de especializarse en áreas de interés, partiendo del contexto socio económico que lo rodea

En la pregunta No 5, 11 de las firmas de auditoría encuestadas que representa el 36.67% posee dentro de su estructura organizativa recursos humanos con conocimiento de este tipo de auditoría, sin embargo estos criterios no han sido puestos en conjunto, razón por la cual el 73.33% de la muestra nunca ha ejecutado este tipo de examen sistemático. (Cuadro No 1, pregunta No 1)

Partiendo de la utilidad que la Auditoría Due Diligence, le presta a las compañías al efectuarla, las firmas encuestadas manifiestan que las áreas determinantes a evaluar al momento de adquirir una compañía son: Área Administrativa la cual representa el 33.33% de la muestra ya que es en función de esta donde recae la toma de decisiones posteriores al momento de la compra.

La sección financiera el 16.67 de los encuestados la considera importante debido a que a través de ella se pueden obtener las progresiones, proyecciones, e inferencia financieras que permitan al inversionista formarse un panorama mas claro y preciso de su inversión en la compañía objetivo; no obstante el 16.66% de la muestra manifiesta que el segmento, de mercadeo y comercialización representa el 6.67%, ya que esta permitirá, evaluar de forma objetiva el posicionamiento de mercado de la empresa, la posible vida del producto o servicio, la fidelidad de la cartera de clientes, entre otros aspectos.

## **2.2.2. CAPACITACIÓN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS EN SAN SALVADOR EN CUANTO AL ÁREA O CONTEXTO DE LA AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE).**

Según el cuadro no 2 en la pregunta No 3 se puede analizar que el 13.33% de los encuestados representantes de las firmas de auditoría, conocen acerca de este tipo de auditoría, y estas competencia han sido adquirida mediante seminarios taller, otro 13.33% mediante capacitaciones lo cual indica que el profesional de la contaduría Pública no se está capacitando adecuadamente en áreas de su competencia en lo relativo a contextos innovadores de su profesión.

**CUADRO No 2**

<b>COMPETENCIA PROFESIONAL DE LOS CONTADORES PUBLICOS EN LA PRACTICA DEL DUE DILIGENCE</b>			
<b>No</b>	<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia Absoluta</b>	<b>Frecuencia Relativa</b>
3	Representantes de las firmas que han adquirido conocimientos de Auditoría de compra mediante seminarios-taller	4	13.33
13	Profesionales en Contaduría Pública que consideran que es necesario la capacitación en el área de auditoría de compra	28	93.33

**Fuente:** Encuesta realizada por el grupo de tesis en el mes de agosto del 2008.

Es importante recalcar que el 93.33% de la muestra representado por 28 firmas de auditoría manifiesta que la capacitación en este tema es importante ya que esto le permitirá prestar servicios especializados que agreguen valor a su ejercicio profesional.

### 2.2.3 APLICACIÓN TÉCNICA DE LA AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE) POR PARTE DEL CONTADOR PÚBLICO EN SAN SALVADOR.

De acuerdo al cuadro No 3, se observa en la pregunta No 6 que los despachos de auditoría que no ofrecen servicios de auditoría de compra son 80%, lo cual es un porcentaje representativo para el gremio de los profesionales en contaduría pública, ya que significa que no se están atendiendo adecuadamente la demanda de servicios especializadas que imponen la globalización económica.

**CUADRO No 3**

APLICACIÓN TECNICA DEL DUE DILIGENCE			
No	Alternativa	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
6	Despachos de auditoría que no ofrecen servicios de auditoría de compra ( Due Diligence)	24	80
8	Factores que influyen en que las firmas de auditoría no presten el servicio		
	No es bien remunerado	16	53.33
	No tiene experiencia en el tema	2	6.67
7	Firmas de auditoría que han prestado el servicio de auditoría de compra	5	16.67
9	Unidades muestrales que no cuentan con una estructura predeterminada en la planeación de este examen especializado	26	86.67
11	Factores principales por los que el inversionista no optan por requerir un Due Diligence		
	Poco interés	3	10
	Factores Económicos	15	50
12	Beneficios que obtienen los inversionistas mediante el informe de una auditoría de compra		
	Diagnostico de la situación económica y financiera de la empresa objeto de compra	1	3.33
	Una herramienta que garantice su inversión	5	16.67
	Un informe que permita realizar un análisis de gestión previa a la inversión	8	26.67
14	Unidades muestrales que consideran que es necesario contar con un modelo de planeación de este tipo de auditoría	30	100
15	Áreas de interés en que los encuestados están interesados en que se les proporcionen un modelo de planeación de auditoría		
	Due Diligence Legal	5	16.67
	Financiero	14	46.67
	Operativo	9	30

**Fuente:** Encuesta realizada por el grupo de tesis en el mes de agosto del 2008.

En función de lo anterior la pregunta No 8 muestra de acuerdo a la investigación de campo, algunos de los factores que inciden en que no se brinde éste tipo de servicio, tales como: El trabajo no es bien remunerado, lo cual lo aseveran el 53.33% de la muestra; mientras que un 6.67% asegura que no se oferta este servicio debido a que no se tiene la suficiente experiencia para hacerlo, lo cual indica que el profesional de la Contaduría Pública, en cumplimiento de norma de educación continua, debe capacitarse en áreas relativas a su profesión.

De acuerdo a la pregunta No 7 se observa que solo el 16.67% de la muestra representado por 5 firmas de auditoría ya han efectuado y emitido su opinión acerca de esta temática. Por consiguiente en correlación a esta aseveración a esta pregunta No 7, en la pregunta No 9 del cuadro No 2, se observa que 26 firmas de las encuestadas (86.67%) no tienen una estructura preelaborada para ejecutar dicho examen.

Según el cuadro No 3 en la pregunta No 11, se evidencia que los factores principales por los cuales el inversionista, en la mayoría de veces, no optan por un Due Diligence se debe a dos factores principales, que son: El poco interés con un 10% y el factor económico que este tipo de auditoría conlleva con un 50.00% de la muestra.

En la pregunta 12 se indagó acerca de los beneficios que los inversionistas obtienen a través de este examen, los cuales son: Diagnóstico de la situación económica y financiera de la empresa objeto de compra.

Esta representa el 3.33% de la muestra y es muy importante, ya que es el que permite conocer la factibilidad y viabilidad económica, presente y futura de la compañía.

Constituye una herramienta que garantiza la inversión

En este contexto el 16.67% de la muestra coinciden que es importante debido, a que permite analizar el riesgo beneficio de la inversión.

También como resultado de esta auditoría se puede obtener un informe del análisis de gestión, previo a la inversión (26.67% de la muestra) esto permite que el inversionista identifique el margen de crecimiento y la proyección futura, que la compañía puede obtener, en función de los factores analizados en cada tipo de Due Diligence.

Ante la complejidad y conocimiento de este tipo de auditoría especializado, el 100% de la muestra manifestó que es necesario contar con un modelo de planeación de la auditoría que le permita al profesional aplicar,

ejecutar de forma efectiva este tipo de examen y por consiguiente que le permita agregar valor a sus servicios; sin embargo debido a la importancia que tiene el área financiera para los encuestados, el 66.67% de la muestra manifestó que el área de mayor interés, para efectos de la auditoría Due Diligence es el área financiera; sin embargo para efectos de hacer una investigación adecuada y sustentada, es necesario que la compañía, se audite desde los tres puntos de vista que sugiere la auditoría de compra; ya que al evaluar el área, financiera, legal y operativa, le permitirá a la compañía evaluar el panorama, de forma global que le garantice el rendimiento de la inversión a efectuar.

## CAPITULO III

3

## PLANEACIÓN DE UNA AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE)

**MEMORANDUM DE PLANEACIÓN****CONSUMO Y ALIMENTOS S. A. DE C. V.  
AUDITORÍA DE COMPRA (DUE DILIGENCE)  
DEL 1 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

- Objetivos de la Auditoría de Compra
- Conocimiento del Cliente
  - Factores económicos y generales
  - La entidad-administración-propiedad-estructura organizativa
  - Otros aspectos importantes
  - Evaluación del área financiera
  - Evaluación del área de Marketing
  - Evaluación del área de Recursos Humanos
  - Evaluación del área de factores no financieros
  - Evaluación del riesgo financiero
  - Evaluación de la política de calidad de compra
  - Evaluación de Due Diligence Operativo
  - Evaluación del Due Diligence Financiero
  - Evaluación del Due Diligence Legal
- Enfoque de la Auditoría
- Carta Compromiso
- Estrategia y Evaluación
- Personal Asignado
- Cronograma
- Cuestionarios de Evaluación de Auditoría
- Programas de Audit

### **3.1 OBJETIVOS DE LA AUDITORÍA DE COMPRA:**

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

Realizar un examen exhaustivo de las áreas críticas de la empresa, Consumo y Alimentos S. A. DE CV. que permita identificar la valoración técnica, económica y de marketing de la empresa a fin de poder ser adquirida por la posible adquirente

#### **b) Específicos:**

- Verificar el cumplimiento de políticas y procedimientos establecidos por la empresa, en los departamentos operativos con el propósito de evaluar su estructura administrativa y su capital humano
- Realizar un análisis financiero que permita identificar el riesgo y los beneficios que conlleva adquirir la compañía
- Evaluar el posicionamiento de mercado y la vida potencial de la compañía en el corto y el largo plazo
- Optar por la estructura de compra apropiada que permita a la compañía que la va adquirir la toma de decisiones responsable y oportuna.

### **3.2 CONOCIMIENTO DEL CLIENTE**

#### **3.2.1 FACTORES ECONOMICOS GENERALES**

##### **3.2.1.1 ANTECEDENTES**

a) Nombre de la Sociedad : CONSUMO Y ALIMENTOS, S.A. DE C.V.

b) Fecha de Constitución: 26 de abril de 1989

c) Número de Identificación Tributaria: 0614-260493-101-1

d) Número de Registro de Contribuyente: 74007-1

e) Giro: La empresa CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. es una compañía que se dedica a la fabricación de productos alimenticios como: galletas, chocolates y otros alimentos relacionados, siempre y cuando sean lícitos dentro de la actividad mercantil regulada por las leyes

## ESTRUCTURA DEL CAPITAL Y DETALLE DE LAS ACCIONES

La empresa se constituyó con un capital mínimo de \$ 5,150,000.00 y un capital variable de \$ 10,000,000.00; los accionistas en su totalidad son los siguientes:

- a) Ing. Víctor Alfonso Bautista con el 40% de participación
- b) Ing. Jaime Alonso Castillo con el 40% de participación
- c) Lic. Mario Alberto Raimundo con el 4 % de participación
- d) Lic. José Rolando Velazquez con el 4% de participación
- e) Lic. Reinaldo de Jesús González con el 2% de participación
- f) Misc. Ana Cecilia Flores con el 2% de participación
- g) Lic. Nora García con el 2% de participación
- h) Lic. Nancy Marlene Cea con el 2% de participación
- i) Karla Verónica Gálvez con el 2% de participación
- j) Telma Jeanette Mejía con el 2% de participación

El valor nominal de cada acción es de \$ 100.00, haciendo un total de 151,500 acciones.

### MISIÓN

- ✓ Abastecer a nuestros clientes con productos de altos estándares de calidad con los mejores precios a nivel nacional y,
- ✓ Proveer a nuestros clientes soluciones integradas en la industria alimenticia, manteniendo estándares de alta calidad y precios competitivos; y al mismo tiempo promoviendo el sabor latinoamericano alrededor del mundo.

### VISIÓN

- ✓ Ser una empresa líder en la producción, distribución y venta de las líneas de productos, bajos en calorías, libres de transgénicos y sin preservantes y colorantes artificiales.
- ✓ Nuestra visión es ser una de las empresas líderes en la industria alimenticia a nivel regional y servir a las necesidades del mercado latinoamericano en Estados Unidos.

## PRINCIPIOS

### **Lealtad:**

Los empleados y el personal encargado deben rendir lealtad comprometiéndose para tal efecto a no divulgar patentes y formulas de orden interno o de cualquier otro aspecto que afecte la compañía

### **Calidad:**

Garantizar un personal altamente calificado y un moderno equipo de control de calidad.

### **Servicio personalizado:**

Atendemos a nuestros clientes por medio de nuestros ejecutivos de ventas y personal técnico de desarrollo e investigación de productos.

### **Precios competitivos:**

Consumo y Alimentos S.A. de C.V. cuenta con alianzas estratégicas con los proveedores que nos permiten garantizar no solo la calidad, sino también excelentes precios.

### **Responsabilidad:**

Infundir el sentido de responsabilidad en todo el personal desde los niveles operativos hasta el jerárquico a fin de lograr lealtad empresarial personal y con responsabilidad social.

## HISTORIA

Se inicio con un capital de \$ 3,000,000.00 operando con dos líneas de productos que consistía en: galletas y alimentos procesados para ser vendidos en el mercado nacional o regional

## FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y TASAS DE INTERES

La empresa Consumo y Alimentos S.A. de C.V. su principal fuente de financiamiento la obtiene mediante préstamos de los accionistas, inversión de accionistas y capitalizaron de sus utilidades; por lo que se puede decir que dicha fuente de financiamiento es interna.

## **POLÍTICAS GUBERNAMENTALES QUE LE AFECTAN**

### **Política monetaria**

A partir del año 2001 surge por parte del sector gubernamental la Ley de Integración Monetaria con el fin de promover el desarrollo ordenado de la economía nacional que trajo consigo la disminución de las tasas de interés activas como pasivas, con lo cual la empresa CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V se vio afectada con los depósitos a plazo que poseía a esta fecha así como también con los préstamos que le habían sido otorgados.

### **Política Fiscal**

La empresa CONSUMO Y ALIMENTOS S. A. DE C. V., actualmente no obtiene el beneficio que se les concede a las empresas que exportan productos equivalente al 6 % que ofrece la Ley de Reactivación de las Exportaciones; Sin embargo consideramos que puede ampararse a dicha ley para obtener el beneficio antes mencionado ya que el rubro de las exportaciones comprende un alto porcentaje de las ventas netas.

## **LA INDUSTRIA EL MERCADO Y LA COMPETENCIA**

Actualmente el negocio se dedica a elaborar productos insumos para la industria alimenticia y productos de consumo final. Los principales productos en el rubro de insumos son: polvos para hornear, mezcla para panadería, colorantes básicos y saborizantes para la industria alimenticia; galleta rellena, galleta waffle, chocolates, mixtos, entre otros.

En el mercado local solo existen tres grandes competidores los cuales son: Productos Diana S. A. de C. V.; Industria Lido S.A, de C.V. y Bimbo de El Salvador, S.A. de C.V.

Como competencia extranjera de mayor importancia se puede mencionar el producto de origen Estadounidense, el cual tiene una gran presencia en el mercado local, por su precio y diversidad de productos. Tales como la galleta oreo, y las galletas dietitas de avena de miel, Nestlé.

En cuanto a la tecnología del producto, se debe mencionar que la calidad es un factor importante que ha mantenido la demanda del producto, esto es debido a los diferentes procesos que conllevan a un producto que no necesita de grandes innovaciones en su presentación. En tal sentido la empresa cuenta con un sistema de información que permite la minimización de costos y la maximización de utilidades el cual ha sido implementado por la Compañía matriz X, INC

Dentro de uno de los mayores riesgos de la empresa, se identifican La fácil entrada de la competencia de los productos procedente de china y Guatemala bajos en precios y por eso en índice de calidad.

La contabilidad de la compañía se lleva en forma mecanizada en el sistema SAF Systems Administration Finance. Esta es registrada sobre la base de acumulación y las operaciones contables y presentación de los estados financieros son preparados con base a la misma.

El Departamento de Contabilidad es manejado por un contador general y tres auxiliares. Cuenta con un departamento de distribución, los cuales son los encargados del control de todas las bodegas. Adicionalmente tiene una Jefatura de créditos y cobros, encargada de controlar las ventas al crédito y su recuperación.

### **3.2.2 LA ENTIDAD –ADMINISTRACION Y PROPIEDAD-ESTRUCTURA ORGANIZATIVA**

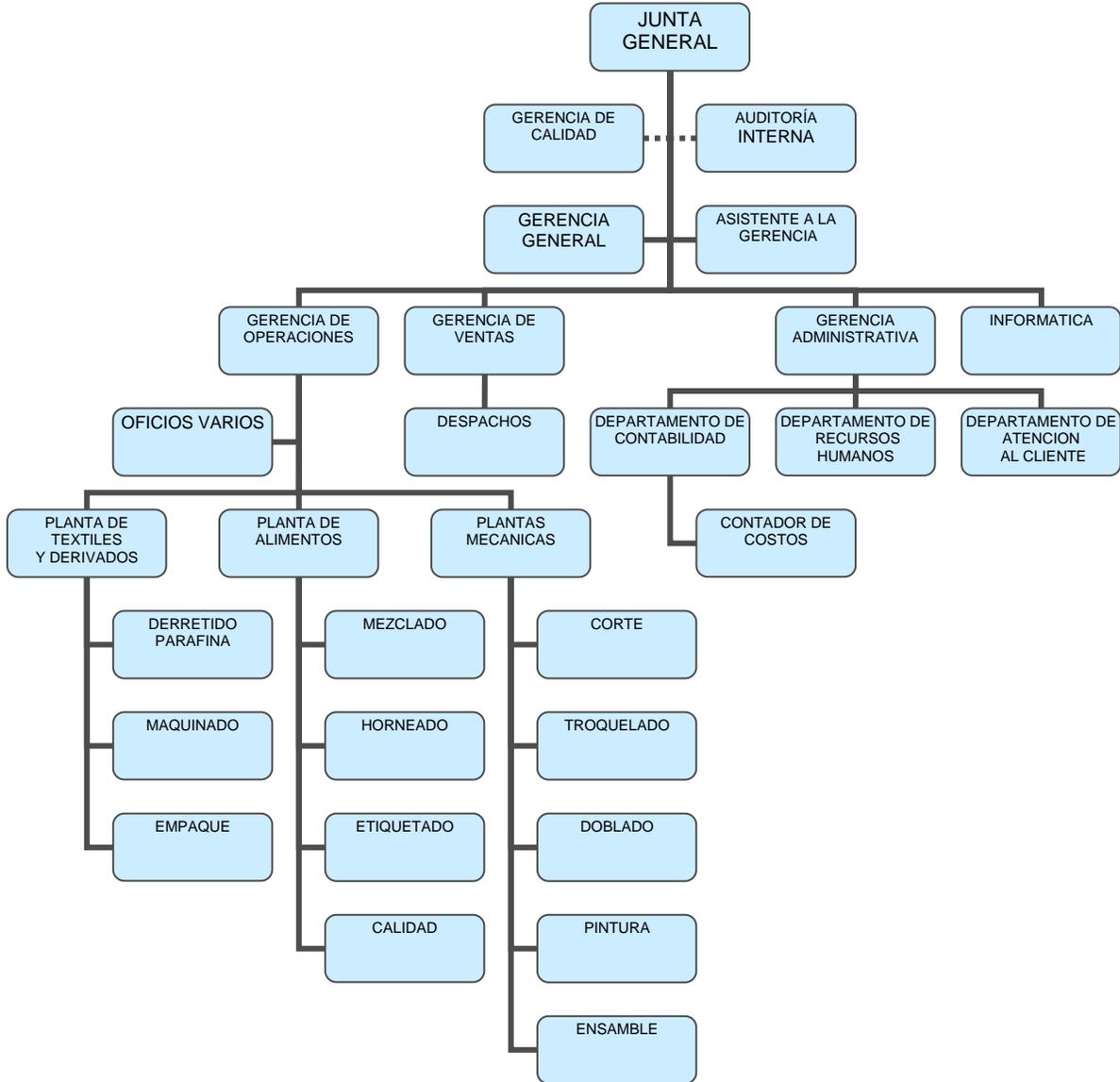
#### **3.2.2.1 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Esta Asamblea es el órgano supremo de la Sociedad y es de su competencia todas aquellas facultades que la Ley o pacto social no atribuyan a otro órgano de la Sociedad, se reunirá por lo menos una vez al año dentro de los cinco meses posteriores a la clausura del ejercicio social en el lugar, día y hora señalados en la convocatoria los puntos a tratar a parte de los incluidos en la agenda serán:

- La memoria de la junta directiva, Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y el informe del auditor, a fin de aprobar o no; los tres primeros y tomar las medidas necesarias.
- El nombramiento y remoción del Administrador único y del auditor en su caso.
- Los emolumentos correspondientes al Administrador Único.
- La distribución de utilidades y establecer Reservas.
- La Asamblea General podrá reunirse en Sesiones extraordinarios para tratar cualquier punto que le considere importante.
- Modificación del pacto social.
- Fusión con otras sociedades.
- Disolución de la sociedad.
- Aumentos y disminuciones de capital.
- Los demás asuntos que de conformidad con la Ley, el pacto social, deban ser conocidos en Junta General extraordinaria.

3.2.2.2 ORGANIGRAMA

ORGANIGRAMA OFICIAL DE CONSUMO Y ALIMENTOS, S.A. DE C.V.



Fuente:

Manual de descripción de puestos.

### **3.2.2.3 OTROS ASPECTOS IMPORTANTES**

#### **INFORMACION Y COMUNICACIÓN**

Como firma de auditoría se tomará como punto de partida la revisión y evaluación del historial de la empresa, se actualizarán todas las informaciones significativas referente a las operaciones de periodos anteriores y presentes, donde se realizarán auditorías recurrentes por medio de programas y procedimientos de auditoría actualizados para hacer exámenes y pruebas selectivas y donde se mantendrán los archivos de toda la información relevante concerniente a las operaciones de la empresa para una mejor toma de decisiones en ayuda y apoyo a la gerencia. La comunicación del trabajo realizado proporcionará una opinión evaluativa y de sugerencias de los diferentes exámenes realizados y con lo cual se garantizará un trabajo de calidad que vaya orientado al mejoramiento de la toma de decisiones económicas para la empresa adquirente. Y se comunicará constantemente a la gerencia de todas las desviaciones de los datos financieros que afecten a la empresa. La habilidad de la auditoría para generar información financiera en lo relativo a los activos, ingresos, pasivos y capital, será de vital importancia para detectar errores e irregularidades significativos que afecten a los estados financieros.

#### **VIGILANCIA**

Para que nuestra auditoría funcione en condiciones adecuadas, la responsabilidad principal recaerá en la gerencia de la sociedad CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. la gerencia establecerá la forma de cómo evaluará el trabajo realizado, la forma de operar dentro de la empresa y quedando obligados para los cambios y las condiciones del trabajo de auditoría. Este proceso se complementa a través de las continuas sugerencias, evaluaciones por parte de la gerencia en el desempeño de las funciones. La vigilancia de las actividades puede incluir el uso de información interna proporcionada por la gerencia

#### **MERCADO**

##### **Mercado Atendido**

El porcentaje de mercado atendido corresponde al 60% del mercado potencial generando unas ventas aproximadamente de cuatro millones de dólares al mes.

Clientes Importantes: CALLEJA, S.A. DE C.V. Y OPERADORA DEL SUR, S.A. DE C.V.

##### **Principales proveedores:**

Entre los principales proveedores se puede mencionar Special Forms, Cartotécnica Centroamericana; Harina Hademar Inc, Sabores Internacionales, Consult Group Inc; entre otros

### 3.2.3 EVALUACION DEL ÁREA FINANCIERA

#### 3.2.3.1 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:

- Bancos
- Inventarios
- Cuentas por cobrar
- Estimación por cuentas incobrables
- Inversiones
- Bienes muebles
- Cuentas por Pagar
- Proveedores del exterior

#### 3.2.3.2 NATURALEZA, OPORTUNIDAD Y ALCANCE

Basados en la información obtenida en el curso de la investigación preliminar y con el propósito de conocer con suficiente precisión el funcionamiento de la empresa en las áreas financiera, operativa y fiscal, se considerará los riesgos significativos que puedan afectar la valoración objetiva de los elementos que componen el capital financiero y no financiero de la empresa, enfatizando el enfoque en la realización del trabajo en los aspectos que generan valor agregado a la empresa como la valoración del capital humano adecuado para la realización de cada puesto de trabajo; el posicionamiento de la empresa dentro del mercado y las proyecciones para mantener y superar su posición entre otras .

Basados en la información obtenida en el curso de nuestra investigación preliminar, presentamos las siguientes consideraciones que evaluamos, las cuales son importantes para el desarrollo de la auditoría de compra de la compañía:

**i) Investigación:** Se efectuará una investigación de las diferentes actividades desarrolladas por la administración de la empresa CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. Para tener un conocimiento general de las operaciones y planear el trabajo de auditoría de compra; así mismo se efectuará una investigación preliminar del área operativa, área legal y financiera para detectar los factores de riesgo.

**ii) Comprobación:** Se realizarán pruebas planificadas de acuerdo al nivel de riesgo detectados en la investigación preliminar, con el fin de reducir riesgos de importancia relativa en las distintas áreas examinadas

**iii) Observación:** Se observará la forma como se desarrollan las labores de contabilidad así como otras actividades de operación, financieras, producción y cumplimiento de las políticas establecidas por la empresa.

**iv) Inspección:** Se hará una inspección física de materia prima, productos en proceso, productos terminados y registros contables de los principales activos de operación, mediante pruebas aleatorias.

**v) Confirmación:** Se solicitará y se obtendrá confirmación de cuentas por cobrar a clientes, estados de cuenta de préstamos, recaudos, rotación de cuentas por cobrar, análisis de cobrabilidad 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

**vii) Análisis:** Se analizará las variaciones importantes de la información financiera comparada con los presupuestos y con cifras de los años anteriores. Se efectuarán algunas pruebas analíticas de márgenes de utilidad en las operaciones, rotación de cuentas por cobrar, indicadores financieros, etc.

**viii) Cumplimiento de Aspectos Legales:**

Se verificará si la empresa está cumpliendo con las exigencias legales tales como:

- Superintendencia de Obligaciones Mercantiles. Confirmar si se está enviando toda la información anual requerida por dicha institución.
- Ministerio de Hacienda. Verificar el cumplimiento de obligaciones tanto mensuales como son Pago a Cuenta y Renta Retenida, así como declaración y pago de IVA; Y las anuales como llenar formulario donde se detallan las retenciones de renta, declaración y pago de renta anual.
- Registro de Comercio. Verificar que se haya registrado el balance anual, así como la renovación de matrícula de comercio.
- Estadísticas y Censos. Verificar que se esté al día con la encuesta anual de estadísticas y censos que esta relacionada con el Registro de Comercio.
- Alcaldía Municipal. Verificar que se esté al día con el pago de impuestos con la alcaldía y por ende solvente.
- Ministerio de Salud; se revisara la existencia y vigencia de permisos relacionados a alimentos y bebidas, reguladas por dicha entidad
- Otros. Verificar que se este actualizado con los libros legales tales como: Diario Mayor, Estados Financieros, Libro de Actas, Libros de IVA, y demás que la compañía lleve.

### **3.2.4 EVALUACIÓN DEL AREA DE MARKETING**

La compañía cuenta con fortalezas importantes en el área de marketing ya que posee un buen sistema de calidad bajo normas ISO 9001, y con altos estándares de producción en lo relativo a productos y diferencia en costos.

También la empresa cuenta con posicionamiento de mercado local tanto nacional como internacional debido a la marca (Galletita) la cual goza de la aceptación por parte de los consumidores, eventuales, ocasionales, leales.

La compañía también cuenta con tecnología de punta para realizar su publicidad, mercadeo y venta de los productos, respetando sus principios de lealtad y responsabilidad social.

En lo relativo a la promoción de los productos no se hace regalando productos en calidad de muestra, si no mas bien a través de bienes relacionados con el volumen de consumo de los mismos ya que los empaques sirven para realizar los canjes correspondientes. (bolsones, poncheras, portalápices, etc.)

En lo relativo a los precios la compañía pretende tener un plan estratégico equilibrado entre, competencia-calidad-clientes.

La estratificación de mercado obedece a los gustos y preferencia de cada país. En lo relativo a la competencia está determinado, por las empresas alimenticias de productos similares sin embargo logra mantenerse en el ranking de la industria debido a la certificación de Food and Drug Administration (FDA); debido a que sus operaciones principales están en Estados Unidos.

### **3.2.5 EVALUACIÓN DEL ÁREA DE RECURSO HUMANO**

La compañía cuenta con un capital altamente calificado debido a la capacitación, adiestramiento continuo por parte de consultores especializados, también se promueven los incentivos económicos, morales y motivacionales del personal (16 salarios anuales, vacaciones de 21 días, prestaciones 100% dotación mensual de bienes,)

### **3.2.6 EVALUACIÓN DEL ÁREA DE FACTORES NO FINANCIEROS**

Esta compañía cuenta con los tres factores no financieros mas importantes para ser adquiridos (Capital humano, capital relacional, capital organizacional)

A si mismo posee nichos de mercado inexplotables, estrategias de relaciones públicas personalizadas y credibilidad ante el cliente.

Su capital humano se evalúa por medio del proceso destinado a comunicar a los colaboradores la evaluación del desempeño de cada empleado a fin de mejorar sus áreas débiles y fortalecer sus competencias.

### **3.2.7 EVALUACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

Al evaluar la compañía Consumo y Alimentos S. A. de C. V. se debe tomar en cuenta la posibilidad de que la empresa adquiriente pueda obtener resultados mayores económicamente hablando, a los obtenidos. También esta posibilidad adversa riesgos que puedan producirse y resultar; ya sea una alteración o disminución de aspectos financieros o no financieros. La cual depende significativamente de la volatilidad del mercado, el ahorro y el crédito.

De acuerdo a la evaluación preliminar de los estados financieros de CONSUMO Y ALIMENTOS S. A. DE C.V. y basados en el conocimiento inicial, se ha detectado ciertas áreas en las cuales se enfocara la atención de la auditora, siendo éstas: Disponibilidades, Ingresos y cuentas por cobrar, Compras, costos y gastos.

#### **3.2.7.1 NIVELES DE CONFIANZA Y RIESGOS**

Después de haber analizado los sistemas contables, la confiabilidad del sistema de control interno, la información financiera, la periodicidad y calidad de los informes, se considera que los riesgos de auditoría son de término ALTO, tal como se muestra a continuación:

Niveles de Confianza y de Riesgo						
Matriz de decisiones por Ciclo						
Ciclo	Factores de Riesgo	Controles	Confianza en Controles	Riesgo de Auditoría	Enfoque	Alcance
Disponibilidad	Riesgo inherente y de control	Directos y Monitoreo	Bajo	Alto	Pruebas de detalle y sustantivas	Examinaremos el 100% de los saldos de este ciclo.
Ingresos y cuentas por cobrar	Riesgo inherente y de control	Directos y Monitoreo	Bajo	Alto	Pruebas de detalle y sustantivas	Revisaremos el 70% de los saldos de esta cuenta.
Deuda financiera	Riesgo inherente y de control	Directos y Monitoreo	Bajo	Alto	Pruebas de detalle y sustantivas	Revisaremos el 50% de los saldos de este ciclo.
Compras y gastos	Riesgo inherente y de control	Directos y Monitoreo	Bajo	Alto	Pruebas de detalle y sustantivas	Revisaremos el 60% de los saldos de este ciclo.

### 3.2.7.2 EVALUACIÓN PRELIMINAR DEL RIESGO

El auditor deberá obtener un conocimiento suficiente del proceso de valorización o evaluación del riesgo de la entidad, para entender como la gerencia considera los riesgos importantes, para los objetivos de la información financiera y decidir acerca de las acciones para dirigir estos riesgos.

#### 3.2.7.2.1 ÁREAS CRÍTICAS

- Efectivo
- Ventas / cuentas por cobrar
- Inventario / costo
- Compras / cuentas por pagar
- Ingresos
- Gastos operativos

### 3.2.8 EVALUACIÓN DE LA POLÍTICA DE CALIDAD DE LA COMPRA

La compañía está certificada bajo normas ISO 9000 la cual permite en una medida tener apoyo estratégico, sustantivo en la organización; ya que esta certificación no solo le garantiza al cliente, la calidad del producto, si no la satisfacción post-venta del producto tomando en consideración para tal efecto las medidas de impacto ambiental y de responsabilidad social.

### 3.2.9 EVALUACIÓN DEL DUE DILIGENCE OPERATIVO

Aquí se evaluarán las operaciones, procesos y logísticas propias de la compañía, que le permita la correcta toma de decisiones al momento de la transición de una compañía y otra, por lo tanto se debe tomar en cuenta por lo menos:

- Manuales con que cuenta la compañía
- Cumplimiento de políticas y procedimientos
- Cumplimiento del gobierno corporativo
- Cumplimiento de políticas de información y Canales de comunicación
- Operacionalización de los manuales de puestos
- Seguimiento de reclamos de clientes
- Medición de eficiencia, eficacia y economía en el área de producción
- Comprobación de la calidad de los productos
- Optimización de los recursos
- Cumplimiento del código de ética
- Cumplimiento de planes estratégicos
- Evaluación de Flujos de Procesos
- Planes de Mejoras continua en calidad
- Evaluación del desempeño del personal y de la empresa
- Evaluación de los canales de distribución

### 3.2.10 EVALUACION DEL DUE DILIGENCE FINANCIERO

La evaluación del Due Diligence financiero comprende el examen del control de riesgo y oportunidad de la información financiera, en tal sentido el Due Diligence financiero, comprende tanto la evaluación informática la cual permite garantizar, que las operaciones de la compañía están acorde a los procesos reales entre el sistema y flujo de operaciones.

Tomando en consideración los flujogramas pertinentes, de los documentos más importantes, de las operaciones principales de la compañía, cabe mencionar que en esta parte el riesgo se vincula a una auditoría financiera mas que al Due Diligence; sin embargo es necesario considerar de forma precisa las

áreas o cuentas de mayor interés en la evaluación del Due Diligence Financiero, ya que de este depende la optimización de la inversión que la compañía pudiera realizar en la aplicabilidad, eficiente y eficaz de los recursos.

### 3.2.10.1 EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

El propósito de evaluar el control interno en la empresa es promover la operación eficiente de la organización, y que el control interno conste de todas las medidas empleadas por la organización para:

- Proteger los activos contra el fraude y el uso ineficiente
- Promover la exactitud y la confiabilidad en los registros contables
- Alertar y medir el cumplimiento de las políticas de la empresa
- Evaluar la eficiencia de las operaciones
  
- **RIESGO INHERENTE:**  
Se dará continuidad a las pruebas en aquellas áreas donde se detecte errores, pues de ocurrir en un área donde ocurran eventos de importancia podría tener impacto considerable en los controles internos y por ende en los estados financieros.
  
- **RIESGO DE CONTROL:**  
En cuanto a procedimientos contables no se observará la parte operativa, en cuanto a la adecuada segregación de funciones en la parte de la administración general, ya que se verificará la no concentración de funciones en cuanto a ejecución y autorización.
  
- **RIESGO DE DETECCIÓN:**  
Una vez teniendo una visión general de los controles dentro de la empresa se pretende planear la auditoría considerando el riesgo así como la importancia relativa, de manera que se pueda tener un riesgo aceptable de auditoría.

Debido a que el sistema de organización de la empresa está bien estructurado, esto le permite tener un mejor control de las operaciones, además la empresa cuenta con un reglamento interno y manuales de puestos que le permite definir funciones, dichos procedimientos han sido actualizados a principios del 2008 con el objeto de dinamizar el funcionamiento operacional de la Sociedad.

Con el propósito de conocer de mejor forma el control interno de la compañía se ha realizado entrevistas con personal administrativo y cuestionarios detectando algunas deficiencias en cuanto a segregación de funciones, ya que el personal administrativo de nivel medio autoriza y a la vez ejecuta algunas funciones que debería realizar una persona diferente, otra deficiencia que se puede mencionar es que no existen políticas definidas en cuanto a aumentos de sueldos, establecimiento de comisiones por metas, premios, etc. También se detectó algunas deficiencias en cuanto a la cartera de clientes que se ha venido alargando en cuanto a plazo la cartera vencida, por lo tanto hay deficiencias en cuanto a políticas de cobros. En cuanto al sistema contable una vez superados los problemas de instalación, todos los módulos funcionan en forma aceptable.

Por lo que se ha observado hasta el momento y el conocimiento global del control interno se puede concluir que la empresa presenta un riesgo moderado de control interno.

El objetivo del auditor independiente de la sociedad al hacer un examen de los estados financieros de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas, es el de formarse una opinión sobre, si los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera; resultados de operación y cambios en la situación financiera. Con el objeto de mostrar transparencia y un alto grado de fiabilidad de las cifras presentadas; con el fin de que la empresa adquiriente tome la mejor decisión.

#### **ERRORES**

- Los inventarios no estén valuados correctamente
- Mal control sobre los inventarios obsoletos
- No llevan un control adecuado sobre las cuentas por cobrar
- La valuación de las inversiones es incorrecta

#### **IRREGULARIDADES**

- Violación de los controles internos
- Falsificación o transacciones no registradas
- Colusión entre el personal y terceras personas
- Registros de documentos falsificados o documentos que parezcan verdaderos

### 3.2.10.1.1 COMUNICACIÓN CON EL COMITÉ DE AUDITORÍA

El auditor debe obtener los conocimientos de asuntos que le hagan pensar en la probabilidad de que la información financiera intermedia, presentada ante una agencia reguladora específica, haya sido declarada falsamente, en tales situaciones, el auditor deberá tratar los asuntos con el nivel gerencial apropiado tan pronto le sean posible con la empresa adquiriente; dicha comunicación podrá ser verbal o escrita.

Si la información se comunica verbalmente el auditor deberá documentar la comunicación en memorándum adecuados o con anotaciones en los papeles de trabajo.

#### ✓ **EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO INFORMÁTICO.**

##### ➤ **Controles preventivos:**

La entidad cuenta con controles preventivos entre los que se pueden mencionar la segregación de funciones, la estandarización de procedimientos, las autorizaciones, los passwords y los formularios prenumerados, así como controles de proceso de datos para prevenir errores como entrada de datos repetidos, procesamiento y actualización de ficheros o ficheros equivocados, entrada de datos ilógicos, pérdida o distorsión de datos durante el proceso.

##### ➤ **Controles Detectivos:**

Se cuenta con estos controles como la validación de los datos de entrada realizadas con posterioridad al PED, los totales de control, los controles cruzados, y controles de supervisión.

##### ➤ **Controles correctivos:**

La entidad los tiene como los listados de errores, las evidencias de auditoría o las estadísticas de causas de errores además de controles sobre captura de datos sobre altas de movimientos, modificaciones de movimientos, consultas de movimientos, mantenimiento de los ficheros.

##### ➤ **Controles de la tecnología de la información y comunicación.**

En la entidad se cuentan con controles de desarrollo e implantación de aplicaciones, controles de mantenimiento destinados a asegurar que las modificaciones de los procedimientos programados están adecuadamente diseñadas, probadas, aprobadas e implantadas, controles de conversión de ficheros destinados a garantizar una completa y exacta conversión de los datos de un sistema antiguo a uno

nuevo, controles de seguridad de programas destinados a garantizar que no se puedan efectuar cambios no autorizados en los procedimientos programados.

➤ **Controles de usuarios**

La empresa aplica procedimientos sobre las transacciones y accesos de los usuarios así como la asignación de los diversos tipos de acceso determinado para el perfil de cada usuario aplicado a las operaciones a las que está autorizado cada uno de ellos.

### **3.2.10.2 PRINCIPALES POLITICAS DE ASPECTO FINANCIERO**

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

- El consejo de administración es el único 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
- Los empleados que manejen efectivo deben de estar desligados de las siguientes áreas
- Facturación y registro de ventas
- Autorizaciones de créditos
- Encargados de autorizar créditos, descuentos o devolución
- Departamento de cobros
- No se debe de recibir cantidades mayores a \$500 en efectivo
- 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 recibidos 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

#### **CAJA CHICA**

- 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 dólares en concepto de caja chica, y repondrá cuando este se haya utilizado en mas 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.
- Para gastos mayores a 20 dólares, se solicitara requisición del departamento que necesite realizar el gasto.
- La custodia y la responsabilidad estará asignada a una única persona
- Se harán arqueos, los cuales se realizaran por el departamento de contabilidad, periódicamente y de forma aleatoria.

### **PAGOS**

- Todos los pagos deben hacerse con cheques, excepto con los de caja chica.
- Deben destruirse los cheques anulados
- 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 cuatro firmas, dos clase A, y dos clase B
- Por montos menores a 300 dólares, basta con una firma A o una firma B

Para montos mayores a 1000, será necesaria una firma clase A, o dos firmas clase B

Para montos mayores a 20000, es necesario que lleve estampadas las dos firmas clase A.

### **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 e saldos.
- Enviar mensualmente estados de cuentas a los deudores
- Los documentos y garantías colaterales físicamente debe estar bien resguardados y bajo custodia de personas que no tengan relación con el departamento de contabilidad.
- 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.

### **INVENTARIO**

- Se debe de tener registros auxiliares de inventario.
- No se recibirá mercadería, sin la respectiva orden de compra, con numeración correlativa, y preimpresa.
- Las salidas de mercadería se hacen con base a requisición de almacén prenumerados.

- Los inventarios estarán bajo la responsabilidad de dos personas como mínimo, pero no más de tres.
- Se hará inventario físico cada tres meses.
- La contabilidad debe de estar directamente integrada y controlada con el sistema de costos que tiene implantada la empresa.
- Se investigará de forma oportuna las desviaciones en los costos.
- Se hará comparación de costos con la producción anterior.
- Debe de existir un mantenimiento continuo a las instalaciones donde se almacena la materia prima y los productos en proceso y terminados.

### **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

- Se debe llevar auxiliar del activo fijo y el inventario físico se realizará cada seis meses.
- Las ventas o retiro de propiedad planta y equipo deben ser revisadas o autorizadas por la administración de la entidad, el método de depreciación a emplear será el que establece la ley de renta.
- Las adquisiciones de propiedad, planta y equipo serán aprobadas solamente por funcionarios encargados con la administración, junto con el presidente de la entidad.
- Para el mantenimiento de la maquinaria solamente se contratara a empresas calificadas y especializadas en la maquinaria.
- Para la adquisición de PPYE, se hará tres cotizaciones y se evaluara calidad, precio, y garantías.
- De ser necesario se podrá importar maquinaria, siempre y cuando se justifique dicha importación.

### **GASTOS**

- Todo desembolso que se realice en concepto de gasto, tiene que estar debidamente contemplado en el presupuesto mensual.
- Cualquier gasto no justificado generará o implicará un llamado de atención por escrito a las personas que autorizaron dicho gasto no permitiendo vales, facturas comerciales y recibos comerciales
- Para realizar un gasto deben contemplarse el aprovechamiento de descuentos, sin alterar la calidad de esa adquisición.
- Todos los comprobantes deben estar a nombre de la empresa

### **3.2.11 EVALUACION DEL DUE DILIGENCE LEGAL**

La compañía CONSUMO Y ALIMENTOS S. A. DE C .V. también da cumplimiento a Las leyes, códigos y reglamentos aplicados a su operación así mismo ha focalizado esta visión en sus empleados de forma tal que les permite buscar una transparencia fiscal en el cumplimiento genérica y específica, en consecuencia de lo anterior la empresa alimentos en su contexto jurídico da cumplimiento a las siguientes regulaciones:

#### **3.2.11.1 ÁREA MERCANTIL Y LEGAL**

- ✓ Código de Comercio
- ✓ Ley de Procedimientos Mercantiles
- ✓ Ley Reguladora del Ejercicio del Comercio e Industria
- ✓ Ley de Protección al Consumidor
- ✓ Convenio Centroamericano para la protección de la Propiedad Industrial (marcas, nombres comerciales, expresiones y señales de propaganda)
- ✓ Diferentes reglamentos que acompaña en esta Ley

#### **3.2.11.1.1 OBLIGACIONES CON EL ESTADO A TRAVÉS DE LA SUPERINTENDENCIA DE OBLIGACIONES MERCANTILES:**

Lo que exige esta Ley a las empresas es lo relativo a:

- ✓ Los requisitos para ser considerada comerciante y las modificaciones legales que una empresa puede tener en su desarrollo y vida de empresa.
- ✓ Los actos de comercio y las cosas mercantiles. Todo esto es cumplido por la empresa a través de la notificación adecuada y oportuna a la Superintendencia además cumplido los requisitos que la misma pide.

#### **3.2.11.1.2 CODIGO DE SALUD**

En cumplimiento al Código de Salud, regulado por El Ministerio de Salud y Asistencia Social, la empresa Consumo y Alimentos S. A. de C .V.; por tratarse su giro principal el de procesamiento de alimentos para consumo Publico de alimentos, se registrá en el marco contemplado en dicho código.

### **3.2.11.1.3 CÓDIGO DE TRABAJO:**

Consumo y Alimentos S. A. C. V., se somete al régimen legal del Código de Trabajo al igual que todas las empresas legalmente establecidas, y esto con el objetivo principal de armonizar las relaciones entre patronos y trabajadores, estableciendo sus derechos y obligaciones y se fundan en principios que tiendan al mejoramiento de las condiciones de vida de los trabajadores, especialmente en los establecidos en la sección segunda capítulo II del título II de la Constitución.

En forma general se puede mencionar que CONSUMO Y ALIMENTOS, S. A. C. V. aplica la normativa del Código de Trabajo en lo referente al derecho individual de trabajo, derecho colectivo de trabajo, la previsión y seguridad social lo cual comprende las prestaciones inmediatas a cargo del patrono.

### **3.2.11.1.4 LEY DEL REGISTRO DE COMERCIO:**

La sociedad Consumo y Alimentos, S .A. C. V , se encuentra bajo la normativa de la Ley del Registro de Comercio, por que en ella se establecen los procedimientos mínimos, breves y sencillos que permite y facilitan la creación y establecimiento de nuevas empresas, con el objeto de contribuir al desarrollo de actividades productivas que generen empleo y crecimiento económico.

Dicha normativa comprende el tramitar las solicitudes de registro, de matriculas de empresas y establecimientos, de traspaso, de suspensión y cancelación de las mismas como la inscripción del Balance General, reposición de inscripción, tramite de renovación de matriculas, toda la documentación debe inscribirse en el Registro de Comercio.

### **3.2.11.1.5 ESTADÍSTICA Y CENSO.**

CONSUMO Y ALIMENTOS , S. A. C. V , establecida legalmente, se encuentra debidamente inscrita en el Registro de Comercio, el cual presenta al inicio y durante el transcurso de sus operaciones los estados financieros correspondientes, por ejemplo el balance general, estado de resultados, así como también debe presentar los anexos correspondientes a los estados financieros, anexo de ingresos y egresos.

Todo esto con la finalidad de que la empresa obtenga la solvencia extendida por la Dirección General de Estadísticas y Censo, en este caso CONSUMO Y ALIMENTOS, S. A. C. V , han sido presentados los estados financieros conforme a lo establecido

#### **3.2.11.1.6 ALCALDÍA MUNICIPAL.**

Las personas naturales o jurídicas, sucesiones y fideicomiso deben pagar en el concepto de impuesto, tasa, derecho, licencias y contribuciones de acuerdo a lo establecido en la Tarifa de Arbitrios de la Municipalidad de San Salvador, con el objetivo de gravar proporcionalmente el comercio e industria para proporcionar los medios económicos necesarios para el logro de los fines encomendados a la Municipalidad.

La municipalidad puede establecer los requisitos que considere convenientes o necesarios para la expedición u otorgamiento de licencias, matriculas, permisos y patentes, exigiendo previamente la solvencia municipal.

#### **3.2.11.1.7 INSTITUTO SALVADOREÑO DEL SEGURO SOCIAL.**

Debido a que el régimen del seguro social debe responder en todo tiempo a las posibilidades económicas de la población activa y del Gobierno de la Republica, de acuerdo al artículo 50 de la Constitución se establece el seguro social obligatorio como una institución de derecho publico que realiza los fines de seguridad social, para lo cual cubrir en forma gradual los riesgos a que estén expuestos los trabajadores por causa de enfermedad, accidente común, accidente de trabajo, enfermedad profesional, maternidad, invalidez, vejez, muerte y cesantía involuntaria. El régimen de seguro social obligatorio se aplica originalmente a todos los trabajadores que dependen de un patrono sea cual fuere el tipo de relación laboral que los vincula y la forma en que se ha establecido la de remuneración.

Con el objeto de mantener la indispensable correlación entre los fines de seguridad social que cubrirá el instituto y los que legalmente le corresponden al estado, y los demás fines previstos en esta ley del ISSS, el instituto se relacionara con los poderes públicos, a través del Ministerio de Trabajo y Previsión Social.

#### **3.2.11.1.8 LEY DEL SISTEMA DE AHORRO PARA PENSIONES (AFP)**

Generalmente todas las empresas o patronos comunican a sus empleados y trabajadores que durante la vigencia de la relación laboral deberán efectuar cotizaciones obligatorias en forma mensual al Sistema de Ahorro para Pensiones el cual se aplicara a los trabajadores del sector privado como publico, dicho sistema comprende conjunto de instituciones, normas y procedimientos, mediante los cuales se administra los recursos destinados a pagar las prestaciones que deba reconocer a sus afiliados para cubrir los riesgos profesionales por enfermedad, invalidez común, vejez y muerte de acuerdo con esta ley.

La empresa debe cumplir con los requerimientos reglamentarios en cuanto a Leyes Mercantiles, Leyes Tributarias y Leyes Aduaneras estas últimas son aplicables en especial porque la materia prima es importada.

Con respecto al Leyes Tributarias la empresa esta obligada al pago del Impuesto a la transferencia de Bienes Muebles y a la prestación de servicios y de impuesto sobre la renta.

La información que proporcionan los estados financieros será de utilidad para sus usuarios internos y externos, entre los cuales comprende accionistas administradores y gerentes así como proveedores instituciones financieras e instituciones gubernamentales.

### **3.2.11.2 ÁREA FISCAL**

Siendo necesaria la unificación, simplificación y racionalización de las leyes que regulan los diferentes tributos internos, a efectos de facilitar a los contribuyentes el cumplimiento de las obligaciones reguladas en ellas, así como la aplicación homogénea de la normativa tributaria por parte de la administración tributaria, se crea en el país el Código Tributario haciéndose necesario verificar durante la realización de un Due Diligence que la compañía cumpla con lo establecido en éste mecanismo legal así como en las siguientes leyes :

- Ley de Impuesto sobre la Renta y su Reglamento
- Ley del Impuesto al Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicios y su Reglamento
- Ley del Impuesto a la Transferencia de Bienes Raíces y su Reglamento.
- Ley de Reactivación de las Exportaciones y su Reglamento

### **3.3 ENFOQUE DE LA AUDITORÍA**

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 tienen que tomar en cuenta como mínimo los siguientes aspectos:

- Las actividades de control
- Cumplimiento de manuales y operaciones
- Nivel de digitalización de las operaciones de la compañía
- Desempeño de la información de la compañía
- Flujograma de procesos y documentos principales

- Planes estratégicos y de negocios
- Proyección de nuevos productos
- Fortalecimiento de relaciones con instituciones vinculantes, entre otros.

El fin principal de esta auditoría es Expresar una opinión acerca de la situación actual y proyectiva de la compañía, tomando en consideración los tres tipos de Due Diligence

### **3.4 CARTA COMPROMISO**

Con el propósito que la auditoría se lleve a fiel cumplimiento fajo las directrices de los directores es necesario delimitar la responsabilidad de ambos; por lo tanto se debe firmar carta compromiso. (Ver Anexo Carta Compromiso)

### **3.5 ESTRATEGIA Y EVALUACION**

Se dará continuidad a las pruebas en aquellas áreas donde se detecte errores, pues de ocurrir en una área donde ocurran eventos de importancia podría tener impacto considerable en los controles internos y por ende en los estados financieros.

Nuestra estrategia está orientada a las áreas de mayor riesgo. En función de los riesgos identificados consideramos la naturaleza, oportunidad y alcance de nuestras pruebas.

<b>La auditoría, una estrategia en cinco pasos</b>	
Planeación y ejecución	Actualización de nuestro entendimiento de sus operaciones, entorno de control, sistemas contables y de información.
Evaluación del riesgo	Se evaluara a través del entendimiento del control interno y del sistema informático el entendimiento del sistema de control interno y de operaciones, para identificar el riesgo de auditoría inherente; y las fortalezas sobre las operaciones y sistemas de información de la empresa. Al evaluar el riesgo, podemos orientar nuestra estrategia de auditoría a aquellas áreas claves.
Evaluación y pruebas de control	Se evaluara preliminarmente las operaciones y controles de cada sistema de control interno significativo. Con el resultado, determinaremos la extensión de nuestras pruebas sustantivas, y presentaremos un informe de observaciones y recomendaciones (Carta de Gerencia-Informe final) a los miembros de la Administración Superior de la Sociedad de CONSUMO Y ALIMENTOS ,S. A. DE C, V,. Durante el desarrollo de nuestra auditoría, daremos seguimiento a la superación de las observaciones para el periodo sujeto a auditoría
Pruebas sustantivas	Se aplicaran pruebas sustantivas. Esto nos da la oportunidad de adquirir la evidencia suficiente para detectar errores de importancia relativa de los estados financieros.
Conclusiones e informes	Se emitirá cartas de gerencia por la visita preliminar y final que efectuemos; además de ello, al concluir nuestra auditoría financiera emitiremos un primer borrador de nuestros informes, para su revisión y discusión antes de emitir en versión final.

### 3.6 PERSONAL ASIGNADO

#### **Lic. Walter Mena - Socio de auditoría a cargo del compromiso:**

Socio de auditoría, Licenciado en Contaduría Pública, graduado de la Universidad de El Salvador, con mas de 15 años de experiencia en auditoría. El Licenciado Mena ha participado tanto en la ejecución como en la planificación y dirección de servicios de auditoría prestados a empresas nacionales e internacionales, en las ramas de banca, seguros, comerciales, industriales y de servicio.

El Licenciado Mena se encargara de la supervisión, emisión de informes y planificación del trabajo en conjunto asi, como de asistir a las reuniones con el cliente.

#### **Licda. Patricia Rivera - Legal**

La Licda Patricia Rivera cuenta una extensa experiencia en asesoría tributaria atendiendo desde personas naturales hasta grandes corporaciones en las áreas de propiedad intelectual, mercantil, bancaria, seguros,

industria, inversiones bursátiles, compra de acciones para privatización civil, notariado y en especial derecho tributario destacando entre ellas en las reformas a la ley de impuesto sobre la renta en tiempos del Presidente José Napoleón Duarte quien solicitó asesoría fiscal, al igual que el Doctor Armando Calderón Sol. Antes de dedicarse a la asesoría y consultoría tributaria en el sector privado el Licda. Rivera se desempeñó como funcionario del Ministerio de Hacienda por más de 10 años en la Dirección General de Impuestos Internos, siendo su último cargo jefe de Fiscalización de Grandes Contribuyentes. Es por esa razón ella será la encargada de la supervisión del Due Diligence Legal

**Lic. Enrique Ernesto Erazo Rosales – Operativo**

Socio de auditoría, Licenciado en Contaduría Pública, graduado de la Universidad de El Salvador, con Maestría en Administración Financiera en la Universidad de El Salvador, con mas de 15 años de experiencia en auditoría. El Licenciado Rosales ha participado tanto en la ejecución como en la planificación y dirección de servicios de auditoría prestados a empresas nacionales e internacionales, en las ramas de banca, seguros, comercio, industria y de servicio. Es por esa razón que su función radicará en la ejecución del Due Diligence Operativo.

**Lic. Rene Vladimir Alfaro. Financiero**

**Cargo:** Gerente de Auditoría de Sistemas a cargo del compromiso

Licenciado en administración de empresas con especialización en Computación, Master en administración financieras y estudios técnicos en administración y sistemas de computación realizados en New México State University – Estados Unidos, Gerente de auditoría de sistemas de la firma. El Lic. Alfaro ha participado en una gran variedad de seminarios enfocados a la auditoría de sistemas información, dictados por firmas internacionales. Esta combinación de conocimientos de auditoría financiera, contabilidad y auditoría de sistemas de información permite un singular análisis del negocio y la tecnología utilizada incluyendo la utilización de ACL para llevar a cabo técnicas de auditoría asistidas por computadoras (CAATs). Por lo que su experiencia esta capacitado para el desarrollo y supervisión del Due Diligence Financiero.

**Lic. Victor Manuel Cortez Sánchez**

**Cargo:** Gerente de Impuestos

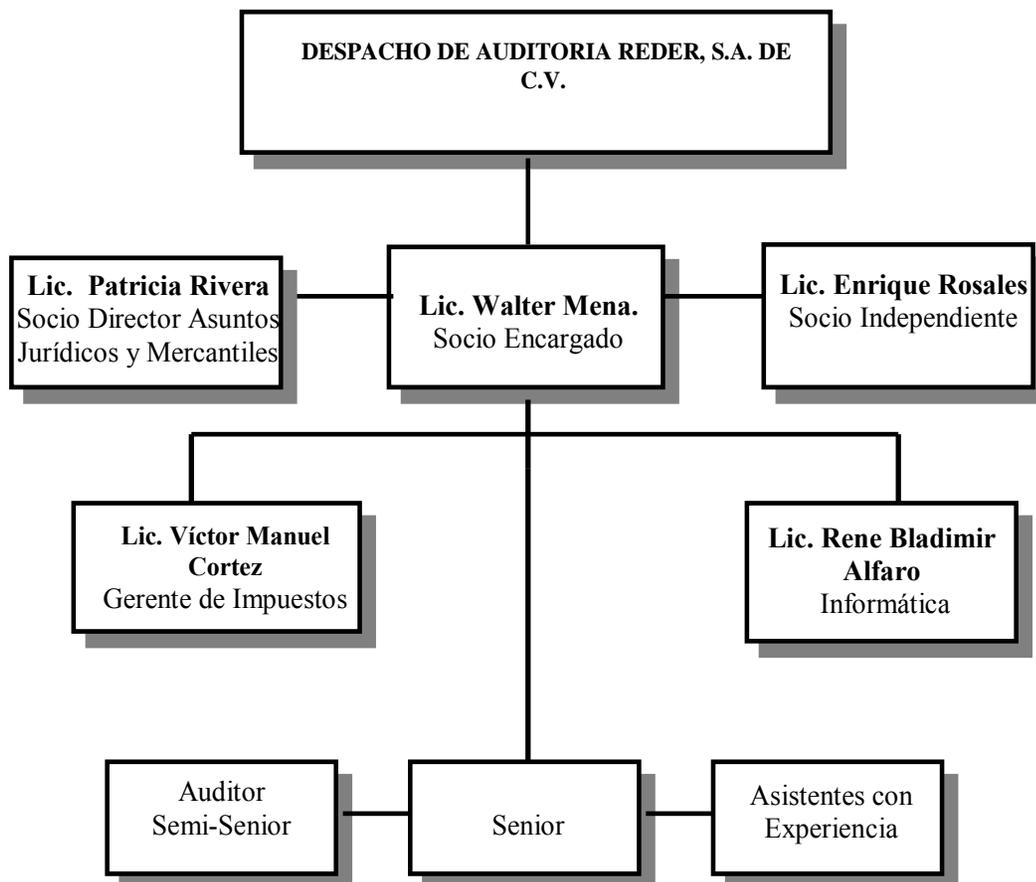
**Educación Superior:** Licenciatura en Contaduría Pública, obtenido en la Universidad de El Salvador.

**Experiencia profesional:** Antes de su ingreso a la firma, trabajó como contador general de un grupo de empresas de servicios de Currier internacional y se desempeñó como funcionario del Ministerio de Hacienda por mas de 10 años en la Dirección General de Impuestos Internos, donde fungió como auditor fiscal por 5 años en el Departamento de Fiscalización de Renta y 3 años en el Departamento Técnico Jurídico, Sección

Recursos de Apelación, de la Dirección General de Contribuciones Directas. Se desempeñó como Auditor y como Supervisor de la Subdirección de Grandes Contribuyentes, División de Fiscalización, por más de cinco años, siendo su último cargo Coordinador de Grupos de Fiscalización, por más de tres años. Cuenta con amplia experiencia en industrias inmobiliarias, bancos, seguros, agroindustria, turismo, bursátil, manufactura, energía y comunicaciones.

## FUNCIONES DEL PERSONAL ASIGNADO

### Organigrama



### 3.7 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:

		ABRIL. 2009				MAYO 2009				JUNIO 2009			
N.	A C T I V I D A D E S	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración y presentación del memorándum de planeación		■										
2	Seguimiento a las observaciones de auditorías anteriores			■			■	■		■			
3	Evaluación sobre el cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables.				■								
3	Pruebas sustantivas sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2008					■							
4	Elaboración y presentación del borrador del informe de auditoría al 31 de diciembre de 2008						■						
5	Presentación del informe final de auditoría al 31 de diciembre de 2008							■					

### 3.8 CUESTIONARIOS DE EVALUACION A LA AUDITORÍA DUE DILIGENCE

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
<b>DUE DILIGENCE OPERATIVO</b>					
<b>MARKETING</b>					
1	¿Cuales son las marcas que posee?				
2	¿Cuándo fue la última evaluación que se hizo de la marca?				
3	¿Tienen Marca en Distribución o Consignación?				
4	Su producto se aceptador:				
	a) Precio                      b) Calidad				
5	¿Cuenta la marca con standards de calidad que obedezcan a las marcas de los componentes?				
6	¿Se realiza estudios de Posición de mercado?				
7	¿Ha tenido alguna vez la intención de vender su marca?				
8	¿Cuándo promociona el producto cree que gana valor el producto?				
9	¿Cuenta con canales de distribución?				
10	¿Tiene una estadística de preferencia del consumidor de su producto?				
11	¿Con que frecuencia se hace estudios de penetración de mercado?				
12	¿Con que frecuencia se hace estudios de penetración de mercado?				
13	¿Existen los canales de distribución adecuados y se informa a su personal todos sus procedimientos?				
14	¿Existe una adecuada coordinación entre el departamento de marketing y producción?				
15	En que forma da a conocer su producto,				
	a) catálogos				
	b) revistas				
	c) Web-Site				
	d) Revistas				
	e) Concursos				
	f) Cócteles de lanzamiento				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

	g) Se exporta su producto				
16	¿Que tipo de mercado tiene?				
	a) alta				
	b) Media				
	c) Baja				
	d) Indistinto				
17	¿Con que frecuencia se encuestan los clientes sobre la calidad del producto?				
18	¿Qué tipo de promoción realiza?				
	a) web-Site				
	b) Virtuales				
	c) Radio				
	d) Televisión				
	e) Otras				
19	¿Cuenta con un departamento de atención al cliente?				
20	¿Existe la filosofía de calidad que el cliente es primero?				
21	¿Se toman en cuenta los las sugerencias de clientes y empleados?				
22	¿Se toman en cuenta las críticas de la competencia?				
23	¿Cómo enfrenta el desconocimiento de mercado?				
24	¿Según su criterio que posición tiene en el ranking de su industria?				
	a) Único				
	b) Estándar				
	c) Lo desconoce				
25	¿Existe un analista de diseño de mercado?				
26	¿Con que frecuencia hacen estudios de mercado con fin de evaluar y mejorar el posicionamiento de la marca en el cliente?				
27	¿Cómo se conoce el producto, por la marca o por el producto?				
28	¿Su producto está accesible al cliente mediante los canales de distribución?				
29	¿Cree que los canales de distribución son efectivos?				
30	¿Es accesible los puntos de ventas del producto?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

31	¿Cuándo promociona el producto genera valor el producto o solo costos?				
32	¿Cree usted que tiene mercado cautivo?				
33	¿Se da conocer al personal disposiciones de programas de promociones?				
34	¿Se evalúan los ciclos de vida del producto?				
35	¿Como se comparan los productos?				
	a) Precio				
	b) Calidad				
	c) Descuentos				
	d) Empaques				
	e) Otras Variables				
36	¿Cree que sus productos son fáciles de recordar al cliente?				
37	¿Hace una adecuada penetración de mercado cuando lanza un nuevo producto?				
38	¿Cómo manejan los precios?				
39	¿Los precios son publicados mediante listas?				
40	¿Cuáles son las políticas de precio?				

**POSICIÓN DE MERCADO**

1	¿Cuál es su nicho de mercado?				
2	¿Cuenta con clientes mayoristas?				
3	¿Su producto esta ubicado en el nicho por calidad _____ precio _____ lealtad del cliente _____ ?				
4	¿Tiene políticas de seguimiento de los reclamos de los clientes?				
5	¿Cómo da a conocer en su nicho de mercado las mejoras en el producto: promoción _____ precio _____ ?				
6	¿Cómo ha logrado posicionar su producto en el cliente promociones _____ ferias _____ revistas _____ Pantallas _____				
7	¿Qué criterio le ofrece la competencia de sus productos en su nicho de mercado ? _____				
8	¿Qué ranking de mercado tiene? Alto _____ Medio _____ Bajo _____				
9	¿De que manera atiende a su nicho de mercado? Ventas Indirectas _____ Ventas directas _____ Otros _____				
10	¿De que forma hace llegar la publicidad al nicho de mercado? Táctica _____ Estratégica _____				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

11	¿Toma en cuenta las sugerencias de sus competidores?				
12	¿Qué contraprestaciones le ofrece la empresa a su nicho de mercado : Demostraciones ____ Capacitaciones ____ Garantía ilimitada ____				
<b>POSICIONAMIENTO DE MARCA</b>					
1	¿Tiene identificadas y registradas sus marcas?				
2	¿Sus marcas tienen? Lema <input type="checkbox"/> Eslogan <input type="checkbox"/> Imagen <input type="checkbox"/> Prestigio				
3	¿Cuál es el ranking de la marca de acuerdo a los últimos tres estudios de mercado?				
4	¿Existe una evaluación sistemática del ciclo de vida de la marca?				
5	¿A través de que medios posicionan su marca? a) Diseño      b) Empaque      c) Publicidad d) Power Full				
6	¿Su marca está posicionada por la responsabilidad social y compromiso al medio ambiente?				
7	¿Su marca es reconocida por? a) Envase      b) Precio      c) Calidad				
8	¿Porque está influenciada la aceptación de su marca? a) Factores Demográficos      b) Nivel de Ingresos c) Sexo      d) Competencia e) Tendencia y Valores				
9	¿De que forma administra las críticas hacia su marca ? a) Impulsiva      b) Coercitiva				
10	¿Su empresa hace su auditoría con base a Benchmarking?				
11	¿De que forma administra el Benchmarking con la competencia? a) Estratégica      b) Táctica				
12	¿Si hace algún cambio en sus productos lo respalda a través de su marca o hace otra línea?				
13	¿En que tipo de población está ubicada su marca? a) Edades      b) Zona      c) Nivel de Ingreso				
	d) Otros				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

14	¿Cual es la estrategia de posicionamiento de marca?				
15	¿Con que frecuencia evalúan la aceptación de su marca con base a los índices de aumento o disminución de la venta?				
16	¿Cada cuanto hace auditoría de Benchmarking?				
17	¿Impulsa posicionar a su marca con su fuerza de venta?				
18	¿Evalúa la antigüedad de su marca a través del prestigio o el desuso?				

#### GOBIERNO CORPORATIVO

1	¿Cómo considera su Gobierno Corporativo? Cambiante _____ Exigente _____				
2	¿Cuáles son los paradigmas que la organización ha vencido? Moldear la organización _____ Otros _____				
3	¿La empresa tiene una política para riesgos a nivel gerencial?				
4	¿El personal está comprometido con la ética y la responsabilidad social?				
5	¿Se cuenta con código de ética; se respeta y hace cumplir?				
6	¿Su prestigio está condicionado a su buen gobierno?				
7	¿Los principios y valores de Gobierno Corporativo se mantienen de matriz a subsidiaria?				
8	¿En su negocio el éxito está basado en la gestión del Gobierno Corporativo?				
9	¿Es necesario que el Gobierno Corporativo mantenga la dirección luego de una transformación de sociedades?				
10	¿Cómo ha formado dentro de la organización su Gobierno Corporativo? Experiencia _____ Recomendaciones externas _____ Código de ética _____				
11	¿Su Gobierno Corporativo obedece al excelente recurso humano con que cuenta?				
12	¿Su compañía es multinacional?				

#### AMBIENTAL

1	¿Existe dentro de la institución un interés o una política ambiental bien definida?				
2	Si cuenta con una política ambiental, ¿Se dispone de información de apoyo para difusión de esta política dentro de todo el personal de la empresa?				
3	¿ De que manera externalan al público su compromiso ambiental y el desarrollo de su política ?, por medio de :				
	a) Proyectos Sociales      b) Publicidad c) Políticas internas        d) Otros				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

4	¿Cuales son los mecanismos que se utilizan para hacer demostrar su interés y contribución al medio ambiente fuera de la institución?				
5	¿Cuenta la empresa con una certificación ISO o espera obtenerla dentro de poco tiempo?				
6	¿Qué tratamiento ambientalista tiene la compañía para el manejo de los desechos?				
7	¿Promueven la compañía en sus empleados la protección al medio ambiente?				
8	¿Cuenta la empresa con reverdecimiento en finanzas?				
9	¿La compañía cuenta con estrategias ambientalistas en el diseño de sus productos, empaques y procesos?				
10	¿En sus promociones hacen conciencia ambientalista a través de la publicidad?				

#### HARDWARE

1	¿El equipo de hardware, de la empresa es?				
	Propio				
	Rentado				
	Leasing				
	Otros				
2	¿Se le da mantenimiento al equipo de hardware?				
3	¿Poseen contratos de mantenimiento de hardware?				
4	¿La empresa tiene técnico especializado en mantenimientos de hardware?				
5	¿Se envía al técnico, a capacitación y se mantiene un estudio permanente de los equipos, y las nuevas tecnologías?				
6	¿Con que frecuencia se le da mantenimiento al equipo de Hardware?				
7	¿Poseen cuadro de depreciaciones y antigüedad por cada equipo?				
8	¿Las piezas dañadas son cambiadas o reparadas?				
9	¿Con que frecuencia se actualiza la capacidad de hardware de cada equipo?				
10	¿Cuenta con espacio adecuado para la ubicación del sistema, la cual reúna los requisitos mínimos recomendados				

#### SOFTWARE

1	¿Las licencias de software son?				
	Propiedad de la empresa				
	Contratos con empresas proveedoras				
	Otros				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

2	¿Cuenta la empresa con un departamento de soporte técnico, para resolver problemas de software?				
3	¿Existen contratos con empresas especialistas en mantenimiento de software?				
4	¿Los sistemas utilizados por la empresa, son reconocidos internacionalmente?				
5	¿Se realizan estudios de desempeño de los sistemas?				
6	¿Dispone la empresa con sistemas de red de:				
	De área local				
	Área amplia				
7	¿Se encuentran protegidos los sistemas, contra virus?				
8	¿Existe contrato de soporte ilimitado con empresa proveedora de antivirus?				
9	¿Se realizan mejoras a los sistemas?				
10	¿Las mejoras realizadas se realizan frecuentemente?				

**RESPONSABILIDAD SOCIAL**

1	¿Se tienen políticas de fomento del deporte?				
2	¿Existen programas de solidaridad para instituciones beneficencia?				
3	¿Se ofrecen programas de mejora continuas para el personal?				
4	¿Posee proyectos de Becas para empleados de la empresa?				
5	¿Posee proyectos de Bienestar Comunitarios?				
6	¿Se estimula la superación personal por medio de oportunidades de estudios superiores, técnicos, especiales, ?				
7	¿La empresa cuenta con Seguro Hospitalario Gratuito Familiar?				
8	¿La empresa es benefactora de alguna Institución Benéfica?				
9	¿Posee Programas de Guarderías para hijos de empleados?				
10	¿Su empresa cuenta con personal con capacidades especiales?				
11	¿Se fomenta y promueve la superación personal a personas con capacidades especiales?				
12	¿Se brinda Capacitación continua a las personas con capacidades especiales?				
13	¿Las instalaciones de la empresa están diseñadas para facilitar el acceso a personas con capacidades especiales?				
14	¿Se fomenta la asociación cooperativa en la empresa?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

RECURSOS HUMANOS				
1	¿En que medida se toma en cuenta la evaluación del desempeño?			
2	¿Se dan gratificaciones por el desempeño?			
3	¿Se premia la antigüedad y experiencia del personal?			
4	¿Cómo se fortifica el trabajo en equipo?			
5	¿Existen incentivos por la creatividad que el personal imponga en su trabajo?			
6	¿Se crean planes de auto estima y auto desarrollo?			
7	¿Se le da cumplimiento al código de ética de la compañía?			
8	¿Se actualiza el código de ética?			
9	¿Se forma en el empleado la virtud de liderazgo?			
10	¿Se considera al empleado parte de la empresa?			
11	¿Se toman en cuenta las sugerencias del empleado?			
12	¿Se apoya la preparación técnica y profesional?			
13	¿Las prestaciones son acorde a las necesidades del empleado?			
14	¿Existen planes de seguridad para los empleados?			
15	¿Se toma en cuenta al empleado al hacer cambios en el producto?			
16	¿Los ejecutivos de venta se identifican con la empresa?			
17	¿Considera que su personal es leal a la empresa?			
18	¿Se evalúa cuantitativamente y cualitativamente al personal?			
AREA INTANGIBLES				
1	¿Cuáles son los sistemas de información gerencial (SIG) de la compañía y su relación con las funciones SIG tradicionales?			
2	¿Cual es la configuración del hardware de la compañía objetivo para el procesamiento de datos y para trabajar en red?			
3	¿Cual es la plataforma del hardware de la compañía objetivo y que tan integrada está a través de las diferentes unidades de la compañía?			
4	¿La compañía cuenta con un sistema de TI parcial o completamente integrado?			

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

5	¿La compañía tiene otros sistemas o procesos valiosos que estén basados en TI, como los siguientes?				
	-Procesamiento en línea de órdenes o transacciones				
	-Sistema de búsqueda, rastreo u otros para la obtención de información en línea				
	-Plataformas de ingeniería como sistemas de diseño por computadora				
	-Mecanismos sensores de retroalimentación y control para la extracción o producción.				
6	¿La compañía es propietaria de los derechos de sus sistemas de TI, o algunos aspectos de estos sistemas se operan bajo licencia?				
7	¿Algunos aspectos de los sistemas de TI de la compañía son propios, y de ser así, estos aspectos de los que es propietaria se manejan confidencialmente o se encuentran protegidos de algún otro modo?				
8	¿Cual es el riesgo inherente de los sistemas en la infraestructura de TI de la compañía y problemas como respaldo y recuperación en caso de desastre ?				
9	¿Que tan bien se recupera el sistema de los problemas de operación normal, y que tan seguido ocurren?				
10	¿Cual es la tolerancia ante fallas de TI en términos de las operaciones de las compañías?				
11	¿Que propiedad intelectual sostiene los procesos generadores de valor de la compañía?				
12	¿La compañía a llevado a cabo todos los procesos para proteger sus derechos sobre su propiedad intelectual?				
13	¿Cual es la experiencia general de la compañía en el desarrollo e innovación de productos y sus fortalezas en el diseño, ingeniería y creatividad general, así como sus capacidades de respuesta?				
14	¿Existe un soporte adecuado basado en TI para comunicaciones internas de la compañía?				
15	¿Cuales son las patentes, marcas comerciales, marcas de servicio y derechos de autor, registradas y pendientes que sean propiedad o sean utilizadas por la compañía objetivo?				
16	¿Existen oposiciones para registrar las solicitudes pendientes, o si hay amenaza de reclamaciones que pongan en duda los registros existentes de la propiedad intelectual de la compañía objetivo o de la propiedad intelectual que utiliza esta?				
17	¿Existen licencias otorgadas o recibidas por la compañía objetivo, y cualquier disputa de regalías pendientes o potenciales?				
<b>PROCESO PRODUCTIVO</b>					
1	¿El personal responsable del área cuenta con el perfil profesional que el cargo demanda?				
2	¿Existen líneas claras de autoridad y responsabilidad respecto a las diferentes actividades que se realizan en el departamento?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

3	¿Existe una estructura organizativa dentro del departamento de manufactura?				
4	¿Se dispone de una programación de producción?				
5	¿Se dispone de políticas para la supervisión y documentación de los trabajos productivos?				
6	¿Existen métodos utilizados para la revisión del trabajo efectuado?				
7	¿Se posee información que describe las características del producto y las instrucciones de trabajo?				
8	¿Es adecuada la capacidad productiva de la empresa en relación a las necesidades del cliente sobre una base geográfica de mercado?				
9	¿Se posee un nivel esquemático o técnico de los diferentes procesos de producción?				
10	¿Existen categorías en términos de flujos de trabajo como órdenes especiales, procesos por lotes, proceso en línea?				
11	¿Existe un control de los insumo de producción: Inversión de capital, diseño de planta o maquinaria de producción, mano de obra calificada?				
12	¿Como tiende a relacionarse el área de producción con los programas de producción en relación a las proyecciones de ventas y órdenes específicas?				
13	¿Existe un control de producción defectuosa, excesos de producción, mercancías devueltas, y reclamación de garantías del producto?				
14	¿Existe un control de tiempos muertos y paros de maquinaria?,				
15	¿Existen desperdicios fuera del rango aceptado, y material de desecho?				
16	¿Existe algún tipo de desajuste de capacidad o producción que ocasione cuellos de botella?				
17	¿Existe acumulación de exceso de inventarios con el consecuente costo de capital de trabajo?				
18	¿Existe la necesidad de hacer inversiones para mejorar la estructura de los costos de producción?				
19	¿Cuales son los efectos de capacidad ociosa y variaciones en volumen?				

**CALIDAD**

1	¿Cuenta la empresa con un sistema de Gestión de Calidad?				
2	Si cuenta con sistema de Gestión de Calidad ISO 9000, ¿Qué tipo de certificación es la que tiene ?				
3	¿Como se evalúa la calidad por parte de la Gerencia?				
4	¿Se evalúa la calidad de los componentes de las materias primas?				
5	¿Con que pereocidad se evalúa el sistema de gestión de calidad de los proveedores?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

6	¿Existen criterios para la selección, evaluación y la re-evaluación de los proveedores, así como la documentación de este procedimiento?				
7	¿Cree que el sistema de gestión de calidad lo ha ubicado en un mejor ranking?				
8	¿Sus productos llevan el certificado de calidad?				
9	¿Garantiza el estándar de calidad a nivel de producción, distribución y post venta?				
10	¿Se dispone de políticas y procedimientos para la realización del proceso de control de calidad y su aplicación a través de la organización?				
11	¿Se dispone de criterios y métodos necesarios para asegurar que tanto la operación como el control de estos procesos sean eficaces?				
12	En el caso de contar con procesos de calidad, ¿Se ha determinado fiablemente la secuencia e interacción de estos procesos?				
13	¿Poseen un programa de entrenamiento del personal profesional para garantizar la calidad?				
14	¿Tienen exigencias mínimas de horas de entrenamiento por cada nivel de la organización, así como un control de las capacitaciones que toma el personal?				
15	¿Cada cuanto tiempo se realiza el análisis o generación de los patrones de productos para garantizar la calidad de estos en la producción a escala?				
16	¿Posee la empresa políticas de contratación del profesional? ¿Se dispone de los perfiles para los diferentes procesos productivos?				
17	¿Se dispone de procedimientos con respecto al requerimiento de revisiones de control de calidad?				
18	¿Se poseen clientes a los que se les maquila productos y que estos posean certificaciones de calidad internacionales? ¿Si la respuesta es afirmativa, ¿Quién es la persona encargada del control de calidad?				
19	¿Existen control permanente de inspecciones para verificar la calidad de la producción? ¿Existen personas designadas para realizar las inspecciones y documentación de estas?				
20	¿Tienen establecidas las medidas preventivas y correctivas que se deben aplicar en caso de errores productivos?				
21	¿Cómo se comunican a los responsables del área productiva sobre las deficiencias encontradas como resultado de los procesos de monitorio y las respectivas recomendaciones y planes de acción?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

22	¿ Cómo se documenta las políticas y procedimientos para proveer evidencia de la operación de cada elemento del sistema de control de calidad:				
	a) Monitoreo				
	b) Ejecución de la asignación				
	c) Seguimiento				
	d) La medición				
	e) Y el análisis de estos procesos				
23	¿Se cumple con el requisito de llevar a cabo revisiones de control de calidad y mejorar continuamente su eficacia?				
24	¿Se poseen procedimientos para la revisión de los requisitos relacionados con los productos tanto de diseño, desarrollo, y entrega de los mismos en relación a su planificación, revisión, verificación, validación y control de cambios?				
25	¿Se poseen políticas de adecuación de los requisitos de compra de insumos así como la verificación de los mismos?				
26	¿Se poseen controles y dispositivos de seguimiento y medición de la conformidad del producto con los requisitos determinados?				
27	¿La empresa cuenta con procesos de seguimiento, medición, análisis y mejora del producto?				
28	¿Cuenta la empresa con procedimiento para el tratamiento de productos no conforme con los requisitos establecidos?				
29	¿La compañía es líder de la industria en la utilización de tecnología avanzada o de alta calidad?				
30	¿Cuál es el riesgo de sufrir una pronta obsolescencia en su tecnología?				
31	¿Existe una tecnología rival que esté utilizando o esté por salir, que vaya a ocasionar dificultades competitivas para la compañía o que vuelva obsoleta la tecnología que se utiliza actualmente?				
32	¿Cual es la estructura de administración para manejar los problemas de control de calidad?				
33	¿Se poseen medidas de control de calidad específicas?				
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>					
1	¿Los procedimientos utilizados en el proceso de cuentas por cobrar están actualizados respecto de moras, proyecciones de cobros?				
2	¿Las recaudaciones realizadas por la empresa son efectivas?				
3	¿Existe un sistema para el manejo de las cuentas por cobrar?				
4	¿Existen medidas de seguridad que sean efectivas en el sistema de cuentas por cobrar?				
5	¿Los saldos de cuentas por cobrar coinciden con los renglones del balance general y son correctos?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

6	¿Se le da el adecuado seguimiento a las cuentas en mora o pagos retrasados?				
7	¿La provisión para cuentas incobrables es calculada y actualizada correctamente?				

#### DUE DILIGENCE FINANCIERO

#### CUENTAS POR PAGAR

1	¿Existe una política o procedimiento acerca del los pagos que se deben realizar, de cuales y como se deben de documentar pagar y registrar?				
2	¿Todas las obligaciones registradas están debidamente documentadas y registradas?				
3	¿Qué medidas existen para evitar el registro de pasivos inexistentes o fraudulentos?				
4	¿Las cuentas por cobrar están clasificadas de acuerdo a su grado de exigibilidad?				
5	¿Las cuentas por pagar están al día sin mora o pagos retrasados o no registrados?				
6	¿Los saldos que registra la cuenta de cuentas por pagar son iguales a los registros de quienes se le debe pagar?				
7	¿Los saldos de cuentas por pagar coinciden con los renglones del balance general y son correctos?				

#### PRESTAMOS POR PAGAR

1	¿Existe una política o procedimiento acerca del los pagos de prestamos que se deben realizar, de cuales y como se deben de documentar pagar y registrar?				
2	¿Que parámetros se siguen para hacer la el análisis de la solicitud de créditos?				
3	¿De que manera se elige la financiera a la que se le solicitara el crédito?				
4	¿Existe documentación que apoye la veracidad de las deudas por préstamos?				
5	¿Qué tipo de controles existen para la verificación apropiada y oportuna de los abonos a los préstamos?				
6	¿Las cuentas por pagar están al día sin mora o pagos retrasados o no registrados?				
7	¿Los saldos que registra la cuenta de cuentas por pagar son iguales a los registros de quienes se le debe pagar?				
8	¿Los saldos de cuentas por pagar coinciden con los renglones del balance general y son correctos?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
1	¿Dentro de la empresa existen políticas bien definidas de cómo debe darse tratamiento a la propiedad planta y equipo?			
2	¿Estas políticas son de completo conocimiento del personal encargado del registro mantenimiento y control de la propiedad planta y equipo?			
3	¿La empresa posee la propiedad de todos los artículos de la propiedad planta y equipo que maneja?			
4	¿Se lleva un control de los activos retirados y adicionados?			
5	¿Todos los bienes registrados como propiedad planta y equipo están verdaderamente en uso dentro de la empresa o aun fuera de ella?			
6	¿Todos los activos de la propiedad planta y equipo existentes están registrados en la contabilidad?			
7	¿Los saldos de los cuadros de depreciación y revalúo están de acuerdo al balance y viceversa?			
8	¿Los gastos registrados como depreciación y demás que genera la propiedad planta y equipo son correctos de acuerdo a su cálculo?			
9	¿Existen revalúo y de ser así se han registrado correctamente?			
PATRIMONIO				
1	¿Todos los movimientos de de patrimonio son debidamente registrados en la contabilidad y registro de comercio y de acuerdo a los acuerdos de los accionistas?			
2	¿Están todos los accionistas solventes de su aportación al capital?			
3	¿La estructura del capital no esta en desacuerdo con las disposiciones del código de comercio?			
4	¿Las acciones están debidamente numeradas y registradas en el libro de accionistas con actualización?			
5	¿Los dividendos han sido declarados y pagados de años anteriores?			
6	¿Existe dentro del capital de la empresa inversión extranjera?			
7	¿La distribución de los dividendos se documenta adecuadamente?			
8	¿La constitución de reservas se hace con el apoyo de los demás accionistas?			
9	¿Las reservas de capital son solamente las obligadas por ley o existen otras de diferente naturaleza?			
10	¿El uso de las reservas es de acuerdo al propósito de su creación?			
11	¿Los movimientos de la cuentas de superávit son debidamente documentados y correspondientes a esta cuenta?			
12	¿En el caso de mover la cuenta de utilidades anteriores por razones diferentes a capitalizaciones y reparto de dividendos por que razones y como se acuerda mover esta cuenta?			

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS				
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.			
2	Se poseen parámetros propios de la empresa que sirvan de base en la toma de decisiones financieras a ejecutar por la institución.			
3	Se tienen establecidos los reportes de análisis necesarios que son proporcionados a la administración para la toma de decisiones.			
4	Se poseen información comparativa de la situación económica y financiero de la empresa en los últimos periodos			
5	Se poseen estados financieros actualizados			
6	Existen eventos de periodos anteriores que tengan un impacto en los resultados futuros de la empresa objeto de compra.			
7	Se posee un plan estratégico actual para el crecimiento económico y financiero de la empresa			
8	Se poseen proyecciones en base un análisis financiero que permita establecer la viabilidad de operatividad de la empresa.			
9	Existen eventos futuros que puedan ser de importancia relativa para el logro o no de los objetivos establecidos por la empresa.			
10	Existen eventos económicos actuales que influyan para llevar a cabo la modificación de las proyecciones financieras.			
11	Existen activos cuya recuperación no se pueda asegurar, y de ser así se han hecho los ajustes contables adecuados.			
12	Se ha realizado la reducción de la fuerza de trabajo o cualquier medida operativa de la compañía objetivo, como los cierres de plantas u oficinas, que pudieran ocasionar un cargo por restructuración.			
13	La empresa está considerado medidas para mejorar la seguridad que vayan a requerir una inversión adicional de capital.			
14	Se posee un estudio de las expectativas de crecimiento del mercado.			
15	Existen procedimientos operativos definidos para el análisis de la situación económica y financiera de la empresa.			
16	Se cuenta con planes definidos dentro del departamento de presupuesto en consideración a la periodicidad, distribución, diagrama de flujo del proceso.			
17	Se realiza la generación de reportes de análisis financiero que cuente con consistencia y periodicidad.			
18	Existe un sostenimiento de los ingresos reportados			
19	Se posee con análisis estacional de los ingresos de la empresa.			
20	Se poseen contratos y compromisos de inversión a largo plazo			
21	La empresa objeto de compra presenta sus estados financieros de acuerdo a la normativa contable de la empresa compradora.			

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

22	Existen estrategias que proporcionan crecimientos temporales en los ingresos.				
<b>CAPITAL NO FINANCIERO</b>					
1	¿El edificio fue construido bajo normas estándares de construcción y antisísmico?				
2	¿La empresa cuenta con seguros de inmuebles por daños, catástrofes, accidentes y otros?				
3	¿La empresa esta situada en un punto geográfico, que brinda confianza y seguridad, tanto a los empleados y a clientes?				
4	¿La zona geográfica, donde se ubica la empresa es calificada por las autoridades competentes como generadora constante de plusvalía?				
5	¿Se cotizan las acciones en la bolsa de valores?				
6	¿Qué tipo de contratos de trabajo posee la empresa?				
	¿De que edades son los empleados contratados en la empresa?				
	De 18 a 25 años				
	De 26 a 30 años				
	De 31 a 40 años				
	De 41 en adelante				
7	¿Se garantiza la seguridad y estabilidad a los empleados?				
8	¿Se promueve y se incentiva la fidelidad y lealtad del empleado?				
9	¿Que porcentaje de empleados abandona la empresa?				
10	¿El personal contratado posee estudios especializados o técnicos para el desempeño integral de sus funciones?				
11	¿Se brinda capacitación constante al personal, con el fin de prestar un excelente servicio al cliente?				
12	¿Se realiza evaluaciones periódicas, y se subsanan la deficiencia encontrada?				
13	¿Se fomenta la creatividad del empleado?				
14	¿Se promociona la organización grupal, con el fin de obtener mejoras en la empresa?				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

15	¿Se premia la creatividad, participación y competencia grupal del personal de la empresa?				
16	¿Se realizan actividades de convivencia entre el personal de la empresa?				
17	¿Cuenta la empresa con un ambiente optimo, para el desarrollo de las actividades de los empleados?				
18	¿La empresa llena todas las expectativas de los empleados?				
19	¿Existen organizaciones sindicales de empleados?				

**DUE DILIGENCE LEGAL**

**LEY DE SUPERINTENDENCIA DE OBLIGACIONES MERCANTILES**

1	¿Se ha enviado a la superintendencia la siguiente información? (Art. No. 3 decreto No. 826 "Reformas al Código de Comercio") a) Balance general y estado de resultados con anexos b) Balance general y estados de resultados uniformes				
2	¿Se encuentra vigente el plazo de la junta directiva o del administrador único? (ver Credencial o escritura de constitución)				
3	¿Se encuentra vigente el plazo de la sociedad? (ver en escritura de constitución la sociedad que ha sido creada por un plazo indefinido)				

**ALCALDIA MUNICIPAL**

4	¿Se encuentra inscrita la compañía en la alcaldía municipal de su domicilio social?				
5	¿Tiene sucursales fuera de San salvador la Sociedad?				
6	¿Están inscritas las sucursales en la alcaldía municipal que corresponde?				
7	¿Se retiene y se manda a pagar el impuesto de vialidad "serie C"?				
8	¿Se ha presentado y pagado los impuestos en declaración anual a la Alcaldía Municipal?				

**DIRECCIÓN GENERAL DE ESTADISTICAS Y CENSOS**

9	¿Se encuentra la empresa registrada en la DIGESTYC?				
10	¿Se ha presentado la información anual a la DIGESTYC?				
	a) Balance general y estado de resultado				
	b) Anexos a los estados de resultados				
	c) Encuesta anual				

**MINISTERIO DE TRABAJO Y PREVISIÓN SOCIAL**

11	¿Se encuentra inscrita la compañía en el ministerio de trabajo?				
12	¿Existen reclamos del personal aun no resueltos, ante las autoridades laborales (ministerio de trabajo)				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008		CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas		RESPUESTA DEL CLIENTE			
		SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

13	¿Existen expedientes del personal actualizados?				
14	¿Existe la política de que el personal disfrute de sus vacaciones anuales?				
15	¿Existe reglamento interno registrado en el ministerio de trabajo? Art. 302 al 304 y 306 del Código de Trabajo?				
16	¿Existe en un lugar visible la nomina de sus Directivos y del representante legal?				
17	¿Están renovadas y pagadas la matriculas de comercio:				
<b>REGISTRO DE COMERCIO</b>					
	Matricula de Empresa y establecimiento				
	Solicitud apertura de establecimiento				
18	¿Se ha inscrito el balance de fin de ejercicio en el registro de comercio?				
19	¿Se ha celebrado junta ordinaria de accionistas dentro de los cinco meses siguientes al cierre del ejercicio?				
<b>INSTITUTO SALVADOREÑO DEL SEGURO SOCIAL</b>					
20	¿Se encuentra la compañía inscrita en el ISSS				
21	¿Se encuentran cotizando al ISSS la totalidad de los trabajadores				
22	¿Se están pagando al día las cotizaciones del ISSS				
23	¿Se esta reteniendo las cotizaciones del ISSS en los porcentajes establecidos				
24	¿Tiene la empresa multas o reparos con el ISSS				
<b>ASPECTOS CONTABLES</b>					
25	¿Figura en el balance reserva o provisión laboral? (Art. 447 del Código de Comercio)				
26	¿Están los libros de contabilidad legalizados?				
27	¿El catalogo de cuentas y manual de aplicaciones están autorizados?				
28	¿Tiene la sociedad pérdidas que sobrepasen las tres cuartas partes del capital social?				
29	¿Las cuentas de mayor del catálogo de cuentas en uso están de acuerdo con el catálogo autorizado?				
30	¿Se encuentra al día los libros legalizados de la empresa:				
	a) Diario				
	b) Mayor				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

	c) Libro de estados financieros				
	d) Registro de accionistas				
	e) Actas de juntas generales				
	f) Actas de juntas directivas o administrador único				
	g) Aumento y disminución de capital				
31	¿Se encuentran al día las conciliaciones bancarias? pedir las últimas elaboradas				
32	¿Se amortizan mensualmente los activos diferidos?				
	a) Seguros				
	b) Gastos de organización				
	c) Otros (LICENCIAS)				
33	Se deprecian los activos fijos (mensualmente)?				
34	¿Se encuentran al día los registros contables de la compañía?				
<b>ASOCIACION DE FONDOS PARA PENSIONES</b>					
35	¿Se encuentra la compañía inscrita en el ISSS				
36	¿Se encuentran cotizando al ISSS la totalidad de los trabajadores				
37	¿Se están pagando al día las cotizaciones del ISSS				
38	¿Se esta reteniendo las cotizaciones del ISSS en los porcentajes establecidos				
39	¿Tiene la empresa multas o reparos con el ISSS				
<b>MINISTERIO DE HACIENDA</b>					
40	Se encuentra actualizada la presentación de las declaraciones tributarias y formularios legales				
41	Se posee remante de crédito fiscal				
42	Se posee remanente de pago a cuenta de periodos anteriores				
43	Se solicitan reintegros de IVA por exportaciones				
44	La empresa aplica al incentivo del 6% por las exportaciones				
45	Se poseen frecuentemente revisiones por parte del ente fiscalizador				
46	Se cuenta con la solvencia del Ministerio de Hacienda				
47	La empresa posee actualmente algún tipo de multa por incumplimiento a las leyes tributarias.				
48	Posee la empresa alguna apelación en tránsito ante los entes competentes de la administración tributaria				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008 INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva las siguiente preguntas	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
	RESPUESTA DEL CLIENTE			
	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

**CUESTIONARIO LEY SARBANES OXLEY**

	<b>Auditoría, Control de calidad, normas y reglamentos de independencia</b>				
1	¿Existe un registro oficial en el ente regulador de la auditoría que esta encargado de la auditoría?				
2	¿Existe un código de ética para la profesión de auditoría?				
	<b>Inspección de las firmas de auditoría</b>				
3	¿Existen entes reguladores que supervisan constantemente la labor del trabajo de auditoría?				
4	¿Existe control de calidad de la firma que se ha contratado?				
	<b>Normas de Contabilidad</b>				
5	¿Existe estandarización de la información contable con base a la normativa de la subsidiaria?				
6	¿Los principios de contabilidad de la matriz son aplicados y aceptados en la subsidiaria?				
	<b>Responsabilidad penal de los empleados</b>				
7	¿Han existido casos de fraude en la entidad?				
8	¿Existe prestigio comercial en el entorno de la compañía?				
	<b>Relativo a la Unidad de auditoría interna</b>				
9	¿Existe una estructura jerárquica del departamento de auditoría interna dentro de la organización general de la empresa?				
10	¿Poseen parámetros para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de sus exámenes y procedimientos, preparación de informes y seguimiento de los mismos?				
11	¿Existe alguna limitación en el desarrollo del trabajo?				
	<b>Programas relativos a la confiabilidad de la información y sus administradores</b>				
12	Es confiable la información que capturan los reportes e informes financieros de la compañía				
13	Se cuenta con revelaciones importantes en las juntas de los directores				
14	Evalúe el trabajo y la independencia del profesional encargado de los sistemas de computo				
	<b>Relativo al control de los inventarios</b>				
15	¿Se realizan conciliaciones entre el inventario físico y el inventario que administra el sistema?				
16	Se posee un tratamiento para el Valor de Inventarios y las variantes que tenga				

EMPRESA : CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. DE C.V. NIT: 0614-260493-101-1 NRC: 74007-1 NOMBRE DEL ENCARGADO: Víctor Alfonso Bautista Fecha: Junio de 2008	CUESTIONARIO DE DUE DILIGENCE			
INDICACIONES: Se le solicita que conteste en forma objetiva	RESPUESTA DEL CLIENTE			
las siguiente preguntas	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES

	Relativo a la seguridad de la información				
17	¿Cumple la compañía con los requerimientos de software de la compañía matriz?				
18	¿Existen controles específicos en cuanto al procesamiento de la información y captura de datos?				
	<b>Aseguramiento de la información financiera examinada y certificada por los auditores externos e internos</b>				
19	Se realiza un seguimiento a los presupuestos definidos por parte del personal encargado				
20	¿Se poseen los servicios de un experto para la ejecución de los controles sobre los sistemas de información?				
21	¿Se cuenta con una estructura administrativa sólida y jerárquica y funcionalmente este en normal funcionamiento?				

### 3.9 PROGRAMAS DE AUDITORIA DE DUE DILEGENCE

#### DUE DILIGENCE OPERATIVO:

##### MARKETING

##### PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. Objetivo:</b> Determinar si la empresa posee un sistema de gestión de calidad y de ser validar si se ejecutan políticas y procedimientos que garanticen su cumplimiento, así como la forma en que estos son monitoreados, y las acciones que se realizan para su medición.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b> 1. Actualice sus conocimientos de control interno, de acuerdo a la emisión, autorización, documentación y registro de los procesos de control de calidad que posee la empresa.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b> 2. Solicite un listado de todas las marcas que posee la empresa		
3. Verifique que todas las marcas sean propiedad de la empresa a) Solicite los recibos de inscripción de marcas de el Centro Nacional de Registro b) Valide la vigencia de los derechos pagados c) Solicitar información de continuidad de los registros de marcas		
4. Solicitar el informe de la ultima evaluación de marca que se haya realizado a) Verificar que tipo de evaluación fue realizada, interna o externa.		
5. Solicitar un listado de los productos sustitutos a) Investigar si existe un estudio de los productos de la competencia		
6. Verifique si tiene marca en distribución o consignación a) solicite contratos con distribuidoras de la marca b) verifique condiciones de consignación, plazos, forma de pago, devoluciones, descuentos y comisiones 7. Solicite encuestas realizadas a clientes a) Verifique si se encuentra las preguntas , del por que es aceptado el producto b) Compruebe si esta incluida la pregunta de calidad y preferencias c) Realice un conteo de las respuestas y haga grafica comparativa de la preferencia del cliente		

<p>8. Verificar si el departamento de producción cuenta con un control de calidad</p> <p>a) Solicite Datos técnicos de Materia Prima</p> <p>b) Revisar condiciones de compra y standards de calidad exigidos a los proveedores, si existieran.</p> <p>c) Cerciorarse si se cumplen los requerimientos mínimos según boletines u hojas de seguridad de la Materia Prima utilizada</p>		
<p>9. Solicite los 3 últimos estudios realizados acerca del posicionamiento del mercado.</p> <p>a) Realice un promedio de fechas en las cuales se realizaron los estudios.</p>		
<p>10. Verificar si existen estudios previos de intención de vender la marca</p> <p>a) Liste los posibles motivos del por que no se efectuó dicha venta</p> <p>b) Verifique las condiciones de Venta y o contratos contingentes si existieren</p> <p>c) Revise que tipo de investigación se realizo, si fue externa o interna.</p> <p>d) Soporte las conclusiones de dicho estudio realizado</p>		
<p>11. Verifique en encuestas realizadas, como conoce el cliente el producto, si es por la marca o por el producto.</p> <p>a) Realice un conteo de las respuestas dadas por los clientes</p> <p>b) Represente gráficamente las respuestas</p>		
<p>12. Verifique con cuantos canales de distribución cuenta la empresa.</p> <p>a) Solicite procedimientos de marketing y canales de distribución y/o sucursales existentes.</p>		
<p>13. Cerciorarse si los canales de distribución están estratégicamente localizados</p> <p>a) Solicitar políticas de distribución de producto, si se realizan por punto de venta, ventas a mayoristas o al detalle.</p> <p>b) Verificar la segmentación de distribución, si se esta cubriendo a todos los clientes o solo una parte.</p>		
<p>14. Contraste la efectividad de los canales de distribución.</p> <p>a) Solicite un listado de las ventas efectuadas clasificadas por canales de distribución</p>		
<p>15. Requiera un reporte de promociones de producto realizadas frecuentemente</p> <p>a) Verifique si en el periodo post-promocional hubieron incrementos en ventas o disminuciones</p> <p>b) Coteje ingresos y costo total de promociones realizadas</p>		
<p>16. Requiera información, de los canales de distribución y de la forma como esta llegando el producto al cliente.</p> <p>a) Solicite un listado de Clientes mayoristas</p> <p>b) Requiera un listado de clientes al detalle</p> <p>c) Cerciore si existen contratos con distribuidores de productos</p>		
<p>17. Solicite información si existen proyectos para nuevos productos.</p> <p>a) Verifique con que frecuencia se realizan estudios de penetración de mercado, para un nuevo producto</p> <p>b) Cerciórese a quiénes esta destinada la penetración de mercado, a clientes nuevos, usuarios o clientes de la competencia.</p> <p>c) Describa que estrategia utilizan para la impulsación de un nuevo producto.</p>		
<p>18. Compruebe que tipo de mercado tiene.</p> <p>a) solicite un listado de la competencia</p> <p>b) Cerciorarse si los productos ofrecidos pueden ser sustituidos</p> <p>c) Coteje los productos de la competencia con los productos que ofrece la empresa</p>		

<p>19. Verifique si se da a conocer las disposiciones al personal de programas de promociones</p> <p>a) Solicite boletines o correos de información Gerencia ventas- Empleados</p> <p>b) revisar las políticas de incentivos al empleado para fomentar la participación en las ideas de promociones, de la empresa</p>		
<p>20. Cerciórese que todo el personal involucrado en los canales de distribución conocen los procedimientos de estos.</p> <p>a) Solicite los procedimientos y políticas de los canales de distribución.</p> <p>b) Realice preguntas de forma aleatoria al personal encargado de los canales de distribución acerca de la logística y procedimientos de operación.</p>		
<p>21. Revise , la relación de los departamentos de marketing y producción.</p> <p>a) Coteje pedidos de clientes con ordenes de producción</p> <p>b) Soporte con documentos el intercambio de documentos de coordinación con dichos departamentos.</p> <p>c) Verifique si existe algún medio en el cual el departamento de producción conozca las opiniones de los clientes.</p> <p>d) Indague si se realiza reuniones conjuntas para dar a conocer la opinión del cliente.</p>		
<p>22. Haga una descripción y soporte, porque medio se da a conocer el producto.</p> <p>a) Solicite contratos con Agencias Publicitarias</p> <p>b) solicite modelo de publicidad realizada</p>		
<p>23. Verifique que mercado atendido tiene.</p> <p>a) Revise conclusiones y resultados de estudios anteriores</p>		
<p>24. Revise con que frecuencia se realizan encuestas a los clientes.</p> <p>a) Solicite las ultimas encuestas realizadas a los clientes</p>		
<p>25. Verifique que tipo de promoción realiza la empresa.</p> <p>a) Verifique si existen contratos con agencias de publicidad.</p> <p>b) solicite al Departamento de Ventas las políticas de promociones.</p>		
<p>26. Solicite un organigrama para ver si existe un departamento exclusivo para atención al cliente.</p> <p>a) observar si en realidad existe el departamento de atención a clientes</p> <p>b) Cerciorarse que exista una persona exclusivamente para atender al cliente.</p>		
<p>27. Requiera un listado de políticas para clientes</p> <p>a) Cerciórese que existe la filosofía que el cliente es primero</p> <p>b) Verifique si existen políticas de devolución</p> <p>c) Cerciórese que hayan políticas de garantía</p> <p>d) Indague si se cuenta con procedimientos para tener al cliente satisfecho.</p> <p>e) Compruebe si el tiempo de resolución es el contemplado en los procedimientos.</p>		
<p>28. Investigue si se da seguimiento a los, reclamos, ideas de clientes y/o empleados</p>		
<p>29. Realice una narrativa de los procedimientos de seguimiento de criticas de la competencia.</p> <p>a) Cerciórese si existe categorías de clasificación de criticas de la competencia</p>		
<p>30. Investigue si existe un especialista que este permanentemente evaluándole ciclo de vida del producto</p> <p>a) verifique con que frecuencia se evaluación del ciclo de vida del producto</p>		

<p>31. Solicite políticas de precios para verificar la forma de cómo se manejan los precios.</p> <p>a) Solicite un listado de precios de productos</p> <p>b) Verifique que políticas de Precios tienen</p>		
<p>32. Cerciórese de los medios de publicación de precios.</p> <p>a) Verifique si el precio del producto está consignado en la publicidad y promoción realizada</p> <p>b) Soporte con documentos mediante que se publican los precios.</p> <p>c) Si existe una lista de asignación de precios, cotejarla con los precios en lista</p>		
<p>33. Solicite información de las políticas de precios.</p> <p>a) Verifique si las políticas son de precios históricos</p>		
<p>34. Indagar si se realiza estudio de la competencia y sus precios.</p> <p>a) Verifique la forma de comparar el producto con la competencia</p> <p>b) Coteje información con resultados de preferencia del cliente, respecto a la competencia.</p> <p>c) Verificar si en los estudios de la competencia se reflejan las fortalezas y debilidades con respecto a la competencia.</p>		
<p>35. Solicite información de que forma se hace recordar el producto al cliente.</p> <p>a) Verifique si la publicidad incluye este aspecto de recordatorio</p> <p>b) Compruebe si existe una manera especial y por separado para poder recordarle al cliente el producto.</p> <p>c) Se le da continuidad y se brinda información al cliente usuario de producto</p>		
<p>36. Verificar si existe publicidad para enfrentar el desconocimiento de mercado.</p> <p>a) Verifique que exista un estudio previo de mercado, antes del lanzamiento del producto.</p> <p>b) Verificar si hay estudios de oferta y demanda</p> <p>c) Soportar las maneras con que se enfrenta este desconocimiento.</p>		
<p>37. Verifique si existe un medidor de Rankin, para poder establecer la posición de la empresa con respecto a la industria.</p>		
<p>38. Cerciorarse que existe un especialista de mercado dedicado, exclusivamente al estudio de este.</p> <p>a) solicite los tres últimos informes de análisis realizados</p> <p>b) Revisar si los informes están acompañados de conclusiones y recomendaciones</p> <p>c) Cerciorarse que se le dio seguimiento a las observaciones realizadas, por parte del especialista.</p> <p>d) Indagar si existe un informe externo para cotejar resultados y desempeño de la investigación</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**POSICION DE MERCADO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b>  Determinar la posición de mercado que posee la empresa, revisando e investigando toda la gestión de la misma.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b>  Actualice sus conocimientos de control Posicionamiento, de acuerdo a la emisión, autorización, documentación y registro de los procesos.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b>		
1. Investigue si la empresa tiene nicho de mercado a) Verifique que nicho de mercado tiene b) Verifique que factores mantienen el nicho de mercad		
2. Investigue que tipo de clientes dan el posicionamiento de mercado. a) Verifique si son clientes mayorista b) Verifique si son clientes al detalle c) Otros d) Realice un cuadro comparativo, evaluándolo por volúmenes de venta.		
3. Verifique en Estudios anteriores realizados, si el producto esta en su nicho por, calidad, precio o lealtad del cliente. a) Realice un cuadro comparativo de las preferencias del cliente		
4. Observe si la empresa cuenta con buzón de sugerencia y/u otro medio de expresión del cliente. a) Consulte si se da seguimiento a los reclamos del cliente b) Verifique en cuanto tiempo se atiende a los reclamos del cliente c) Indague si hay manera de saber, si el cliente queda satisfecho con la resolución a su reclamo. d) investigue si se tiene que subcontratar a otra empresa para el seguimiento de los reclamos del cliente.		
5) Investigue de que manera se da a conocer al nicho de mercado las mejoras que se realizan al producto.		
6. Verificar de que manera ha logrado posicionar el producto en el cliente. a) Investigue con el departamento de mercadeo si se cuenta, con proyectos de promociones continuas. b) Verifique si existen contratos permanentes con agencias de publicidad		
7. Solicite los 3 últimos estudios realizados acerca del posicionamiento del mercado de la competencia a) Realice un listado de los criterios que ofrece la competencia.		
8. Verifique en estudios anteriores que ranking de mercado posee.		

<p>9. Solicite al departamento de mercadeo en donde explique de que manera se atiende el nicho de mercado.</p> <p>a) Verifique si el nicho de mercado es atendido con ventas directas.</p> <p>b) Investigue si el nicho de mercado es atendido por Ventas indirectas</p> <p>c) Cerciórese si el nicho de mercado es atendido por otros medios</p>		
<p>10. Verifique de que forma se hace llegar la publicidad al nicho de mercado</p> <p>a) Solicite al departamento de publicidad, estudios anteriores o proyectos de publicidad con que se cuenta.</p> <p>b) Verifique si la publicidad realizad es de forma táctica o estratégica.</p>		
<p>11. Verifiquen si existen Sugerencias o Criticas por parte de la competencia</p> <p>a) Verificar de que manera se administran las sugerencias de la competencia.</p> <p>b) Indagar si se les da seguimiento a las sugerencias realizadas por al competencia.</p>		
<p>12. Revise que contraprestaciones le ofrece la empresa a su nicho de mercado.</p> <p>a) Verificar si la empresa cuenta con profesionales para capacitar a los clientes, con el fin de que se conozca el producto</p> <p>b) Investigar si se sub-contrata personal calificado para capacitaciones a los clientes.</p> <p>c) Investigue si existen políticas de garantí</p> <p>d) Verifique que tipo de garantía se ofrece al cliente</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>4) Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>5) Concluya sobre lo encontrado y verifique si se cumplen, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**POSICIONAMIENTO DE LA MARCA**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. Objetivos</b>  Determinar el posicionamiento de la marca, realizando verificaciones de los estudios anteriores y las políticas que posee la empresa	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Verifique si las marcas están identificadas y registradas a) Solicite un listado de las marcas existentes. b) Requiera documentación legal que garantice el registro de la marcas c) Enliste las marcas registradas y las que no lo están.		
2. Verifique si las marcas que posee la empresa tienen slogan, imagen y/o prestigio a) haga una lista de las marcas que poseen slogan b) Realice una lista de las marcas que tienen imagen c) Enliste las marcas que gozan de prestigio		
3. Solicite los últimos estudios de mercado realizados a) Haga una comparación de los resultados tomando en cuenta el ranking de los últimos 3 estudios realizados.		
5. Revise los últimos estudios realizados y verifique a través de que medio se posiciona la marca. a) Realice un cuadro comparativo de posicionamiento de marca, según los resultados		
6. Indague si existe políticas medioambientales o de responsabilidad social, que afecte el posicionamiento de marca. a) Solicite un listado de políticas de publicidad b) Realice narrativa si se debe o no a las políticas medioambientales el posicionamiento de la marca.		
7. Verifique por que es reconocida la marca. a) Revise los últimos estudios hechos y realice un cuadro por orden de frecuencias, de los resultados del conocimiento de la marca		
8. Verifique si la aceptación de la marca esta influenciada por los siguientes aspectos. a) Elabore una comparación de la influencia de la aceptación de la marca de los siguientes aspectos, Factores demográficos, Sexo, tendencia de valores, Nivel de ingresos y competencia.		
9. Indague de que forma se administran las críticas a su marca. a) Si existe un especialista en el área de marcas, entrevístelo acerca del procedimiento de administración de las críticas. b) Revise de que forma se hacen las críticas. c) Indague quienes hacen las criticas d) Indique con que frecuencia se revisan dichas críticas.		

<p>10. Pregunte al especialista si emplea el benchmarking</p> <p>a) Describa que tipo de benchmarking se realiza</p> <p>b) Indague si se promueve la realización del benchmarking entre los empleados</p> <p>c) Solicite contratos con empresas especialistas en Benchmarking, si los existiere</p>		
<p>11. Describa de que forma se administra el benchmarking con la competencia.</p> <p>a) si se realiza de de Forma Estratégica, explique los métodos de realización.</p> <p>b) Si es de Forma Táctica, que técnicas se emplean para el desarrollo</p>		
<p>12. Investigue, si se hacen cambios a los productos</p> <p>a) Revise si cuando se hacen cambios al producto se respaldo con la misma marca.</p> <p>b) Investigue si cuando se realizan cambios al producto se hace por medio de una línea diferente d e producción.</p>		
<p>13. Revise los últimos estudios de marca realizados y describa en que tipo de población esta ubicada la marca.</p> <p>a) Haga un cuadro comparativo de población y preferencia por la marca.</p>		
<p>14. Verifique cual estrategia se utiliza para el posicionamiento de la marca.</p> <p>a) Investigue si se conoce a la competencia de las marcas similares</p> <p>b) Verifique si la estrategia esta directamente dirigida a los consumidores.</p> <p>c) Indague si las estrategias utilizadas se originan de estudios anteriores</p> <p>d) Verificar si la estrategia esta focalizada a metas claras. Y alugar que deseamos ocupar.</p> <p>e) Coteje si los recursos con los que se cuentas son acordes a las estrategias planteadas</p> <p>f) Verifique si la empresa esta preparada para resistir a largo tiempo, el posicionamiento que desea alcanzar.</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>5) Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>6) Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**GOBIERNO CORPORATIVO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b>  Conocer la opinión de los accionistas y junta directiva sobre diferentes aspectos importantes sobre el manejo, personal que lo conforma y desarrollo en el funcionamiento del gobierno corporativo.  Investigar los valores y hética bajo la cual se basa le gobierno corporativo de la empresa.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Conocer si el gobierno corporativo de la empresa es cambiante o exigente a) Entrevistar los miembros de la junta directiva y accionistas acerca de su opinión sobre el gobierno corporativo de la empresa		
2. Investigar cuales han sido los paradigmas que la empresa ha vencido con el gobierno corporativo a) hacer un listado de los posibles obstáculos culturales y de aceptación, financieros, etc. que se tienen con el desempeño y desarrollo de el gobierno corporativo b) Investigar cuales son los que ha enfrentado la empresa y de que manera los ha superado de manera de hacer trabajar su gobierno corporativo		
3. Conocer si la empresa cuenta con una política que contemple los riesgos a nivel gerencial a) Solicitar las políticas que se han desarrollado para el funcionamiento del gobierno corporativo b) Revisar si existe una política para el enfrentamiento de los riesgos a nivel gerencial c) Verificar si se aplica, dicha política y la efectividad de dicha aplicación.		
4. Observar si el personal esta comprometido con la ética y la responsabilidad social a) Revisar si la empresa fomenta por medio de políticas y reglamentos como el código de ética el compromiso ético y de responsabilidad social en sus trabajadores sin importar el nivel jerárquico b) Conocer de que manera se le da cumplimiento a las políticas y normativas establecidas		
5. Verificar si se le da cumplimiento al código de ética a) Existe una comisión dentro del departamento de recursos humanos encargada de dar cumplimiento a lo establecido dentro del código de ética. b) Verificar la existencia de un sistema que permita el monitoreo de el cumplimiento del código de ética dentro de la institución.		
6. Conocer si el prestigio de la compañía se le atribuye a la implementación de el gobierno corporativo a) Conocer la posición de prestigio de la empresa en las tablas de posición nacionales b) Entrevistar a los miembros de la junta directiva y accionistas para conocer su opinión acerca de si el posicionamiento de la empresa en cuanto a prestigio se debe a la implementación y funcionamiento del gobierno corporativo y de ser posible obtener una respuesta comparativa de antes y después de puesto en funciones el gobierno corporativo		

<p>7. Conocer si los principios de la matriz se mantienen en las subsidiarias también.</p> <p>a) Consultar los accionistas y junta directiva acerca de si se rigen matriz y subsidiarias por los mismos principios y valores.</p> <p>b) Obtener las políticas y normativas que componen el gobierno corporativo de la casa matriz y de por lo menos una de sus subsidiarias.</p> <p>c) Hacer una revisión comparativa para verificar que se mantienen los principios y valores de matriz a subsidiaria.</p>		
<p>8. Investigar si la empresa basa su éxito en el gobierno corporativo.</p> <p>a) Entrevistar a los miembros de la junta directiva y accionistas para conocer su opinión sobre si atribuyen el éxito de su empresa al manejo y funcionamiento del gobierno corporativo.</p>		
<p>10. Investigar si los accionistas y la alta gerencia consideran necesario que el gobierno corporativo mantenga la dirección luego de una transformación de sociedades.</p> <p>a) Entrevistar a los miembros de la junta directiva y accionistas para conocer su opinión sobre si consideran necesario que el gobierno corporativo mantenga la dirección luego de una transformación de sociedades.</p>		
<p>11. Conocer de que manera se hacer la selección del personal que va ha formar parte del gobierno corporativo.</p> <p>a) Investigar si el encargado de la selección del personal que forma parte del gobierno corporativo es el departamento de recurso humano o alguien en particular dentro o fuera del departamento de recursos humano.</p> <p>b) Verificar la existencia de perfiles establecidos sobre los puestos.</p> <p>c) Investigar cuales son los criterios de mayor peso en la selección del personal.</p>		
<p>12. Conocer la opinión de la alta gerencia de si considera que su gobierno corporativo obedece a la calidad de las personas que lo conforman.</p> <p>a) Entrevistar a los miembros de la junta directiva para conocer su opinión sobre si su gobierno corporativo obedece a la calidad de las personas que lo conforman en cuanto al éxito obtenido.</p>		
<p>13. Verificar si la empresa es considerada como una multinacional.</p>		
<p><b>Conclusiones:</b></p>		

**AMBIENTAL**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. Objetivos</b>  Revisar el interés que presta la empresa al medio ambiente en su desempeño  Investigar si sus concepciones hacia el medio ambiente están siendo comunicadas de manera efectiva hacia todas sus áreas y personal  Verificar que los tratamientos de los desechos sea de la manera adecuada.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Solicitar por escrito las políticas adoptadas por la empresa en relación al área de medioambiente. a) Revisar si las políticas medio ambientales están claramente definida		
2. Indague de que forma se realiza la difusión de las políticas medio ambientales dentro de la empresa a) Revisar si existe un documento impreso, memorándum correo o cualquier otro medio que permita la difusión adecuada hacia el personal de la empresa la política ambiental adoptada por la empresa b) entrevistar al personal acerca de la difusión y su conocimiento de la política ambiental que la empresa da por adoptada		
3. Verificar por que medios se da a conocer compromiso medio ambiental que tiene la empresa a) Revisar la existencia de contratos de publicidad que permitan la difusión de el interés de la empresa por el medio ambiente b) Revisar si la institución de proyectos sociales que promuevan la limpieza, la reforestación, cuidado del agua o similares.		
4. Verificar si la empresa cuenta con una certificación ISO 14000 a) Solicitar la documentación que ampare la certificación ISO b) Revisar la vigencia de la documentación c) Solicitar informes parciales si no se ha concluido los tramites de la certificación d) Indagar en que fase se encuentra el proceso de certificación		
5. Revisar si el tratamiento de los desechos producidos por la empresa es ambientalista a) Solicitar un listado de los tipos de desechos que se generan dentro de la empresa b) Solicitar por escrito el tratamiento para cada uno de los desechos y verificar que este sea con un enfoque ambientalista c) Verificar el cumplimiento del tratamiento de los desechos de acuerdo al tratamiento establecido d) Verificar que los permisos necesarios para los tratamientos emitidos por las entidades correspondientes estén vigentes		
6. Indagar de que manera se promueven en los empleados una conciencia ambientalista a) Solicitar a la administración el reglamento interno de la institución b) Hacer una revisión del reglamento comprobando si cuenta con un enfoque ambientalista c) Revisar si existe en las instalaciones carteles, rótulos, etc. que promuevan la protección ambiental		

7. Verificar que existan fondos destinados con exclusividad al reverdecimiento ambiental a) comprobar si en los presupuestos contemplan renglones que enfocados a este propósito.		
8. Revisar que la empresa cuente con estrategias ambientalistas		
9. Revisar que la publicidad promovida por la empresa contenga mensajes que promuevan la conciencia ambientalista a) Revisar que en los mensajes televisivos exista influencia en la conciencia moral b) Revisar las cuñas de radio y la publicidad impresa este en alguna forma apoyando y promoviendo la conciencia ambiental.		
<b>Conclusiones</b>		

**INFORMATICA (HARDWARE)**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A .de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b>  Garantizar que la empresa cuenta con equipo adecuado y actualizado para la realización de sus operaciones, con equipo altamente novedoso y efectivo, dando valor agregado a los equipos de computación.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación de Control</b>  Investigue todo lo relacionado con los componentes de los equipos, y realice un informe con los resultados obtenidos.		
1. Verifique el status de los sistemas del hardware de la empresa. a) Solicite factura de cancelación del hardware b) Verifique la existencia de contratos de arrendamientos o contratos de leasing		
2. Verifique si se da un mantenimiento adecuado a los equipos a) Solicite los reportes emitidos por los técnicos que realizan el soporte de mantenimiento b) Indague si se da seguimiento a las recomendaciones de los técnicos c) Verifique que exista una adecuada resolución a los problemas presentados por los usuarios		
3. Verificar si existen contratos de mantenimiento de hardware a) Solicite todos los contratos existes, de mantenimiento de hardware b) Realice un cuadro resumen de las fechas de mantenimiento y su frecuencia		
4. Verifique si existe contrato con Técnico en Mantenimiento de Hardware		
5. Verifique si se capacita al personal encargado del mantenimiento de equipo de hardware a) Indague con que frecuencia se capacita a los encargados del soporte y mantenimiento de los sistemas b) Verifique quienes capacitan al personal técnico, y si cuentan con todas las herramientas de las nuevas tecnologías.		
6. Solicite Reportes de mantenimientos anteriores realizados al equipo de hardware a) Verifique con que frecuencia se realizan los mantenimientos a los equipos b) Investigue si se les da seguimiento a las recomendaciones dadas por los técnicos. c) Indague si existe un departamento especializado en la vigilancia permanente del equipo.		
7. Solicite le proporcionen los cuadros de depreciaciones del equipo de cómputo. a) Verifique si existe un cuadro por equipo. b) Examine si las depreciaciones se han realizado, de forma adecuada según el equipo c) Verifique si los valores contables, son razonables de acuerdo al valor actual de dicho equipo		

8. Investigue si las piezas defectuosas son reparadas o cambiadas <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solicite al departamento encargado de compras de accesorios de equipo de hardware y solicite las factura de piezas nuevas</li> <li>b) Verifique si existen facturas de servicio de reparación de piezas de equipo de computo</li> <li>c) Investigue si existe algún tipo de garantía, para las reparaciones y/o compras de repuestos de equipo</li> <li>d) Verifique la vigencia de las garantías de accesorios de equipo de hardware</li> </ul>		
9. Solicite información de las actualizaciones recientes de capacidad de almacenamiento de los equipos <ul style="list-style-type: none"> <li>b) Verifique si son bien utilizados los recurso de los sistemas o se encuentran subutilizados</li> </ul>		
10. Observe si el equipo de computo se encuentra ubicado en el lugar adecuado <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique a que temperatura se mantiene el lugar donde esta ubicado el equipo de computación</li> <li>b) Observe si el equipo esta expuesto al polvo o se encuentra bien protegido</li> </ul>		
<b>Conclusiones</b>		

**INFORMATICA (SOFTWARE)**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b> Determinar si la empresa posee un sistema complejo y completo en el desarrollo de sus operaciones, tomando en cuenta el mantenimiento y las mejoras de los sistemas de software, con el fin de de que se garantice, la funcionalidad de estos.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b><u>Procedimiento</u></b></li> </ul>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación de Control</b> Actualice sus conocimientos de Software de acuerdo a la necesidad y/o operaciones de la empresa		
1. Verifique la calidad de las licencias del software utilizados en la empresa a) Solicite las licencias del software, y verifique que se encuentren a nombre de la empresa b) Verifique si existen contratos de arrendamientos de uso de software de los sistemas c) Investigue si el software son creados por personal de la empresa d) Verifique que este registrado el software, creados por personal de la empresa.		
2. Investigue si la empresa cuenta con un departamento especializado para resolver problemas con los sistemas utilizados en la empresa.		
3. Verifique si se da mantenimiento al software de la empresa. a) Investigue quienes son los responsables del mantenimiento de software b) Verifique si existen contratos de mantenimiento con proveedores del servicio, su vigencia y su responsabilidad		
4. Investigue si los programas de Software que posee la empresa son reconocidos internacionalmente. a) Investigue los procedimientos de compra, y las políticas de decisión para la adquisición de los software		
5. Investigue si se realizan estudios de desempeño de los sistemas a) verifique quienes realizan los estudios de desempeño de los sistemas b) Investigue con que frecuencia se realizan los estudios de desempeño a los sistemas c) Cerciórese si se da seguimiento a las deficiencias encontradas en las evaluaciones de desempeño a los sistemas.		
6. Verifique si la empresa cuenta son sistemas de red a) Investigue que tipo de red tiene la empresa para la utilización de los sistemas b) Verifique si se esta optimizando el uso de las redes de los sistemas c) Revise si la empresa posee contratos de servicios de Internet o red amplia d) Indague si se esta utilizando al máximo los sistemas de red, tanto local, como de red amplia		

<p>7. Verifique si existe antivirus para cada maquina.</p> <p>a) Verifique si el antivirus cuenta con licencia, para las maquinas en las cuales esta instalado</p> <p>b) Cerciórese que en todas las maquinas esta actualizado el antivirus</p> <p>c) Indague a cerca de los procedimientos implementados para la desinfección de los sistemas</p> <p>d) Investigue si la empresa cuenta con respaldo total de la información.</p>		
<p>8. Verifique si existe un contrato ilimitado con la empresa que provee el antivirus</p> <p>a) Verifique las cláusulas del contrato y los niveles de responsabilidad en cuanto al salvamento de la información</p> <p>b) Verifique si la empresa proveedora del servicio cuenta con planes de contingencia, para el resguardo de la información</p> <p>c) Cerciórese que existe un compromiso en firme, por parte de la empresa proveedora del servicio de antivirus respecto a la información contenida en los sistemas</p>		
<p>9. Verifique si se realizan mejoras a los sistemas</p> <p>a) Investigue si las mejoras realizada a los sistemas es por deficiencias o por actualización</p> <p>b) Verifique quien realiza las mejoras a los sistemas</p> <p>c) Indague si se toman en cuenta las opiniones y/o sugerencias dadas por los operadores de los sistemas</p>		
<p>10. Verifique la frecuencia con las que se realizan las mejoras a los sistemas</p> <p>a) Solicite los tres últimos reportes de mejoras a los sistemas</p> <p>b) Realice un cuadro cronológico de las mejoras realizadas a dichos sistemas</p>		

**RESPONSABILIDAD SOCIAL**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. Objetivos</b>  Determinar si la empresa posee un sistema de gestión con visión de Responsabilidad Social y así validar si se ejecutan políticas y procedimientos que garanticen su cumplimiento, de las mismas, con el objeto de emitir una opinión del área.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b>Procedimientos</b>	<b>Ref.</b>	<b>Hecho por</b>
<b>II. Evaluación</b>  Evalúe de forma general el cumplimiento de las políticas y procedimientos de la empresa con respecto al área de Responsabilidad Social.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b>		
1. Investigue si existen políticas de responsabilidad social. a) Verifique si en las políticas está incluido el fomento al deporte b) Describa de qué forma se fomenta el deporte.		
2. Verifique si existen programas de mejora continua a nivel personal como empresarial, para los empleados. a) Describa que tipo de programas existen. b) Investigue si todos los empleados tienen acceso al beneficio de dichos programas		
3. Investigue si existen programas de becas, para empleados o se impulsan programas de becas a personas ajenas a la empresa. a) Verifique quienes tienen acceso a programas de becas b) Enliste que tipo de becas ofrece la empresa.		
4. Investigue de qué manera se incentiva la superación del personal, si los empleados son apoyados económicamente para terminar carreras, técnicas, superiores u otros		
5. Verificar si las instalaciones cuentan con Guarderías Infantiles para hijos de empleados. a) Investigue si existe algún costo por parte del empleado por gozar de la guardería b) Verificar si la guardería cuenta con los recursos mínimos para la atención adecuada y oportuna para la atención de los niños		
6. Verifique si en las políticas de responsabilidad social, se fomenta la asociación cooperativa. a) Investigue si las Asociaciones Cooperativas gozan de apoyo empresarial. b) Verifique si la/las cooperativas gozan de algún subsidio económico, por parte de la empresa. c) Realice un listado de las cooperativas existentes.		
7. Verifique si existen programas de solidaridad a Instituciones de Beneficencia a) Investigue que tipo de programas de solidaridad existen b) Verificar a que tipos de Instituciones está enfocada la política social		

<p>8. Verifique si la empresa es benefactora de alguna Institución de Beneficencia Publica.</p> <p>a) Investigue si la/las Instituciones son de carácter Publica o Privada</p> <p>b) Indague si existe algún compromiso por escrito con la/las Instituciones de Beneficencia.</p> <p>c) Investigue la frecuencia de las donaciones</p> <p>d) Indagar si existe Auditoria de Fondos Donados a dichas Instituciones</p> <p>e) Verifique si se hace publicidad de dicho patronato</p>		
<p>9. Investigue si existen proyectos de Bienestar Comunitario</p> <p>a) Verificar si los proyectos están enfocados a las familias de los trabajadores</p> <p>b) Haga un listado de los beneficios que presta a la comunidad</p>		
<p>10. Indague si la empresa cuenta con Seguro Hospitalario Particular</p> <p>a) Describa quines tiene acceso a optar por los seguros hospitalarios</p> <p>b) Verifique la cobertura de los seguros Hospitalarios</p> <p>c) Realice una lista de las prestaciones de dicho seguro hospitalario.</p>		
<p>11. Verifique si la empresa cuenta con personal con capacidades especiales.</p> <p>a) Solicitar al departamento de Recursos Humanos la Nomina del personal</p> <p>b) Verifique si están identificadas las personas con capacidades especiales</p> <p>c) Haga un listado y clasifíquelas por discapacidad, según el Código Tributario</p> <p>d) Verificar si el numero de personas con capacidades especiales es por lo menos lo exigido por la ley.</p>		
<p>12. Indague si la empresa tiene políticas para promocionar la superación personal a personas con capacidades especiales.</p> <p>a) Describa de que forma se promociona la superación al personal con capacidades especiales.</p>		
<p>13. Verifique si existen programas de capacitación continua para las personas con capacidades especiales</p> <p>a) Solicite programación de capacitaciones y/o talleres para el personal con capacidades especiales</p> <p>b) Investigue si se realizan subcontratos con personas especializadas para tales capacitaciones</p>		
<p>14. Observe si las instalaciones están diseñadas para facilitar el acceso y desplazamiento para las personas con capacidades especiales</p> <p>a) Verifique si cuenta con Rampas para el desplazamiento de estas personas</p> <p>b) Observe si la empresa tiene una señalización adecuada para el desplazamiento del personal</p> <p>c) Investigue si existen planes de contingencia y emergencia para las personas con capacidades limitadas.</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>IV) Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>V) Concluya sobre lo investigado, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**RECURSOS HUMANOS**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b><u>I. Objetivos</u></b>  Revisar el tratamiento de la empresa hacia el empleado como parte de la misma  Hacer una valoración del recurso humano e investigar el valor agregado del mismo dentro empresa  Hacer una evaluación de la importancia que da la empresa al recurso humano que posee	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Revisar en que medida se toma en cuenta la evaluación del desempeño de los empleados a) Revisar la existencia de un sistema para la evaluación del desempeño de los empleados b) con que frecuencia se les evalúa a los empleados c) De que manera se les da seguimiento a los resultados de la evaluación		
2. Indagar si se les gratifica a los empleados por la eficiencia en su desempeño dentro de las labores de la empresa a) Verificar por medio de los empleados la entrega de gratificaciones por desempeño y que las mismas estén de acuerdo a lo estipulado dentro de el sistema de evaluación b) Verificar la existencia de documentos que comprueben la entrega de las gratificaciones a los empleados como facturas, recibos, etc.		
3. Revisar si se premia la antigüedad y experiencia del personal a) Comprobar que exista un control que permita verificar la antigüedad de el personal que labora en la empresa b) Verificar por medio del personal la entrega de gratificaciones por su perseverancia c) Verificar la existencia de documentación que permita respaldar la entrega de estas premiaciones		
4. Investigar de que manera se fomenta y fortifica el trabajo en equipo a) Revisar la existencia de planificaciones de trabajos que permitan la agrupación al trabajar b) investigar contempla dentro de las capacitaciones el tema del trabajo en equipo.		
5. Investigar de que manera se premia al personal por la creatividad en el trabajo a) Revisar si existe una evaluación al personal de su creatividad dentro del desarrollo de sus labores b) Comprobar la existencia de un sistema de incentivos por la creatividad mostrada por el personal c) Verificar la existencia de respaldo los incentivos dados si fuere posible.		
6. Revisar la creación de planes que fomenten el auto estima y auto desarrollo a) Solicitar la planificaciones hachas para elevar el auto estima y auto desarrollo b) Verificar la puesta en marcha de estas planificaciones		

<p>7. Revisar el cumplimiento del código de ética de la empresa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solicitar el código de ética utilizado por la empresa</li> <li>b) Observar dentro de la empresa el cumplimiento del mismo</li> <li>c) Investigar quien es la persona encargada de hacer cumplir este código de ética</li> <li>d) Consultar al encargado del cumplimiento de l código de ética y su opinión del cumplimiento del mismo por los empleados y demás de dentro de la empresa.</li> </ul>		
<p>8. Revisar si el código de ética es actualizado</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a)Revisar si ha tenido modificaciones en los últimos 8 meses</li> <li>b) investigar cuales son las bases utilizadas para las actualizaciones</li> <li>c) investigar si la empresa tiene suscripciones a alguna entidad para obtener sugerencias de mejoras al código de ética</li> </ul>		
<p>9. Indagar si se forma en el empleado la virtud de liderazgo</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Revisa r si se incentiva la promoción de los empleados por sus capacidades para liderar</li> <li>b) Verificar si se planifican charlas o capacitaciones enfocadas al fomento del liderazgo</li> </ul>		
<p>10. Investigar si se considera al empleado como parte de la empresa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Observar el trato de el personal dentro de la institución por sus superiores</li> <li>b) Revisar si le departamento de recursos humanos promueve en el empleado la sensación de ser parte de la empresa por medio de eslogan, carteles, etc.</li> <li>c) Solicitar a la gerencia su opinión acerca de los empleados y la valoración que se les da</li> <li>d) Consultar a los empleados acerca de si se consideran parte de la empresa</li> </ul>		
<p>11. Comprobar si se toman en cuenta las sugerencias de los empleados</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verificar que exista un mecanismo que recoja las sugerencias hechas por los empleados por cualquier situación</li> <li>b) Investigar con que frecuencia se revisan estas sugerencias y por quien</li> <li>c) Averiguar que seguimiento se les da a las sugerencias de importancia.</li> </ul>		
<p>12. Comprobar si se apoya la preparación técnica y profesional</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verificar la existencia de un programa de capacitación y talleres que permitan la superación del personal</li> <li>b) Investigar si permite horarios favorables a estudiantes que laboren en la empresa</li> <li>c) Verificar si los perfiles de los cargos están diseñados para ser ocupados por personas preparadas profesionalmente para el cargo</li> </ul>		
<p>13. Verificar si las prestaciones otorgadas al empleado son acorde a sus necesidades</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Revisar si la empresa ofrece prestaciones además de las solicitadas por la s leyes</li> <li>b) Si la empresa ofrece prestaciones adicionales verificar si existe una herramienta como cuestionario, entrevista, etc. que permita conocer las necesidades de los empleados y así decidir la prestación a otorgar</li> <li>c) Con que frecuencia se sondean las necesidades de los empleados</li> </ul>		
<p>14. Revisar si existen planes de seguridad para los empleados</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solicitar la planificación de seguridad utilizada en la empresa</li> <li>b) Verificar que contemple adecuadamente la seguridad para el empleado de acuerdo a su trabajo</li> </ul>		

<p>15. Comprobar si se toma en cuenta al empleado a la hora de hacer cambios al producto</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Comprobar que exista un mecanismo que recoja las sugerencias de los trabajadores a la hora de hacer cambios en el producto</li> <li>b) Revisar el seguimiento que se le da a estas sugerencias y los mecanismos de acción por los mismos</li> <li>c) entrevistar de forma aleatoria a los empleados acerca de si se les toma en cuenta a sus sugerencias a la hora de hacer cambios en los productos</li> </ul>		
<p>16. Indagar si los ejecutivos de ventas se identifican con la empresa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Entrevistar al asar a algunos ejecutivos de ventas acerca de como se consideran dentro de la empresa</li> </ul>		
<p>17. Investigar acerca de la lealtad del personal hacia la empresa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solicitar a recursos humanos el reporte de renuncias de empleados en los últimos 6 meses.</li> <li>b) Elaborar una herramienta que recoja de los empleados las razones por las que abandonaría la empresa</li> <li>c) Consultar al departamento de recursos humanos acerca de la respuesta de los empleados en momentos difíciles</li> </ul>		
<p>18. Revisar si se evalúa al personal de forma cualitativa y cuantitativa</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solicitar la departamento de recursos humanos la herramienta utilizada para hacer las evaluaciones cualitativas y cuantitativas</li> <li>b) Revisar con que frecuencia ser hacen las evaluaciones</li> </ul>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		

**INTANGIBLES****PROGRAMA DE AUDITORIA DE COMPRA – DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivo</u></b>	Revisado por	
Identificar los activos intangibles con los que cuenta la empresa, las licencias otorgadas y las restricciones o limitantes sobre estas, el grado de integración entre cada uno de los sistemas de información así como la consistencia de los mismos a nivel operativo y ante posibles riesgos en su ejecución.	Hecho por	
	Aprobado por	
	<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b> 1. Actualice sus conocimientos de control interno en relación a los diferentes sistemas de información, mantenimiento y formas de procesamiento de la información.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b>		
2. Verifique el nivel de integración de los sistemas de información de la compañía, identificando. a) Generación de reportes gerenciales		
3. Verifique la documentación de soporte que respalde los derechos de propiedad intelectual de la sociedad, determinando : a) En que países está protegida la propiedad intelectual de la empresa b) Detalle de todos los derechos de propiedad intelectual de la empresa. c) Vigencia de los derechos de propiedad intelectual y prescripciones de los mismos.		
4. Realice una evaluación a escala completa para determinar la suficiencia, escalas y robustez del hardware y del software de los sistemas, especificando a) Que nivel de soporte de personal se requiere b) Cuales son los costos de mantenimiento continuo c) Cuando se volverán obsoletos d) Existen sistemas múltiples y se deberían estandarizar.		
5. Determine las tecnologías de información que utiliza la empresa y no son de su propiedad, determinando : a) Cual es la posición de la compañía en términos de asegurar al proveedor. b) Que tan vulnerable está a tener que hacer mejoras forzadas o por petición escrita por reclamaciones, y a incrementos en precios		
6. Determine las medidas de seguridad establecidas por la empresa para garantizar que sean copiados por la competencia e incluso por empleados que dejan de prestar sus servicios a la compañía.		
7. Identifique si existen elementos de tecnologías de información que constituyan un aspecto crítico de la propuesta de valor de la empresa auditada.		

8. Verifique si existen outsourcing de algunas de las funciones de tecnologías de información de la compañía, de ser así establezca : a) El nombre del proveedor b) Los acuerdos establecidos c) Sistemas de respaldo y recuperación de la información		
9. Determine si se posee como base para la comunicación interna de la compañía : a) Correo electrónico, b) Intranet		
10. Verifique la seguridad lógica de los procesos a través de pruebas aleatorias		
11. Evalúe la seguridad física de las redes y de los protocolos a fin de evaluar la eficiencia y eficacia del sistema de información.		
<b>Conclusiones</b>		
Elabore cédula de notas o hallazgos		
Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.		

**PROCESO PRODUCTIVO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA DE COMPRA – DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de c.v.

<b>I. Objetivo</b>  Determinar si la empresa posee una estructura definida del área de producción que garantice el cumplimiento del proceso productivo con eficiencia, eficacia mediante el aprovechamiento de los recursos de la empresa tanto a nivel de insumos y de espacios físicos, así como la documentación de soporte de las operaciones, monitoreo y obtención de resultados.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b>Procedimiento</b>	<b>Ref.</b>	<b>Hecho por</b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b>  1. Actualice sus conocimientos de control interno en relación a los diferentes procesos productivos, actividades de servicio o comercialización realizados en la empresa y documentación de los mismos.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b>  2. Verifique si existen perfiles definidos para cada una de las áreas del proceso productivo. <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Indague sobre el cumplimiento de los mismos en caso de existir y en que momento se originan excepciones</li> <li>b) Solicite informes sobre inconsistencias en el proceso productivo debido al incumplimiento de estos perfiles</li> <li>c) Si ha existido recientemente alguna modificación a los mismos y que determino dicho cambio</li> </ul>		
3. Solicite el manual de funciones de cada uno de los cargos determinados según la estructura del departamento de producción : <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique la consistencia de los mismo</li> <li>b) Observe que estos se encuentren autorizados por la administración.</li> <li>c) En base al contenido de estos solicite información que documente algunas de las funciones especificadas en el manual de funciones.</li> </ul>		
4. Verifique la existencia y estructura del departamento de producción en la organización : <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Solicitar el organigrama de esta área</li> <li>b) Verificar el cumplimiento de esta estructura operativamente.</li> <li>c) Determinar alguna modificación a la estructura existente que no se halla actualizado y que dio origen a esta.</li> </ul>		

<p>5. Indague sobre la existencia de alguna programación ya sea a nivel del área de producción en general o por cada una de las fases específicas del proceso productivo :</p> <p>a) Solicite el archivo de programaciones de los últimos seis meses.</p> <p>b) Determine las razones por las cuales no se elabora una programación de producción, en caso de no existir.</p> <p>c) Establezca si existe una persona encargada de la elaboración de la programación de producción</p> <p>d) Verifique el cumplimiento de las programaciones o las razones por las cuales se observaron inconsistencias en cuanto a lo establecido y la Producción realizada</p>		
<p>6. Verifique las políticas existentes para ejecutar el proceso de supervisión de los procesos productivos de la empresa :</p> <p>a) Solicite las políticas de supervisión</p> <p>b) Solicite el detalle de procedimientos de supervisión de los procesos productivos.</p> <p>c) Gestione le proporcionen, en caso de existir los formatos establecidos para documentar los procedimientos de supervisión de cada una de las fases de los procesos productivos.</p>		
<p>7. Identifique las competencias del personal encargado de supervisión del proceso productivo así como la metodología utilizada para llevar a cabo dicha actividad, estableciendo :</p> <p>a) Personal asignado para dicha actividad</p> <p>b) Determinación de pruebas realizadas por los encargados de supervisión del proceso productivo.</p> <p>c) Fases realizadas para su ejecución</p> <p>d) Verifique la existencia de documentación de supervisiones del proceso productivo realizado en los tres meses anteriores.</p> <p>e) Requiera informes o reportes de los resultados obtenidos.</p> <p>f) Solicite acciones preventivas y/o correctivas aplicadas en cada uno de las situaciones observadas en la supervisión del proceso productivo.</p>		
<p>8. Solicite la documentación necesaria para identificar en cada uno de los productos :</p> <p>a) Características general</p> <p>b) Manipulación del producto y traslado</p>		

<p>9. Verifique la existencia física o virtual de las instrucciones de trabajo para cada una fase del proceso productivo de los diferentes productos realizados por la empresa ya sean propios o maquilados :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Ordenes de producción específica de los últimos tres meses.</li> <li>b) Fases o procesos relacionados con cada uno de los productos desde la obtención de la materia prima hasta la fase de empaque y almacenaje.</li> <li>c) Costos estimados o estándar en relación a la producción de los mismos.</li> </ul>		
<p>10. Solicite las órdenes de compra pendientes de producir a una fecha determinada y detalle :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Fecha específica de producción de acuerdo a programación establecida.</li> <li>b) Verificación de contratos de maquila de productos o con clientes potenciales y validación del grado de cumplimiento de los mismos.</li> <li>c) Determinación de excesos de producción obtenidos a la fecha de la auditoría.</li> <li>d) Evaluación del stock de productos manejado por la empresa</li> <li>e) Determinación de rotación de los inventarios de materia prima o productos terminados relevantes de la empresa.</li> </ul>		
<p>11. Solicite los diferentes procesos productivos realizados en la planta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Producciones basadas en estimaciones de venta</li> <li>b) Procesamiento por lotes de productos</li> <li>c) Ordenes especiales de producción</li> <li>d) Flujo constante de producción</li> <li>e) Consulte al personal designado en cada una de esas áreas o procesos productivos sobre su conocimiento y aplicación de las mismas.</li> </ul>		
<p>12. Solicite la existencia de controles de insumos de producción :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Presupuesto mensual de consumo de materias de primas , materiales y/o productos terminados .</li> <li>b) Inversión en insumos productivos de acuerdo a proyecciones de ventas.</li> <li>c) Evaluación de capacidad de planta productiva en relación a ventas reales y proyecciones de ventas.</li> <li>d) Reportes de funcionamiento e inversión en mantenimiento de maquinaria.</li> <li>e) Control de personal capacitado y programa de capacitaciones y pruebas para la obtención de mano de obra idónea para la empresa</li> </ul>		

<p>13. Solicite al supervisor de producción o encargado del área, controles internos de los últimos seis meses referente a la producción defectuosa estableciendo :</p> <p>a) Frecuencia con la que sucede esta situación</p> <p>b) Fases o procesos específicos en los que se ocasiona</p> <p>c) Causas que originan este estado en los productos</p> <p>d) Cuantitativamente cuanto representan para la empresa</p>		
<p>14. Valide los inventarios de materias primas, materiales y productos terminados de la empresa y seleccione una muestra determinando :</p> <p>a) Mercancías devueltas,</p> <p>b) productos defectuosos,</p> <p>c) excesos de producción y resultados en las operaciones.</p>		
<p>15. Verificar los reclamos existentes por garantías del producto y tratamiento que se da en cada uno de los casos identificados</p>		
<p>16. Solicite el control de tiempos muertos del proceso Productivo y paros de maquinaria y las asignaciones especiales para cada una de estas situaciones :</p> <p>a) Determine la razonabilidad de las razones que las originan.</p> <p>b) Observe si persiste esta situación</p> <p>c) Evalúe el impacto de estos en los resultados y objetivos de la empresa</p>		
<p>17. Verifique si existen desperdicios en cada una de las fases del proceso productivo y el tratamiento de estos ya sea por desecho de materiales, obtención de subproductos.</p>		
<p>18. Solicite los rangos de desperdicios establecidos por la administración y verifique los reportados por el departamento de producción en los últimos seis meses:</p> <p>a) Solicite los criterios considerados para la determinación de los mismos.</p> <p>b) Cuantifique estos desperdicios y su correlación con los ingresos.</p> <p>c) Identifique los procesos productivos en los que se origina cada uno de ellos</p>		
<p>19. Realice un análisis sobre la necesidad de invertir en maquinaria con mayor tecnología :</p> <p>a) Que reduzca el tiempo de inversión</p> <p>b) Que dinamice el proceso productivo</p>		

<p>20. Solicite la existencia de proyectos de inversión y las proyecciones establecidas para la elaboración del mismo, considerado :</p> <p>a) Clientes potenciales</p> <p>b) Desarrollo de nuevos productos</p> <p>c) Reducción de costos de producción</p>		
<p>21. Identifique la existencia de maquinaria ociosa propiedad de la empresa o en arrendamiento :</p> <p>a) Indague sobre las razones de su no utilización.</p> <p>b) Cuantifique las erogaciones efectuadas por su arrendamiento.</p> <p>c) Señale el proceso para el que es utilizado esta maquinaria</p>		
<p>22. Identifique la existencia de espacios físicos no utilizados por la empresa :</p> <p>a) Determine la causa de su no utilización</p> <p>b) Verifique si se realizan erogaciones en concepto de alquileres y cuantifíquelos</p>		
<p>23. Observe si durante el proceso productivo se cuenta con personal que no participa en el, determinando :</p> <p>a) Actividades adicionales que realiza en ese lapso de tiempo.</p> <p>b) Funciones específicas del empleado</p>		
<p>24. Observe si existe sobre producción en relación a la capacidad de la empresa, defina :</p> <p>a) Si está relacionado con variaciones en el volumen de las ventas</p> <p>b) Maquinaria defectuosa.</p> <p>c) Equipo de producción insuficiente</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**CALIDAD****PROGRAMA DE AUDITORIA DE COMPRA – DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b> Determinar si la empresa posee un sistema de gestión de calidad y de ser así validar si se ejecutan políticas y procedimientos que garanticen su cumplimiento, así como la forma en que estos son monitoreados, y las acciones que se realizan para su medición.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b>• <u>Procedimientos</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b> 1. Actualice sus conocimientos de control interno, de acuerdo a la emisión, autorización, documentación y registro de los procesos de control de calidad que posee la empresa.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b> 2. Solicite la documentación que certifique que la empresa posee actualmente un sistema de gestión de calidad.		
3. Verifique la vigencia y/o continuidad del sistema de gestión de calidad que posee la empresa : a) Certificación recientes o informe de reprobación. b) Programación de auditorías próximas. c) Fechas próximas de resultados de los entes certificadores.		
4. Solicite las estrategias de la organización en relación a la implementación de un sistema de gestión de calidad.		
5. Determine su impacto en relación a los objetivos particulares, los productos suministrados, los procesos empleados y el tamaño de la estructura de la organización. a) Alcance de objetivos cualitativos y cuantitativos a corto y largo plazo b) Estadísticas de incremento en la aceptación de sus productos. c) Reducción del presupuesto de la empresa para actividades destinadas al reproceso de los productos suministrados. d) Proceso de reingeniería realizadas como resultado de la implementación del sistema de gestión de calidad.		
6. Se han tomado decisiones por parte de la gerencia como resultado del sistema de calidad de la auditoría. a) Verifique los acuerdos tomados por la gerencia b) Verificar las bitácoras de seguimiento para alcanzar los resultados planificados y los logros obtenidos, así como la mejora continua de estos procesos.		
7. Solicite los criterios y métodos utilizados por la gerencia para asegurar que tanto la operación como el control de estos sean eficaces.		

<p>8. Verifique la existencia y estructura de un departamento de control de calidad en la organización y los parámetros de valuación de las materias primas resultados obtenidos en los últimos tres periodos.</p> <p>a) Solicitar el organigrama de esta área</p> <p>b) Verificar los informes de resultados a la gerencia y la respuesta de esta.</p> <p>c) Verificar la existencia de manuales de verificación de los componentes de las materias primas.</p>		
<p>9. Verifique la existencia de procesos de control de calidad de las materias primas y la comunicación de resultados a la gerencia de la empresa.</p> <p>a) Solicite los informes gerenciales en cuanto a la evaluación del control de calidad de los últimos seis meses</p> <p>b) Solicite los manuales de procesos y procedimientos de cada una de las áreas donde se realiza el proceso productivo.</p> <p>c) Verifique la documentación de respaldo de las evaluaciones efectuadas en cada uno de las fases del proceso productivo.</p>		
<p>10. Solicite la documentación resguardada por la empresa referente a los proveedores que cuentas con sistemas de gestión de calidad.</p>		
<p>11. Verifique las evaluaciones de sistema de gestión de calidad de los proveedores, así como la existencia de programación de evaluaciones y asignación de responsabilidades.</p>		
<p>12. Verifique que los empaques de los productos posean el nombramiento de certificación acreditado.</p>		
<p>13. Identifique los procesos necesarios para el sistema de gestión de calidad implementado por la empresa y la aplicación del mismo a través de la organización.</p>		
<p>14. Determine la secuencia e interacción de los procesos que garantice la calidad de los productos e identifique posibles causas del no cumplimiento de los mismos.</p>		
<p>15. Verifique el contenido del programa de calidad impartido en la empresa.</p>		
<p>16. Obtenga la bitácora de las capacitaciones de calidad realizadas y la programación de estas para periodos posteriores.</p>		
<p>17. Solicite los requerimientos establecidos por la Empresa en cuanto a horas de entrenamiento para cada uno de los niveles de la organización.</p>		
<p>18. Solicite el registro de control de capacitaciones por cada empleado.</p>		
<p>19. Cuales son las políticas de selección de personal para los procesos productivos con los que cuenta la empresa.</p>		
<p>20. Verifique el cumplimiento de la política establecida para la asignación de personal a procesos específicos.</p>		
<p>21. Verifique si existen criterios establecidos para el análisis de cada uno de los productos elaborados por la empresa.</p>		
<p>22. Solicite los listados de control de patrones poseídos por la empresa, así como el cumplimiento de los mismos.</p>		
<p>23. Determine si existen requerimientos de calidad para el almacenamiento de patrones de productos propiedad de la empresa y el cumplimiento de cada uno de ellos.</p> <p>a) Evalúe las condiciones físicas del lugar de almacenamiento.</p> <p>b) Verifique lo adecuado de los depósitos donde se almacena dicho patrón.</p>		
<p>24. Posee estadísticas que determinen que mediante la implementación del sistema de calidad la empresa se ha posicionado en un mejor ranking.</p>		

25. Se encuentra la empresa evaluada en algún ranking en relación al sistema de gestión de calidad.		
<p>26. Verificar las herramientas utilizadas por la empresa para garantizar los niveles de calidad desde el proceso productivo, distribución de la misma y posterior venta. Mediante :</p> <p>a) Políticas de calidad</p> <p>b) Manuales de procesos y procedimientos</p> <p>c) Control de calidad en el traslado del producto</p> <p>d) Atención al cliente.</p>		
<p>27. Solicite los parámetros establecidos por la empresa para la aceptación o rechazo de cumplimiento del sistema de gestión de calidad, determinando :</p> <p>a) Criterio establecido para tal decisión</p> <p>b) Cual es la base para la adopción de dicho criterio</p> <p>c) Autorización por parte de la administración.</p>		
<p>28. Obtenga los resultados de los últimos seis meses, en relación al cumplimiento o no de los parámetros establecidos para garantizar la calidad en cada uno de los procesos o procedimientos monitoreados por la empresa, verificando :</p> <p>a) Áreas deficientes</p> <p>b) Incumplimiento con mayor impacto en los resultados de la empresa</p> <p>c) Análisis de parámetros establecidos y su adecuación a la realidad de las operaciones.</p> <p>d) Seguimiento de los mismos por parte de la administración o encargado de los mismos.</p>		
<p>29. Observe la existencia de políticas de la empresa en relación a la contratación de personal basado en el cumplimiento de los procesos de gestión de calidad :</p> <p>a) Solicite el listado de políticas existentes para procesos generales y específicos</p> <p>b) Verifique el cumplimiento de las mismas y su</p> <p>c) Incidencia o impacto al ser inconsistentes en el cumplimiento de estas políticas.</p>		
<p>30. Verifique la existencia del listado de perfiles para cada una de las áreas de la empresa, indagando sobre:</p> <p>a) El cumplimiento de estos y excepciones realizadas, así como el impacto de los mismos.</p> <p>b) Inconsistencias en el sistema de gestión de calidad debido al incumplimiento de estos perfiles</p> <p>c) Si ha existido recientemente alguna modificación a los mismos y que determino dicho cambio.</p>		
<p>31. Requiera un detalle de los procedimientos a seguir para la solicitud de un control de calidad distinto a los ya existentes.</p>		
<p>32. Verifique la existencia de procedimientos para el requerimiento de control de calidad en cada una de las áreas.</p>		

33. Solicite el listado de clientes a los cuales se les maquila productos y el tipo de certificación de calidad que estos poseen.		
34. Recabe información sobre la existencia de procedimientos adicionales a los establecidos por la empresa para el control de calidad al momento de maquilar productos a otras compañías.		
35. Determine cual es la frecuencia de inspecciones para verificar la calidad de la producción y quien es la persona encargada de realizar esta acción		
36. Están documentadas adecuadamente las inspecciones realizadas del control de calidad. a) Existen formatos establecidos para documentar las revisiones de calidad.		
37. Solicitar al personal encargado del control de calidad los reportes de control e identificar los errores productivos ocasionados durante los últimos seis meses determinado : a) Errores productivos producidos con más frecuencia. b) Descripción completa realizada en cada uno de los casos. c) Acciones tomadas para subsanar o prevenir dicho error. d) Resultados cualitativos y cuantitativos que originan este tipo de errores productivos.		
39 Verifique el seguimiento realizado a las deficiencias encontradas como resultado de los procesos de monitoreo de calidad en el proceso productivo. a) Solicite documentación de observaciones realizadas. b) Verifique las recomendaciones y su impacto de en el proceso productivo.		
40. Determine la capacidad de la organización para el cumplimiento de los planes de acción en relación a superar las deficiencias establecidas en cuanto a la calidad requerida en el proceso productivo : a) Cuenta la empresa con el personal especializado para el cumplimiento y superación de las observaciones realizadas. b) Depende de personal externo para garantizar la calidad de sus productos.		
41. Evalúe se existen recursos e información necesaria para apoyar la operación y el seguimiento de estos procesos : a) Poseen un manual de calidad b) Están los procedimientos documentados c) Cuenta la empresa con personal competente.		
42. Verifique si se encuentran definidas las fases del sistema de control de calidad de la empresa, estableciendo : a) Costos adicionales b) Existen exclusiones en cuanto al alcance del sistema de gestión de calidad.		
43. Verifique si existen una planificación de la realización del producto relacionado a : a) Se han determinado criterios para la aceptación del producto. b) Existen registros que proporcionen evidencia que los procesos de realización del producto y el producto resultante cumplen los requisitos de calidad. c) La empresa cumple con requisitos legales y reglamentarios relacionados con el producto.		

44. Solicite la política para la compra de insumos por parte de la empresa.		
45. Verifique el cumplimiento de la política en cuanto a Las compras de insumos realizadas por la empresa en Los últimos seis meses, determinando : a) Un control de requisitos por compras realizadas. b) Excepciones realizadas en compras efectuadas, estableciendo las causas que lo originaron, los parámetros considerados, y la autorización respectiva.		
46. Verifique los criterios para realizar las evaluaciones de los proveedores: a) Se solicita certificaciones o pruebas de contar con estas. b) Existen parámetros para valuar la clasificación como proveedores dentro de la empresa. c) Determine cada cuanto tiempo se realiza la reevaluación de los proveedores y si esta se ha cumplido. d) Existen procedimientos, y documentación establecida para el cumplimiento de requisitos de los proveedores, solicitar esta información y los registros actualizados de los mismos.		
47. Solicite el listado de controles ejecutados en cada una de las diferentes áreas o procesos que garantizan la conformidad de los productos con los requerimientos determinados.		
48. Solicite los procedimientos que se llevan a cabo para ejercer el control de la conformidad de los productos en cada una de las fases de su proceso productivo.		
49. Solicite el listado de procesos ejecutados por la empresa para el seguimiento, análisis y mejora de los productos de su propiedad.		
50. Solicite los archivos o documentación de soporte de mejoras de productos realizada en los últimos seis meses.		
51. Establezca cual es el tratamiento que se le da a los productos no conformes : a) Acciones para eliminar la no conformidad detectada. b) Autorizaciones de uso ya sea interna o externa c) Seguimientos de su corrección para determinar el cumplimiento o conformidad con los requisitos.		
52. Indague si la empresa cuenta con políticas para el tratamiento de productos no conformes después de su entrega o cuando ha comenzado su uso.		
53. Solicite información relacionada con la tecnología utilizada por la empresa y estudios relacionados : a) Si es de alta calidad b) Si es la razón por la cual sus productos son de alta calidad.		
54. Solicitar la condición de la tecnología utilizada por la empresa y su relación en cuanto al mantenimiento de la calidad de sus productos.		
55. Debido a su obsolescencia de tecnología sus productos se pueden ver afectados en su calidad.		
56. Solicitar la descripción de la tecnología utilizada por la empresa para la realización del proceso productivo, así como aquella maquinaria que se considere obsoleta ,que halla ocasionado, o que vaya a ocasionar dificultades competitivas de calidad dentro de la empresa o en relación a la competencia.		
57. Solicite la estructura del personal responsable para el manejo del control de calidad en las diferentes áreas o procesos productivos de la empresa. a) Solicite organigramas por áreas b) Requiera los criterios o parámetros de dicha selección.		

<p>58. Determine si esta se mantiene actualmente, y cual es la forma de operar de la misma.</p> <p>a) Verifique que los encargados laboren actualmente en la empresa</p> <p>b) En caso de que haya sido modificada solicite las razones por las cuales se dieron estos cambios y los beneficios que esta reestructuración ocasiona a la empresa.</p>		
<p>59. Solicite un listado de todas las medidas de control de calidad existentes en la institución :</p> <p>a) Verifique si estas se encuentran actualizadas</p> <p>b) Determine si se encuentran seccionadas específicas.</p>		
<p>60. Valide la ejecución de estas medidas de control en el proceso productivo o por áreas según sea el caso :</p> <p>a) Realice un seguimiento de una serie de medidas detalladas según información adicional proporcionada por la empresa en relación a las que según su criterio considere de mayor importancia.</p> <p>b) Consulte al personal designado en cada una de esas áreas o procesos productivos sobre su conocimiento y aplicación de las mismas.</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**CUENTAS POR COBRAR**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b> Conocer el manejo de las cuentas por cobrar; las medidas de seguridad para evitar inflación en los ingresos por ventas inexistentes, o malos créditos. Revisar el proceso de solución de problemas con el cobro de las cuentas Conocer las proyecciones de las cuentas por cobrar en el largo plazo y la correcta contabilización de las mismas.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b>• <u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. A través de narrativas o cuestionario actualice los procedimientos existentes en el período sujeto a evaluación, relativo al registro y control de las cuentas por cobrar. Tome en cuenta lo siguiente: a) Entrevista con el responsable de control de cartera, recaudación, análisis de mora y antigüedad de saldos, e investigue los principales problemas que ha identificado la administración en el proceso de cobranza. b) Proyecciones de recuperación y resultados obtenidos. c) Describa las causas que por la naturaleza del negocio no permiten tener una recaudación efectiva.		
2. Investigue y verifique las medidas de seguridad del sistema de cuentas por cobrar, según lo siguiente: a) Restricciones de acceso al sistema b) Periodicidad de Backup c) Generación de información completa y adecuada a las necesidades que se presentan por los usuarios del sistema.		
3. Elabore cédula sumaria y cédula de detalle.		
4. Efectúe un extracto de observaciones de cartera determinadas por la unidad de auditoría interna, defina su importancia y considere como parte de la evaluación las de mayor riesgo.		
5. De la muestra seleccionada para confirmación de saldos, verifique algunos expedientes de clientes y cerciórese de lo siguiente (o incluya como parte del seguimiento): a) Existencia del expediente de cliente b) Información general (DUI, NIT, otros) c) Evidencia de las gestiones de recuperación si tuviere mora (avisos, compromisos de pago) d) Evidencia de medidas de presión ejecutadas (actas de cierre de local, actualización de datos).		
6. Obtenga relaciones de cuentas y documentos por cobrar a la fecha del cierre mostrando la antigüedad de saldos, y efectúe las siguientes pruebas: a) Determine y analice la rotación de las cuentas por cobrar. b) Identifique el rubro de cuentas por cobrar con más antigüedad de saldos, investigue y describa las causas que lo justifican. c) Haga una relación mensual entre las cuentas por cobrar e ingresos, analice su correlación y comente los períodos irregulares que se identifiquen.		

7. Determine la base de cálculo de la provisión de Cuentas por Cobrar y concluya sobre la suficiencia de la provisión.		
8. Elabore cédula de notas y cédula de hallazgos y recomendaciones.		
<b>Conclusiones:</b>		

**DUE DILIGENCE FINANCIERO:**

**CUENTAS POR PAGAR**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b>  Conocer el manejo de las cuentas por pagar y los procesos para protegerse de la creación de pasivos inexistentes.  Comprobar la existencia de los pasivos que están registrados y como se toma la decisión de obtención de financiamiento.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Describa los procedimientos existentes para el manejo de las cuentas por pagar.		
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. b) Asegúrese que las obligaciones estén soportadas con documentados emitidos a nombre de la empresa. c) Valide el saldo final, según documento físico y referencia de último pago.		
3. Investigar el tratamiento en caso de pasivos inexistentes o no documentados a) Verificar si existe una normativa interna que regule este tipo de situaciones b) Verificar si han existido problemas de este tipo.		
4. Investigue si existen endeudamientos innecesarios o fuera de lo normal de las actividades de la empresa.		
5. Verifique la correcta clasificación de las cuentas, de acuerdo a su grado de exigibilidad.		
6. Analice las cuentas e Identifique saldos antiguos no pagados, no depurados o inexistentes.		
7. Emita confirmaciones de saldos y coteje los resultados con los saldos evaluados.		
8. Realice una sumaria y detalle de los saldos de las cuentas por pagar y coteje los saldos		
9. Redacte los hallazgos determinados y comente.		
10. Concluya sobre los resultados de la evaluación		
<b><u>Conclusiones</u></b>		

**PRESTAMOS POR PAGAR**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b> El evaluar el control, registro y razonabilidad de Los prestamos por pagar a corto y largo plazo.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b>• <u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Describa los procedimientos de control interno existentes para el manejo de los Préstamos por Pagar.		
2. Investigue la forma en la que la empresa realiza el análisis de los créditos a solicitar a) Existe una forma de recopilar las necesidades financieras crediticias a cada departamento b) Existe una comisión encargada de evaluar la prioridad de los créditos c) Se realiza un estudio de endeudamiento para verificar la capacidad de pago de la empresa dentro de la misma y el nivel de endeudamiento.		
3. Solicite las cotizaciones obtenidas para el estudio de la ultima solicitud de crédito realizada		
4. Verifique la existencia o legalidad de los prestamos con el soporte documental apropiado		
5. Establezca el movimiento total de los Préstamos por Pagar a) valide los cargos y abonos importantes y b) coteje los saldos al cierre del período con el último recibo de pago.		
6. Analice las cuentas e Identifique saldos antiguos no pagados, no depurados o inexistentes.		
7. Emita confirmaciones de saldos y coteje los resultados con los saldos evaluados.		
8. Verifique la correcta provisión de los intereses al cierre del ejercicio.		
9. Evalúe la correcta clasificación de los Préstamos por Pagar, dependiendo del grado de exigibilidad, a corto y largo plazo.		
<b><u>Conclusiones</u></b>		

**ACTIVO FIJO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. Objetivos</b>  Revisar la existencia del activo fijo que esta registrado en los cuadros de la empresa Investigar la propiedad de los activos y su funcionalidad aunque estén totalmente depreciados	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b>Procedimiento</b>	<b>Ref.</b>	<b>Hecho por</b>
1. Describa los procedimientos de control interno existentes para los bienes de activo fijo y las políticas contables existentes. a) Verifique si existen de forma impresa o en medio magnético b) Examine la correcta distribución o publicación al personal pertinente.		
2. Verifique el conocimiento del personal a cargo de las políticas de P.P. y E.		
3. Investigue la estructura de propiedad de los activos fijos de la empresa c) Cuales son propiedad de la empresa d) Cuales arrendamiento financiero e) Cuales leasing. f) Cuales arrendamiento no financiero		
4. Elabore cédula de adiciones y retiros de activo, e integre los saldos de costos y depreciación a la fecha y la calificación de necesario e innecesario para la empresa		
5. Obtenga el detalle de los bienes de activo fijo que posee la empresa, muebles e inmuebles y efectúe una verificación de la existencia de los mismos de manera física		
6. Cerciórese que todos los activos se encuentren registrados en contabilidad.		
7. Obtenga los resultados de la última toma física de los bienes, y de corresponder al ejercicio sujeto a examen evalúe el adecuado tratamiento de los ajustes.		
8. Elabore una sumaria y detalle del la propiedad planta y equipo		
9. Coteje los saldos del cuadro de activo fijo con los balances de comprobación y la sumaria y detalle a nivel de cuentas de activo y gastos, señale diferencias y explique.		
10. Identifique los rubros de mayor representatividad en cuanto al gasto de depreciación que generan, y efectúe lo siguiente: a) Verifique su existencia física y que esté en uso. b) Asegúrese que si son adquiridos a través de Leasing, se deprecie de acuerdo a la vigencia del contrato operativo, o de acuerdo a las políticas financieras que se poseen, si es arrendamiento financiero. c) Cerciórese que las partidas de gasto que se han generado sean consistentes con lo que revela el cuadro de depreciación.		
11. Asegúrese que no se hayan llevado al gasto directamente las adquisiciones de bienes que por su cuantía debieran considerarse capitalizable.		

12. Investigue si existen revalúo técnicos, determine si procede o no el registro contable, y evalúe la correcta aplicación de las operaciones, a nivel de activo fijo y patrimonio.		
<b>Conclusiones:</b>		

**PATRIMONIO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisar que la estructura del patrimonio sea de acuerdo a lo planteado en los estados financieros</li> <li>• Verificar la participación de los accionistas o de la mayoría de ellos en los movimientos y constitución de reservas.</li> <li>• Verificar que estén debidamente documentados los movimientos de patrimonio realizados.</li> </ul>	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b><u>Procedimiento</u></b></li> </ul>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Revise movimiento en el libro mayor y asegúrese que los aumentos están de acuerdo con la escritura y/o las los acuerdos de los accionistas. <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verificar los movimientos en el registro de comercio</li> <li>b) Revisar de los mismos el acta de acuerdo de aumento del patrimonio.</li> </ul>		
2. Verificar que todas las acciones estén suscritas y debidamente pagadas y en las fechas que debía hacerse		
3. Analice la estructura de capital de acuerdo a las regulaciones del código de comercio y verifique que la empresa se encuentra sin limitaciones legales para su funcionamiento		
4. Examine el registro de accionistas y los talonarios de acciones y asegúrese que: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) El libro de Registro de Accionistas posea anotaciones correctas; de acuerdo a la escritura de constitución y aumentos efectuados.</li> <li>b) Cerciórese que la compañía ha controlado la secuencia numérica de las acciones así como las acciones emitidas. (solicite las tasas de las acciones o copias).</li> </ul>		
5. Determine si existen dividendos declarados y pagados; mediante lectura de las actas de asamblea General Ordinaria de Accionistas y efectúe el siguiente trabajo: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Revise selectivamente la documentación que respalda el pago de dividendos, asegurándose que: (i) corresponde a los accionistas registrados y (ii) los montos pagados son de acuerdo con la resolución de los accionistas.</li> <li>b) Verifique que el total de los dividendos provisionados por pagar corresponda al cargo de utilidades retenidas.</li> </ul>		
6. Asegúrese que la inversión extranjera en Capital se encuentra debidamente registrada de acuerdo con las leyes locales. <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique la existencia de inversión extranjera</li> <li>b) Haga una revisión del código de comercio y leyes tributarias a este respecto</li> <li>c) Verifique el cumplimiento de las regulaciones pertinentes</li> </ul>		
7. Examine la documentación que respalda la distribución de cualquier dividendo que había pendiente de ser pagado al final del período anterior.		

<u>Reservas</u>			
8.	Examine la estructura de las reservas y elabore un cuadro que detalle la legalidad de la reserva su función y las limitantes de la empresa al desear utilizarla verifique que a) Que las reservas sean constituidas con el apoyo y voto de los accionistas b) Que tengan un beneficio evidente para la empresa o a favor de los empleados.		
9.	Examine movimientos en el libro mayor de las reservas y asegúrese que cualquier ajuste y/o reclasificación; se haya efectuado en cumplimiento a la normativa Legal.		
10.	Asegúrese que todo cargo contra superávit concuerde con su objetivo, de manera que no se trate de un gasto que corresponda a los gastos de operación del período que se examina o de ejercicios anteriores.		
11.	Asegúrese que los resultados de años anteriores no han sido reestructurados, o en su caso, verifique, explique y valide la objetividad de las operaciones.		
<b>Conclusiones:</b>			

**ANALISIS FINANCIERO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA DE COMPRA – DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. Objetivos</b>  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.	Reisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b>  1. Determinar la existencia de informes gerenciales que nos permitan evaluar los análisis financieros realizados en períodos anteriores y el grado de cumplimiento de las proyecciones realizadas por la administración en consideración a todos los aspectos evaluados para su formulación.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b>  2. Elaborar cifras comparativas de movimientos netos mensuales, de cuentas de balance explique y justifique cifras y movimientos importantes.		
3. Elaborar cifras comparativas de movimientos netos mensuales, de cuentas de resultado, explique y justifique cifras y movimientos importantes.		
4. 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Prueba ácida</li> <li>b) Prueba de solvencia</li> <li>c) Rendimiento del capital</li> <li>d) Rotación de los inventarios</li> <li>e) Rotación de las cuentas por cobrar</li> </ul>		
5. Investigue, justifique y documente el comportamiento de los ratios.		
6. Evalúe el comportamiento estadístico de los ingresos y compras, mensuales y de acuerdo al comportamiento del mercado y tipo de negocios, concluya su análisis, para dar énfasis en pruebas sustantivas.		
7. Analice el comportamiento mensual de los resultados de la empresa, margen de ganancias, margen de costos y comente su análisis.		
8. Solicite los proyectos de ejecución presupuestaria existentes y evalúe su razonabilidad y su grado de avance, determinando : <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Fuentes de Financiamiento</li> <li>b) Restricciones existentes</li> <li>c) Factibilidad de la Inversión.</li> </ul>		
9. 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>10. Realizar un análisis de los ingresos mensuales por tipo De producto en relación a la materialidad en relación al volumen de las ventas. Tomando en consideración :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Introducción de nuevos productos</li> <li>b) Devolución de productos en cantidades considerables</li> <li>c) Identificación de descuentos adicionales o promociones especiales.</li> </ul>		
<p>11. Determinar la integridad de las provisiones en los Estados financieros que nos permitan verificar :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Aumento artificial de las utilidades.</li> <li>b) Reclasificación de pasivos inexistentes que aumenten los ingresos.</li> <li>c) Provisiones de pasivos que garanticen obligaciones futuras .</li> </ul>		
<p>12. ) Verificar el comportamiento de los ingresos de la empresa objeto de compra en relación a los últimos cinco períodos fiscales, determinando :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Causas de las variaciones</li> <li>b) Variación porcentual en relación a los costos operativos.</li> </ul>		
<p>13. Solicitar el plan estratégico de integración de inversiones, analizando :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Disminución de costos por volúmenes de compra</li> <li>b) Cuotas complementarias o recargos por cambio de dueños de la compañía.</li> </ul>		
<p>14. Solicite la ejecución presupuestaria actual determinando :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Suficiencia y oportunidad de la información</li> <li>b) Verificar la efectividad y eficiencia entre el proceso de preparación del presupuesto y otros procesos.</li> <li>c) Validar la ejecución de los presupuestos en relación a los resultados obtenidos a la fecha de realización de la auditoría.</li> </ul>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**CAPITAL NO FINANCIERO**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA -DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b>  Conocer el capital No financiero que posee la empresa, como valor agregado y potencial desarrollado en la practica e implementación de mejoras continuas.	Revisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b><u>Procedimiento</u></b></li> </ul>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
1. Observe si la empresa esta situada en una zona geográfica, en donde brinde seguridad y confianza tanto para los empleados como para los clientes		
2. Solicite los planos del construcción y procedimientos de medidas de emergencia y salidas estratégicas de evacuación.		
3. Investigue si existen en la misma zona geográfica empresas de reconocimiento nacional o internacional,		
4. Indague si hay proyectos de construcción o mejoras en la zona geográfica de ubicación de la empresa		
5. La empresa cuenta con certificación ISO		
6. Conocer si el prestigio de la compañía se le atribuye a la implementación de el gobierno corporativo <ul style="list-style-type: none"> <li>c) Conocer la posición de prestigio de la empresa en las tablas de posición nacionales</li> <li>d) Entrevistar a los miembros de la junta directiva y accionistas para conocer su opinión acerca de si el posicionamiento de la empresa en cuanto a prestigio se debe a la implementación y funcionamiento del gobierno corporativo y de ser posible obtener una respuesta comparativa de antes y después de puesto en funciones el gobierno corporativo</li> </ul>		
7. Investigar si la empresa basa su éxito en el gobierno corporativo. <ul style="list-style-type: none"> <li>b) Entrevistar a los miembros de la junta directiva y accionistas para conocer su opinión sobre si atribuyen el éxito de su empresa al manejo y funcionamiento del gobierno corporativo.</li> </ul>		
8. Investigar si las líneas de mando y las jerarquías están bien establecidas y si cumplen con el rol asignado.		
9. Investigue que tipo de contratos posee la empresa. <ul style="list-style-type: none"> <li>d) Realice un tabla comparativa de los contratos de trabajos y clasifíquelos según sea conveniente</li> <li>e) Clasifique los contratos según las edades de los trabajadores de la siguiente manera                         <ul style="list-style-type: none"> <li>De 18 a 25 años</li> <li>De 26 a 30 años</li> <li>De 31 a 40 años</li> <li>De 41 en adelante</li> </ul> </li> </ul>		

<p>10. Investigue de qué manera se garantiza la seguridad y estabilidad laboral de los empleados</p> <p>a) Verifiquen si existen programas encaminados a asegurar la plaza de cada empleado</p> <p>b) Describa de que manera se premia la fidelidad del empleado en la empresa</p> <p>c) Verifique si la empresa cuenta con un método estadístico, de deserción laboral o despidos</p> <p>d) Realice un cuadro comparativo por periodos trimestrales de deserción laboral, al igual que por despidos</p> <p>e) Verifique si existe expediente laboral por cada uno de los empleados</p> <p>f) Indague con que frecuencia se actualizan expedientes de empleados de la empresa</p>		
<p>11. Investigue que niveles de educación posee los empleados de la empresa</p> <p>a) Realice un cuadro resumen de los grados académicos de cada uno de los empleados de la empresa</p>		
<p>12. Investigue si se imparten capacitaciones a los empleados</p> <p>a) Indague si existen programas de capacitación constante para los empleados con el fin de aumentar el capital intelectual de la empresa</p> <p>b) Las capacitaciones brindadas están encaminadas a la mejora de servicio al cliente</p>		
<p>13. Investigue si la empresa realiza evaluaciones de aprendizaje a los empleados</p> <p>a) Investigue con que frecuencia se realizan las evaluaciones</p> <p>b) Indague con que fin se realizan las evaluaciones</p> <p>c) Investigue si se le dan seguimientos a los resultados de las evaluaciones</p>		
<p>14. Investigue si se fomenta al creatividad de los empleados</p> <p>a) Verifique si se propicia la competencia positiva entre los empleados de la empresa</p> <p>b) Solicite los programas que fomentan la creatividad de los empleados</p> <p>c) Investigue si los programas de creatividad empresarial están encaminados a la mejora de la prestación de servicios</p> <p>d) Investigue si la empresa cuenta con fondos para premiar la creatividad de los empleados</p>		
<p>15. Investigue si la empresa impulsa actividades Relacionales entre los empleados</p> <p>a) Indague si la empresa realiza convivios entre empleados</p> <p>b) Investigue con que frecuencia se realizan convivios entre empleados</p> <p>c) Solicite información si las convivencias, cuentan con especialistas para ayuda y desarrollo grupal</p>		
<p>16. Investigue si la empresa cuenta con el ambiente óptimo para el desarrollo de las actividades de los empleados.</p> <p>a) Realizar una encuesta a los empleados acerca de la opinión y sugerencias para mejorar el ambiente laboral, en la empresa</p> <p>b) Investigue si existen agrupaciones representativas de los empleados, así como directiva, comités o sindicatos</p>		
<p><b>Conclusiones:</b></p>		

**DUE DILIGENCE LEGAL:****ASPECTOS LEGALES****PROGRAMA DE AUDITORIA DE COMPRA – DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b>I. <u>Objetivos</u></b> Determinar si la empresa cumple con todas las obligaciones legales a las que está sujeta en relación a su giro, nacionalidad u otras características particulares de cada una de ellas y las sanciones, litigios y otras condiciones legales que nos ayuden a evaluar el tipo de empresa en el cual se pretende invertir.	Reisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b>II. Evaluación del control interno.</b> 1. Actualice sus conocimientos en relación a las actividades realizadas por la empresa evaluando las diferentes leyes, reglamentos y cualquier normativa que sea determinante en el cumplimiento de aspectos legales por parte de la empresa.		
<b>III. Pruebas de Cumplimiento</b>		
2. Requiera a la administración o persona encargada el envío de correspondencia a la superintendencia de obligaciones mercantiles. a) Verifique la oportunidad de presentación de la misma b) Consulte sobre su situación en relación al cumplimiento de obligaciones relacionado con este ente del Estado		
3. Solicitar la escritura de constitución de la empresa y verifique a) El cumplimiento de cada una de las cláusulas de esta. b) La integridad de la escritura de constitución.		
4. Verificar la existencia y vigencia de la credencial de la sociedad en relación a la escritura de constitución.		
5. Solicite la inscripción de la Sociedad en la Alcaldía Municipal correspondiente, determinando : a) Cuantas son las sucursales que posee la sociedad y la inscripción de las mismas en cada una de las alcaldías correspondientes. b) La actualización de la información de la sociedad en relación a su razón social, actividades productivas o de comercialización, bienes propiedad de la empresa, número de empleados informados según vialidad. c) Solicitar la existencia de solvencias municipales recientes tanto de aranceles por el tipo de empresa, por sucursales existentes, por propiedades, por monto de activos según balances auditados. d) Verificar la correcta y oportuna presentación de la declaración anual de impuestos municipales.		
6. Solicitar la hoja de inscripción de la empresa en la dirección general de estadísticas y censos		

<p>7. Solicitar la inscripción en la Dirección General de Estadísticas y Censos y evalúe :</p> <p>a) Oportunidad de la información presentada</p> <p>b) Razonabilidad de la cifras expresadas según los Estados Financieros.</p> <p>c) Cumplimiento de toda la información requerida para la solvencia de Estadísticas y Censos</p> <p>d) Solvencia de Estadísticas y Censos actualizada.</p>		
<p>8. Determine el grado de cumplimiento de los requisitos exigidos como empresa y el cumplimiento con las obligaciones laborales correspondientes :</p> <p>d) Solicitar la constancia de inscripción en el Ministerio de Trabajo.</p> <p>e) Investigue la situación actual en relación a procesos laborales pendientes de resolver.</p> <p>f) Verifique la existencia de contratos y la actualización de los mismos, cotejando las planillas de sueldos existentes versus los expedientes de empleados.</p> <p>g) Determine el grado de cumplimiento de los requisitos mínimos de los expedientes de los empleados en relación al código de trabajo.</p> <p>h) Solicite el reglamento interno aprobado por el Ministerio de trabajo.</p> <p>i) Determine la existencia de prestaciones laborales adicionales a las establecidas por la ley o la existencia de restricciones a las mismas.</p> <p>j) Verifique las políticas internas de la empresa en relación al cumplimiento de las obligaciones laborales a las cuales está sujeta según la ley.</p> <p>k) Analice la estabilidad laboral de los empleados en los últimos meses.</p>		
<p>9. Vacíe los datos de las declaraciones en una cédula de análisis mensual, que permita visualizar:</p> <p>a) Período declarados</p> <p>b) Compras realizadas</p> <p>c) Rebajas y devoluciones sobre compras</p> <p>d) Crédito fiscal</p> <p>e) Remanente de crédito fiscal existente</p> <p>f) Ventas (consumidor, contribuyentes, exportaciones, exentas)</p> <p>g) Rebajas y devoluciones sobre ventas</p> <p>h) Débito fiscal</p> <p>i) Remanente de retenciones</p> <p>j) Retenciones efectuadas</p>		
<p>10. Analice el comportamiento mensual de las compras vrs. ventas, concluya su opinión sobre la razonabilidad de los impuestos pagados o la justificación del remanente de IVA a la fecha de evaluación.</p>		
<p>11. Si la empresa ha solicitado reintegro de IVA a exportadores, y se ha efectuado ajuste al remanente de IVA, verifique lo siguiente:</p> <p>a) La presentación de la solicitud del trámite de devolución, y el detalle de documentos que amparan la solicitud.</p> <p>b) La resolución del Ministerio de Hacienda, que especifique la cifra autorizada.</p>		
<p>12. Si existen modificaciones a la presentación de las declaraciones y formularios originales, verifique que se hayan presentado directamente en el Ministerio de Hacienda, coteje la base de las modificaciones y ejecute los procedimientos de revisión.</p>		
<p>13 Solicite la constancia del Ministerio de Haciendo más reciente.</p>		

<p>14. Si la empresa ha solicitado devolución del 6% a exportadores, determinar lo siguiente:</p> <p>a) La resolución del Ministerio de Hacienda, que especifique la cifra autorizada.</p> <p>b) Si los valores reflejados en los estados financieros efectivamente se encuentran pendientes de percibir o se tienen las notas de crédito del tesoro público y el vencimiento y propiedad de las mismas.</p>		
<p>15. Determine la existencia o no de algún tipo de sanción pendiente de liquidar por parte de la empresa objeto de compra, originada por incumplimiento de obligaciones tributarias resultantes de una revisión del ente fiscalizador. Estableciendo :</p> <p>a) Tipo de incumplimiento</p> <p>b) Monto de la sanción</p> <p>c) Situación actual ante los entes de apelación de la administración tributaria.</p>		
<p>16. Solicite la matricula de comercio vigente tanto para la empresa como para cada uno de sus establecimientos, verificando :</p> <p>a) Que actualmente no se posea ninguna observación por parte de este ente del estado.</p> <p>b) Que se encuentre inscrito el balance general al 31 de diciembre del período anterior.</p>		
<p>17. Determinar que las propiedades de la empresa se encuentre debidamente inscritas en el registro de la propiedad de bienes y raíces, obteniendo constancia de propiedad de los inmuebles.</p>		
<p>18. Solicite la solvencia emitida por el Instituto Salvadoreño del Seguro Social.</p>		
<p>19. Solicite el documento que ampare la inscripción de la sociedad en el Instituto Salvadoreño del Seguro Social.</p>		
<p>20. Indague sobre la existencia actual de alguna multa o reparo ante el ISSS.</p>		
<p>21. Verifique la situación patrimonial de la entidad estableciendo en caso de pérdidas que no sobrepase el límite legal.</p>		
<p>22. Evalúe la provisión laboral existente según los últimos estados financieros.</p>		
<p>23. Determinar el grado de actualización que poseen los registros contables.</p>		
<p>24. Cerciorarse del respectivo control legal de los activos diferidos y los activos fijos propiedad de la compañía.</p>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

**SARBANES -OXLEY**  
**PROGRAMA DE AUDITORIA DE COMPRA – DUE DILIGENCE**

CLIENTE: CONSUMO Y ALIMENTOS S.A. de C.V.

<b><u>I. Objetivos</u></b>  Evaluar a través de la ejecución de la auditoria, el cumplimiento de los requerimientos de la ley Sarbanes-Oxley de tal forma que permita a la compañía matriz confiar sus inversiones en la compañía subsidiaria con sede en El Salvador, presentando los resultados y sugerencias que garanticen la fidelidad de la información presentada en los estados financieros.	Reisado por	
	Hecho por	
	Aprobado por	
<b><u>Procedimiento</u></b>	<b><u>Ref.</u></b>	<b><u>Hecho por</u></b>
<b><u>II. EVALUACION</u></b>  1. Determinar si la empresa en proceso de compra posee compañías subsidiarias y el conocimiento de la aplicación interna por parte de la administración de la Ley Sarbanes - Oxley		
<b><u>III. Pruebas de Cumplimiento</u></b>  2. SECCION 103. AUDITORIA. CONTROL DE CALIDAD, NORMAS Y REGLAMENTOS DE INDEPENDIENCIA  a) Verifique si existe un registro oficial en el ente regulador de la Auditoria en el país de la subsidiaria de la firma, despacho o profesional independiente que esta encargado de la auditoria SOA  b) Verifique si tiene en su poder los papeles de trabajo y si conoce el auditor el tiempo de la custodia de dichos documentos.  c) incluyen el mantenimiento de registros que en detalle razonable reflejan exacta y fielmente las transacciones y disposiciones de los activos del emisor  d) Cerciórese a través de las cartas de gerencia de la oportunidad del auditor financiero, fiscal y de la calidad  e) Cerciórese a través de las cartas de gerencia de la oportunidad del auditor financiero, fiscal y de la calidad  f) Verifique si el auditor ha cumplido con su programación  g) Verifique bajo que normativa realiza su trabajo el auditor encargado de emitir una opinión de los estados financieros  h) Verifique bajo que normativa realiza su trabajo el auditor encargado de emitir una opinión de los estados financiero.		
3. INSPECCIONES DE LAS FIRMAS DE AUDITORIA  a) Verifique si en el país de la subsidiaria existen entes que regulen y supervisen constantemente la labor del trajo de auditoria-  b) Verifique si en el país de la subsidiaria existen entes que regulen y supervisen constantemente la labor del trajo de auditoria-  c) Cerciórese a través de referencias del comportamiento de la firma contratada para emitir una opinión sobre la información financiera  d) Cerciórese a través de referencias del comportamiento de la firma contratada para emitir una opinión sobre la información financiera		

<ul style="list-style-type: none"> <li>e) Cerciórese a través de referencias del comportamiento de la firma contratada para emitir una opinión sobre la información financiera</li> <li>f) Cerciórese a través de referencias del comportamiento de la firma contratada para emitir una opinión sobre la información financiera</li> <li>g) Cerciórese si hay alguna compañía o firmas extranjera de auditoria que haya emitido alguna opinión con base a SOA</li> </ul>		
<p>4. NORMAS DE CONTABILIDAD</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique cuales son las normas de contabilidad aceptadas en el país de la subsidiaria</li> <li>b) Verifique la estandarización de la información contable con base a la normativa de la subsidiaria</li> <li>c) Cerciórese que los principios de contabilidad de la matriz sean también aceptadas y aplicados en las subsidiarias</li> <li>d) Si no esta asociada la subsidiaria a la contabilidad de la matriz, verifique que el lapso de tiempo requerido para el cambio sea razonable</li> <li>e) Verifique que haya un análisis económico minucioso de la implementación de un sistema de contabilidad estándar</li> </ul>		
<p>5. ROTACION DEL SOCIO DE AUDITORIA</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique la firma de auditoria haya sido cambiada en el último ejercicio</li> <li>b) Verifique que no haya conflicto de intereses con el auditor elegido</li> <li>c) Verifique que no haya conflicto de intereses con el auditor elegido</li> <li>d) Verifique que no haya conflicto de intereses con el auditor elegido</li> </ul>		
<p>6. RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑÍA</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Examine la estructura organizacional de la compañía</li> <li>b) Verifique que la estructura organizacional este aprobada por el ente correspondiente</li> <li>c) Verifique e identifique a través del manual de puestos y funciones los puestos claves para la revelación de la información financiera</li> <li>d) Verifique e identifique a través del manual de puestos y funciones los puestos claves para la revelación de la información financiera</li> <li>e) Verifique si la compañía conoce de las implicaciones que hay ante la violación de la ley Sarbanes Oxley</li> <li>f) Verifique si las personas encargadas cuenta con la capacitación suficiente para aplicar a sus puestos y por ende a la comprensión y aplicación de la ley</li> <li>g) Verifique la relación entre los inversionistas y las personas claves y directrices de la compañía Verifique que las personas encargadas de la preparación de la información financiera gocen de independencia mental</li> </ul>		
<p>7. RESPONSABILIDAD PENAL DE LOS EMPLEADOS</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A) Verifique si hay casos de fraude en la compañía</li> <li>b) Verifique las razones del fraude en el caso hubiera</li> <li>c) Verifique el cumplimiento del Código de Ética</li> <li>d) Verifique el cumplimiento del Código de Ética</li> <li>e) Verifique el prestigio comercial y de entorno con que goza la compañía</li> </ul>		

<ul style="list-style-type: none"> <li>d) Verifique cuales son las técnicas de contratación del personal de acuerdo al manual de procedimientos de contratación de Personal a fin de cerciorares del cumplimiento de los requisitos mínimo</li> <li>e) Verifique los grados de responsabilidad de la preparación de los informes</li> <li>f) Verifique que la información sea canalizada correctamente desde su origen</li> <li>g) Verifique que el control interno administrativo y contable sea eficaz para prevenir todo tipo de fraude</li> <li>h) Verifique que la compañía sea responsable de la información financiera.</li> </ul>		
<p>8. LEYES, REGLAMENTOS Y ACUERDOS APLICADOS A LA COMPAÑÍA DE ACUERDO A GIRO DE SUS OPERACIONES</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Número de establecimientos que tiene la subsidiaria en el país que usted esta auditando</li> <li>b) Número de establecimientos que tiene la subsidiaria en el país que usted esta auditando</li> <li>c) Fecha de inicio de operaciones para este ejercicio</li> <li>d) Es importante el Valor de Cuentas por Cobrar</li> <li>e) Se cuenta con auxiliares de inventarios</li> <li>g) Valor de Inventarios y las variantes que tenga</li> <li>h) Se cuenta con sistemas mecanizados para el control de los inventarios.</li> <li>i) Obtenga el plan de auditoria interna y verifique su autorización requerida y su cumplimiento.</li> <li>j) ¿Existe alguna limitación en el desarrollo del trabajo?</li> <li>k) El plan de auditoria está separado por régimen.</li> <li>l) Seleccione algunas transacciones examinadas por auditoria interna y revíselas.</li> </ul>		
<p>9. INVENTARIOS</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Dar consideración a indicadores clave de ejecución y información de la gerencia que pudiera que indicar fluctuaciones poco usuales en los patrones de ventas, compras y devoluciones</li> <li>b) Dar consideración a indicadores clave de ejecución y la información de la gerencia que pudiera que indicar fluctuaciones poco usuales en los patrones de ventas, compras y devoluciones</li> <li>c) Obtener listados detallados de inventarios designando Precio.</li> <li>d) Seguir la pista a los totales de los listados detallados de inventarios con precios hasta los totales del resumen obtenido en el paso.-</li> <li>e) Revisar los ajustes a mayor general y auxiliar y si fuere apropiado, a los registros detallados de inventarios que resulten del inventario físico.</li> <li>f) Investigar las razones para los ajustes importantes.</li> <li>g) Asegurarse de que todas hojas de conteo incluye el conteo lógico del sistema del inventario se han incluido en los listados detallados del inventario asignado precios.</li> <li>h) Determinar si es que hay algún inventario bajo la custodia de terceros, basado en su conocimiento del negocio del cliente, investigaciones con la gerencia y revisión de pedidos, informes de recepción, facturas de compra, registro de embarques u otra documentación.</li> <li>i) Asegurarse de que dichos inventarios están incluidos en los listados detallados del inventario asignado precios.</li> <li>j) Haga el análisis especial de propiedad a los inventarios de la subsidiaria</li> <li>k) Seguir la pista a las cantidades de partidas seleccionadas que estén incluidas en los listados detallados de inventarios, asignando precios, hasta las hojas de conteo de inventario e indagar discrepancias</li> <li>l) Seguir la pista a las cantidades de partidas seleccionadas que estén incluidas en los listados detallados de inventarios, asignando precios, hasta las hojas de conteo de inventario e indagar discrepancias</li> </ul>		

<ul style="list-style-type: none"> <li>m) Seguir la pista a los costos unitarios de materias primas y partes compradas hasta y desde los listados detallados del inventario con precio asignados.</li> <li>n) Obtener y documentar un entendimiento de los métodos y procedimientos para registro de los costos del material, mano de obra y cargos indirectos y para distribuir estos costos a los inventarios de trabajo en proceso y artículos terminados.</li> <li>o) Determinar que los métodos y procedimiento aseguran que los costos de material, mano de obra y gastos indirectos que se usaron para registrar la distribución del costo del trabajo en proceso y en artículos terminados son adecuados y completos. Para el trabajo en proceso parcialmente terminado que se ha acreditado con los costos de partidas terminar si los costos que quedan pueden atribuirse razonablemente al saldo del trabajo en proceso que este a disposición.</li> <li>p) Cerciórese que todos los documentos de inventarios tenga las firmas digitalizadas en el sistema</li> <li>q) Determinar si el método de asignar precio al inventario (incluyendo subproductos) es consistente analice el proceso de Ordenes en el Sistema de información</li> <li>r) Haga la prueba y referencia de todas las firmas digitalizadas que permitan la correcta asignación de bodegas y productos.</li> <li>s) Verifique que el manual de procedimientos de la matriz se cumpla en el 99%</li> <li>t) Cuando se requiere una reserva para reducir el valor de los artículos terminados por abajo del costo, determinar si se han rebajado en la proporción apropiada la existencia de partes y elementos de ensamble que se conserva con el propósito de manufacturar dicho productos.</li> <li>u) discutir con la gerencia las cantidades que se conservan, a la luz de los requerimientos actuales de producción, pedidos pos ventas recibidas y pronósticos futuros de mercadeo; examinar documentación incluyendo, si fuere apropiado listados de antigüedades de saldos de inventarios, que comprueben la información obtenida.</li> <li>v) obtener explicaciones sé las fluctuaciones no esperadas en los saldos de las cuentas principalmente en las de producción conjunta de la matriz.</li> </ul>		
<p>10. PROGRAMAS RELATIVOS A LA SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique si la compañía cumple con los requerimientos de software que tiene establecido por la matriz</li> <li>b) Haga una Revisión de Controles específicos en cuanto al procesamiento de la información y captura de datos</li> <li>c) Haga una Revisión de Controles específicos en cuanto al procesamiento de la información y captura de datos</li> <li>d) Haga una Revisión de Controles específicos en cuanto al procesamiento de la información y captura de datos</li> <li>e) Evalúe la transferencia de información.</li> <li>f) Pida el manual de procedimientos y evalúe que todos los procesos se lleven a cabo a fin de analizar las Incidencias en controles específicos.</li> </ul>		
<p>11. PROGRAMAS RELATIVOS A LA CONFIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Revise el manual de organización y procedimiento y verifique a través de análisis de recorrido la conformidad de los procesos de producción</li> <li>b) Verifique que hay control de calidad en la emisión de información financiera.</li> <li>c) Verifique la confiabilidad de la información que capturan los reportes e informes financieros de la compañía</li> <li>d) Analice la información presentada en los informes y reportes financiero de acuerdo a su análisis real de las situaciones-</li> <li>e) Verifique que la Comunicación de objetivos por parte de la Dirección hayan sido comunicados a todo nivel formalmente y por ende analice el impacto en la información financiera, verifique que sean congruentes con los de la matriz</li> </ul>		

<ul style="list-style-type: none"> <li>f) Analice si los canales de comunicación interna responden a las necesidades de confidencialidad de la información financiera.</li> <li>g) Examine y analice los informes de los auditores internos financieros y de la calidad haga sus apreciaciones y expréselas a través de un informe h) Evalúe el trabajo y la independencia del profesional encargado de los sistemas de computo</li> <li>i) Analice, verifique y certifique la Estandarización documental de todas las operaciones de la compañía</li> <li>j) Cerciórese que haya un Establecimiento de autoridad y límites de la responsabilidad escrita y documentada en respaldos de garantía de su país.</li> <li>k) Verifique que los accesos a consulta, backup, impresión y otros medios del emitir el informático esté con un Control de accesos que permita identificar la existencia y ocurrencia de un hecho.</li> <li>l) Verifique que la información publicada en el Web sea de acuerdo a las autorizaciones de la gerencia.</li> </ul>		
<p>12. PROGRAMAS DE ASEGURAMIENTO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EXAMINADA Y CERTIFICADA POR LOS AUDITORES EXTERNOS E INTERNOS</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Verifique que el contador haya dado Seguimiento de presupuestos</li> <li>b) Corrobore que los estados financieros no se alejan del % del presupuesto de acuerdo a las políticas de la empresa.</li> <li>c) Verifique que la Supervisión de políticas contables sea por el personal adecuado de acuerdo a sus conocimientos, cualquier cambio al manual comuníquelo..</li> <li>d) Haga una Revisión de Informes de auditoria externa e interna a fin de evaluar la oportunidad y conocer los puntos de debilidades planteados por ambos e) Verifique que la comunicación a los empleados sea oportuna a fin de evitar los ajuste y reclasificaciones por desconocimiento</li> <li>f) Verifique que los Controles sobre Sistemas de información sean llevados de forma adecuada puede valerse de un experto para examinar la base de datos y cubrir su alcance.</li> <li>g) Verifique que todas las actividades estén establecidas, a fin de poder obtener en cualquier momento la responsabilidad fidedigna de las funciones que cada empleado con cargos relevantes tenga.</li> <li>h) Verifique que la estructura administrativa no tenga cambios y que jerárquica y funcionalmente este en normal funcionamiento.</li> </ul>		
<p><b>Conclusiones</b></p>		
<p>Elabore cédula de notas o hallazgos</p>		
<p>Concluya sobre lo adecuado del control interno, los alcances y los resultados de las pruebas de procedimientos.</p>		

## CAPITULO IV

### 4 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 4.1 CONCLUSIONES:

Después de haber realizado las investigaciones necesarias con los profesionales de la contaduría pública que se desempeñan en el área de auditoría y después de haber indagado sobre la situación del tema de auditoría de compra de empresas (Due Diligence) en nuestro país en relación a :

- A. Conocimiento del Contador Público en San Salvador en relación a la auditoría de compra (Due Diligence).
- B. Capacitación de los Contadores Públicos en San Salvador en cuanto al área o contexto de la auditoría de compra (Due Diligence).
- C. Aplicación técnica de la auditoría de compra (Due Diligence) por parte del Contador Público en San Salvador.

Se llegó a las siguientes conclusiones:

1. Pese a que el ejercicio de la auditoría exige del profesional que la ejerce una actualización permanente en todos los temas que sean innovadores en el ejercicio de la auditoría, con este deber, por parte del auditor profesional el conocer la forma correcta de realizar la planeación de una Auditoría de Compra (Due Diligence) es en el país una necesidad latente debido al poco conocimiento que existe del tema entre las firmas de auditoría de San Salvador.
2. Que las actuales fuentes que permiten el estudio de la auditoría de compra son para muchos desconocidas y esto limita al profesional al intentar enfocar su esfuerzo en la búsqueda de información
3. Actualmente las firmas de auditoría del área de San Salvador no están siendo integrales en cuanto a la preparación técnica para el cumplimiento de la demanda de servicios especializados originados por la globalización.
4. Las firmas de auditoría externalan su interés por el fortalecimiento de su aplicación técnica en relación a la carencia de un modelo de planeación de auditoría de compra, el cual permita agregar valor a sus servicios al facilitar a los inversionistas herramientas que garantizan la inversión mediante la identificación de márgenes de crecimiento, proyecciones y análisis de gestión.

#### 4.2 RECOMENDACIONES:

1. El Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría, y demás instituciones relacionadas con el gremio deben de evaluar la posibilidad de direccionar sus esfuerzos en pro del perfeccionamiento de la técnica de auditoría con un enfoque directo en cuanto a la capacitación por todos los medios posibles respecto de servicios innovadores como lo es el Due Diligence y demás, con el fin de fortalecer el ejercicio de la profesión de la Contaduría Pública, brindando un servicio de calidad y profesionalismo a sus clientes.
2. Ante la complejidad y conocimiento de este tipo de auditoría especializado, y basado en la necesidad existente por las deficientes bases actuales, se debe de crear una planificación real en cuanto a la capacitación de los profesionales de la contaduría pública referente a la planeación, ejecución e informe acerca de esta temática que es determinada por la globalización económica y que contribuye al cumplimiento de la norma de educación continua.
3. Las firmas auditoras deberían realizar un modelo de planeación, ejecución e informe acerca de la elaboración de Una auditoria especial, tal es el caso una Due Diligence que es necesaria ante la globalización económica y que contribuye al cumplimiento de la norma de educación continua.
4. Las firmas de auditoria deben proporcionar todas las herramientas necesarias 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; por la tanto deberían capacitar en forma oportuna y precisa con temas y contenidos de acuerdo a un mundo cambiante, globalizado, que revoluciona cada día con los cambios tecnológicos y la expansión de un mercado mundial y diverso.
5. Crear una propuesta por parte del Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría y Auditoria, para que se integre en los programas educativos de educación superior Opción contaduría, temas de actualidad, como lo es el Due Diligencia y otros relacionados; para estar a la vanguardia de la globalización, con el fin de prepararse para brindar servicios de ultima generación.

## **BIBLIOGRAFIA**

### **LIBROS:**

- ✓ Alvin A. Arens. . Enciclopedia de la Auditoria Auditoria Un Enfoque Integral. Editorial Océano. Año 1995.
- ✓ Arthur H. Rosenbloom. DUE DILIGENCE, México, Limusa Noriega editores, 2007.
- ✓ Asamblea Legislativa de El Salvador, Código de Comercio, El Salvador, Editorial Jurídica Salvadoreña, Ricardo Mendoza Orantes, 2008
- ✓ Asamblea Legislativa de El Salvador, Recopilación de Leyes Tributarias, El Salvador, Editorial Lis, Luis Vásquez López, 2008
- ✓ Asamblea Legislativa de El Salvador, Recopilación de Leyes Laborales, El Salvador, Editorial Lis, Luis Vásquez López, 2008
- ✓ Concejo de Vigilancia del ejercicio de la Contaduría Pública y Auditoria. Lista oficial de Personas Jurídicas que han actualizado información.
- ✓ Guión de Clases, Cátedra Auditoria I, UES, Ciclo II-2005
- ✓ Hernández Sampieri Roberto Hernández, Fernández Collado, Carlos, Baptista Lucio Metodología de la Investigación, México, Mac Graw Hill, 2000
- ✓ Jovel Jovel, Roberto Carlos, Guía básica para la redacción de trabajos de investigación, febrero 2007

### **NORMAS TÉCNICAS:**

- ✓ Consejo de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Año 2008. Normas Internacionales de Auditoría (NIA'S)
- ✓ Consejo de estándares internacionales de Contabilidad (IASB), año 2008, Normas Internacionales de Contabilidad NIC`S

## DIRECCIONES ELECTRÓNICAS

- ✓ <http://www.monografias.com/trabajos20/fundamento-contabilidad/fundamento-contabilidad>  
www.monografias.com
- ✓ <http://www.gestiopolis.com/documentosfulldocs/fin/aumegp-htp>  
www.gestiopolis.com
- ✓ [http://www.5Campus.com/aprox. al concepto de audit. Fiscal/auditoria externa.](http://www.5Campus.com/aprox. al concepto de audit. Fiscal/auditoria externa)  
Pablo Arenas, www.5Campus.com
- ✓ <http://www.gestiopolis.com/documentosfulldocs/fin/aumegp-htp>  
www.gestiopolis.com
- ✓ <http://es.encarta.msn.com/encnet/refpages/search.aspx?q=auditoria>  
Enciclopedia Encarta .com
- ✓ <http://www.monografias.com/trabajos/maudisist/maudisist.shtml>  
Monografias.com
- ✓ <http://www.wikipedia.org/inversion>  
www.wikipedia.org

**ANEXOS**

<b>PERSONAS JURIDICAS QUE HAN ACTUALIZADO INFORMACION DEL REGISTRO, SEGÚN ARTICULO 7 DE LA L.R.E.C.</b>
---

2572	A. BLANCO Y ASOCIADOS
1930	A.B. DE CISNEROS Y COMPAÑÍA
2042	ADAN HENRIQUEZ VALLE Y ASOCIADOS
3183	AFE INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.
2501	AGUILAR Y ASOCIADOS
2620	AGUILAR, FLORES Y ASOCIADOS
2301	AGUILERA Y ASOCIADOS
0422	AGUIRRE GARCIA & CO., S.A.
2571	ALAS HERNANDEZ Y ASOCIADOS
2180	ALAS LINARES Y ASOCIADOS
2179	ALAS TOBAR ASOCIADOS
2569	ALVARENGA BURGOS Y ASOCIADOS
1514	ALVAREZ FLORES Y COMPAÑÍA
1557	AMAYA PINEDA Y ASOCIADOS
0786	ANAYA VILLEDA Y ASOCIADOS
2424	AREVALO PINTO Y COMPAÑÍA
2404	AREVALO, ALLEN Y ASOCIADOS
3672	ASESORIA Y CONSULTORIA DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
1326	AUDITORES Y ASESORES, S.A. DE C.V.
3614	AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
3656	AUDITORES Y CONSULTORES SALVADOREÑOS, S.A. DE C.V.
3675	AUDITORIA Y CONSULTORIA ESTRATEGICA, S.A. DE C.V.
3772	AUDITORIA Y CONSULTORIA, S. A. DE C. V.
3673	AVELAR PLEITEZ, S.A. DE C.V.
2730	BARAHONA & BENITEZ ASOCIADOS
2505	BARAHONA HENRIQUEZ Y ASOCIADOS
2859	BARAHONA VARGAS ASOCIADOS
1089	BENJAMIN WILFRIDO NAVARRETE Y CIA
2397	BLANCO GARCIA ASOCIADOS
3008	BLANCO URQUIA Y ASOCIADOS
3457	BMM & ASOCIADOS, S.A. DE C.V.
1327	BONILLA MUÑOZ Y ASOCIADOS
2857	CABRERA MARTINEZ, S.A. DE C.V.
0382	CALDERON MENJIVAR Y ASOCIADOS
2565	CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS
3354	CASTELLANOS CHACON, LTDA. DE C.V.
2679	CASTELLANOS GÓMEZ Y ASOCIADOS
3532	CASTELLANOS, GOMEZ, CABRERA Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.
2858	CASTILLO BARRIENTOS Y ASOCIADOS
3321	CASTILLO GUZMAN AUDITORES Y CONSULTORES, S.A. DE C.V.
3006	CCA AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS, S.A. DE C.V.
0665	CERRITOS CERRITOS Y COMPAÑÍA
3149	CHACON RIVERA Y ASOCIADOS
3488	CHAVEZ QUEVEDO Y ASOCIADOS
2504	CHICAS ALFARO Y ASOCIADOS
0522	CHICAS VILCHEZ Y COMPAÑÍA
3586	CHICAS VILCHEZ Y RUIZ, S.A. DE C.V.
1583	CISNEROS, CASTRO Y CIA
3531	CISNEROS, VELASQUEZ Y ASOCIADOS
3637	COCAR ROMANOS Y COMPAÑÍA
2944	CONSULTORES PROFESIONALES TRIBUTARIOS, S.A. DE C.V.
2934	CONTADORES PUBLICOS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.
3024	COREAS RIVAS Y ROMERO ASOCIADOS
3287	CORNEJO & UMAÑA, LIMITADA DE CAPITAL VARIABLE
0714	CORPEÑO Y ASOCIADOS
3288	CRUZ CHAVEZ & COMPAÑÍA
3205	DAMAS COCAR Y COMPAÑÍA
2210	DAVID LOPEZ GRANADINO Y ASOCIADOS
2103	DELOITTE & TOUCHE EL SALVADOR, LTDA. DE C. V.
2497	DIAZ MARTINEZ Y ASOCIADOS
3732	DTT EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
2856	DURAN PONCE Y COMPAÑÍA

## ANEXO 1

3412 ERNST & YOUNG, EL SALVADOR, S.A. DE C.V.  
2621 ESCALANTE-ESCALANTE Y COMPAÑÍA  
3419 ESCOBAR, ORTIZ, GUARDADO, S.A. DE C.V.  
0773 ESQUIVEL Y ASOCIADOS  
3398 FERNANDEZ GUZMAN Y ASOCIADOS  
0425 FERNANDEZ Y FERNANDEZ ASOCIADOS  
2860 FERNANDO ROMERO Y ASOCIADOS  
0215 FIGUEROA JIMENEZ & CO., S.A.  
0259 FIGUEROA, JIMENEZ Y ASOCIADOS  
3572 FLORES FUNES & COMPAÑÍA  
0267 FREDY S. CHICAS Y COMPAÑÍA  
3007 GARCIA LAZO Y COMPAÑÍA  
3790 GLOBAL AUDITORES Y CONSULTORES, S. A. DE C. V.  
2427 GOMEZ SANCHEZ Y COMPAÑÍA  
3298 GONZALEZ BARAHONA ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
0566 GRANT THORNTON EL SALVADOR, LTDA DE C.V.  
3235 GRUPO INTERNACIONAL DE CONSULTORIA DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.  
2400 GUADALUPE RODRIGUEZ Y ASOCIADOS  
3548 GUZMAN RIVERA & ASOCIADOS  
3556 GVM Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
3674 HERNANDEZ CUEVAS & COMPAÑÍA, DE C.V.  
2416 HERRERA ALAS Y ASOCIADOS  
1264 HLB EL SALVADOR, S.A. DE C.V.  
2507 HUMBERTO ANTONIO MOLINA Y COMPAÑÍA  
2104 J. CISNEROS Y COMPAÑÍA  
3148 J. PEREZ-AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
0325 J.H. VALIENTE Y ASOCIADOS  
3289 JMB AUDITORES Y CONSULTORES, S.A. DE C.V.  
1390 JOVEL, JOVEL Y COMPAÑÍA  
1048 JULIO CESAR GARCIA LAZO Y CIA  
3216 L.F. JOVEL Y COMPAÑÍA  
2897 LOPEZ GUERRERO Y ASOCIADOS  
1703 LOPEZ QUINTANILLA, ACEVEDO Y COMPAÑÍA  
3196 LOPEZ Y ASOCIADOS LIMITADA DE C.V.  
2922 LOPEZ, SÓLITO Y ASOCIADOS  
1880 LUIS ABEL CIUDAD REAL Y ASOCIADOS  
1929 LUIS ALONSO CORNEJO Y ASOCIADOS  
2070 MARIA GUADALUPE RIVERA Y COMPAÑÍA  
2499 MARTINEZ GARCIA Y COMPAÑÍA  
2502 MARTINEZ-GARCIA Y ASOCIADOS  
1931 MAURICIO J. ORELLANA MIXCO Y ASOCIADOS  
2567 MAYORGA ORTIZ Y COMPAÑÍA  
2622 MEJIA HERNANDEZ Y COMPAÑÍA  
3623 MEJIA NAVARRETE, AUDITORES-CONSULTORES, S.A. DE C.V.  
0430 MEJIA, AGUIRRE Y ASOCIADOS  
3175 RODRIGUEZ Y ASOCIADOS  
2675 MINERO LEMUS Y ASOCIADOS  
2087 MONROY Y ASOCIADOS  
2568 MORALES PEREZ Y ASOCIADOS  
0183 MORALES Y MORALES ASOCIADOS  
1328 MORAN MENDEZ Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
0175 MORENO, PORTILLO Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
1306 MURCIA Y MURCIA Y ASOCIADOS  
1771 NAVARRETE CAMPOS Y COMPAÑÍA  
0941 NAVARRO GUEVARA Y ASOCIADOS  
2401 OCHOA, BENITEZ ROMERO ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
0171 ORELLANA MIXCO Y ASOCIADOS  
2855 ORELLANA Y ASOCIADOS  
2500 ORELLANA, MORAN, CHACON Y ASOCIADOS  
0335 ORTEGA, CISNEROS, DOMINGUEZ Y CIA.  
1988 OSCAR ARMANDO AGUIÑADA Y ASOCIADOS  
2990 P.S. ALVARENGA Y ASOCIADOS  
3686 PAREDES & PAREDES CONSULTORES, S.A. DE C.V.  
1103 PARKER ECHEVERRIA Y ASOCIADOS  
1806 PERALTA MARROQUIN Y COMPAÑÍA  
2168 PEREIRA PEREIRA Y ASOCIADOS  
3150 PEREZ PORTILLO Y ASOCIADOS  
1513 PEREZ-MEJIA, NAVAS, S.A. DE C.V.  
2788 PIMENTEL CARRANZA & ASOCIADOS  
0214 PRICEWATERHOUSECOOPERS, S. A. DE C. V.  
2440 QUIJANO MORAN Y COMPAÑÍA

2498 QUINTANILLA ROQUE Y ASOCIADOS  
2627 R. GALLARDO Y COMPAÑÍA  
2680 R. MESTIZO Y ASOCIADOS  
3397 R.F. SANTOS Y ASOCIADOS  
2423 RAMOS ALVARADO Y ASOCIADOS  
2402 RIVAS NUÑEZ Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
2978 RIVERA PALMA ASOCIADOS  
2626 RODRIGUEZ CABRERA Y ASOCIADOS  
3195 RODRIGUEZ CELIS ASOCIADOS  
2506 ROJAS MENDEZ Y COMPAÑÍA  
2566 ROMERO MEZA Y COMPAÑÍA  
2896 ROMERO PORTILLO Y ASOCIADOS  
2810 ROQUE Y ROQUE ASOCIADOS  
3227 ROSALES CHITA Y ASOCIADOS  
3698 S.Z. CONSULTORES, S.A. DE C.V.  
0071 SERVICIOS PROFESIONALES ASOCIADOS, MEJIA Y ALVARENGA  
2935 SERVICIOS PROFESIONALES NAZARETH, S.A. DE C.V.  
3379 SERVICIOS TECNICOS DE CONSULTORIA Y AUDITORIA, S.A. DE C.V.  
3744 SERVICIOS TRIBUTARIOS Y ASESORIA FINANCIERA, S.A. DE C.V.  
0859 SOL, ELIAS Y ASOCIADOS  
2302 SORIANO PERAZA Y COMPAÑÍA  
0892 TOCHEZ FERNANDEZ, LIMITADA  
3702 TORRES RIVAS Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
3653 TURCIOS HENRIQUEZ, S.A. DE C.V.  
3676 VALIENTE Y ASOCIADOS  
2435 VASQUEZ RETANA Y ASOCIADOS  
3685 VASQUEZ SALAZAR Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.  
2923 VASQUEZ VIERA Y ASOCIADOS  
2677 VELASQUEZ GRANADOS Y COMPAÑÍA  
2854 VELASQUEZ MURILLO Y COMPAÑÍA  
2086 VENTURA SOSA, S.A. DE C.V.  
3783 VILLAFUERTE GARCIA Y ASOCIADOS, S. A. DE C. V.  
3418 ZELAYA GAVIDIA AUDITORES, S.A. DE C.V.  
2503 ZELAYA RIVAS, ASOCIADOS Y COMPAÑÍA

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS**  
**ESCUELA DE CONTADURIA PUBLICA**

**Tema: Planeación de una Auditoria de Compra de un Tipo de empresa ( due diligence )  
que garantice y asegure la inversión.**

**Dirigido a: Profesionales que ejercen la Profesión de Contaduría y Auditoria**

**Objetivo:**

Obtener información de las firmas auditoras que prestan el servicio de Auditoria de Compra (Due Diligence) a fin de formular la propuesta del trabajo de graduación

**DATOS GENERALES.**

Nombre de la empresa: \_\_\_\_\_

Años de funcionamiento de la firma: \_\_\_\_\_

Nombre del informante: \_\_\_\_\_

Cargo que desempeña: \_\_\_\_\_

**INDICACIONES:**

Marque con una "X" la opción que considere conveniente

1. ¿ Que nivel de conocimiento posee usted acerca de la Auditoria de Compra ( Due Diligence ) ?

No conoce

Conoce Poco

Mucho

2. ¿Qué tipos de auditoria de Due Diligence conoce ?

Due Diligence Legal

Due Diligence Financiero

Due Diligence Operativo

Otros  Especifique: \_\_\_\_\_

3. ¿conoce acerca de la Auditoria de Compra ( Due Diligence ) como adquirió su conocimiento ?

Capacitación

Seminarios

Seminario Taller

Otros  Especifique: \_\_\_\_\_

4. ¿Conoce usted de algunas empresas en el país que han efectuado este tipo de auditorías?

Si

No

Cuales \_\_\_\_\_

5. ¿Posee alguno de los miembros de su firma conocimiento en esta área de auditoria?

Si

No

6. ¿La firma ofrece el servicio de auditoría de compra ?

Si

No

7. ¿En alguna ocasión se le ha solicitado a su firma los servicios de auditoria de compra ?

Si

No

8. Si su respuesta a la pregunta anterior es no, señale las posibles razones por las cuales no se presto este servicio.

No se presta ese tipo de Servicio

No se tiene Experiencia en el Tema

Es muy complicado

Otros  Especifique: \_\_\_\_\_

9. Si su respuesta a la pregunta 6 es sí, ¿ Su firma posee una estructura predetermina para la planeación de la Auditoria de Compra ?

Si

No

10. De acuerdo a los requerimientos de la Due Diligence, que áreas considera más importantes :

Administración

Finanzas

Mercadeo y comercialización

Todas las anteriores

11. Cual considera que es la razón por la que los inversionistas no optan por la realización de una Auditoria de Compra ?

Falta de Conocimiento

Económicos

Poco Interés

Otros  Especifique: \_\_\_\_\_

12. ¿Cual considera que es el resultado que el inversionista espera de una auditoria de compra?

Diagnóstico de la situación económica y financiera de la empresa objeto de compra

Una herramienta que garantice y asegure su inversión

Un informe que permita realizar un análisis de gestión previa a la inversión

13. Considera usted que es necesario que el Contador Público se capacite en el área de Auditoria de Compra ( Due Diligence )

Si

No

Porque \_\_\_\_\_

14. Cree usted que le sería útil a su firma contar con un modelo de planeación de este tipo de auditoria?

Si

No

Porque \_\_\_\_\_

15. Si su respuesta es si, ¿De que tipo de Auditoria de Compra le gustaría; dicho modelo?

Due Diligence Legal

Due Diligence Financiero

Due Diligence Operativo

Otros Especifique:\_\_\_\_\_

Sello de la firma encuestada \_\_\_\_\_

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS**  
**ESCUELA DE CONTADURIA PUBLICA**

**CONTENIDO DE LA ENTREVISTA**

**Tema: Planeación de una Auditoria de Compra de un Tipo de empresa ( due diligence )  
que garantice y asegure la inversión.**

**Dirigido a: Profesionales que ejercen la Profesión de Contaduría y Auditoria**

**Objetivo:**

Obtener información que nos permita conocer si la firma auditora presta el servicio de due diligence, el marco técnico y legal utilizado y su experiencia en la prestación de este tipo de servicio.

**DATOS GENERALES.**

Nombre de la empresa: \_\_\_\_\_

Años de funcionamiento de la firma: \_\_\_\_\_

Nombre del informante: \_\_\_\_\_

Cargo que desempeña: \_\_\_\_\_

1. **¿Qué es una 'Due Diligence'?**
2. **¿Qué diferencia hay entre una 'Due Diligence' y una auditoría?**
3. **¿Con que frecuencia considera la realización de 'Due Diligence' en nuestro país?**
4. **¿Cuánto durará la realización de una 'Due Diligence'?**
5. **¿Cuánto tiempo atrás se examina en una 'Due Diligence'?**
6. **¿Cómo se organiza la 'Due Diligence' ?**
7. **¿Cómo se iniciará el proceso de auditoría de compra ?**
8. **¿Cuáles son las limitantes más comunes en un servicio de due diligence ?**
9. **¿ Existe una carta de salvaguarda en el proceso de due diligence ?**

ANEXO 4

Ministerio de Economía

Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC)

Descripción del Reporte: Directorio de Empresas; Con CIU: 741102 - 741202; Área Metropolitana de San Salvador

Cantidad de Registros: 148

Base año: 2007

Nombre Comercial	Actividad	Departamento	Municipio	Telefono
ALECYNSA ,S.A DE C.V	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	SANTA TECLA	288-1125
ESCALANTE - ESCALANTE Y COMPAÑIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	SANTA TECLA	2278-5270
CONSULTORES ORELLANA AGUIRRE, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	SANTA TECLA	2288-4664
DESPACHO FLORES HERNANDEZ	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	SANTA TECLA	2229-8911
JOSE ROBERTO CHACON ORELLANA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	SANTA TECLA	2289-4312
CONTADORES PUBLICOS ASOCIADOS SA DE CV	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	SANTA TECLA	2288-1125
EFFECTIVO AGIL, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2278-0107
LATINCO LTDA DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2241-3500
DESCO, S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2239-9027
TOCHEZ FERNANDEZ, LIMITADA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2211-4911
ADAN HENRIQUEZ VALLE Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2243-2813
PEREIRA PEREIRA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2278-5740
CCA AUDITORES ASOCIADOS S.A DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2208-8077
CONSULPROSA DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2261-1180
EQUITY - A S M, S. A. DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2243-1320
SETEX S.A DE C.V	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2239-9027
GRANT THORNTON EL SALVADOR, LTADA DE CV	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2241-3500
FAMOSA , S.A. DE C.V.	AGENTES DE MARCAS, LICENCIAS Y PATENTES.	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2500-5026
OSCAR MORALES Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2271-8859
YACER, S A DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	LA LIBERTAD	ANTIGUO CUSCATLAN	2243-2813
DESPACHO LIC. JULIO CESAR RIVAS ASCENCIO	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2222-0748
ROMERO PORTILLO Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-9000
OK PHARMA ,S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2222-3265
COLOCHO Y ASOCIADOS TECNOLOGIA , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2281-1822
CIFPROC, S. A. DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2235-0575
ASECONE, S. A DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-2323
ORELLANA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2262-1848
JLR AUDITORES Y CONSULTORES	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-0316
JACOBO Y ASOCIADOS ,S.A DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-5798
MORALES Y MORALES ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-2303
MALBA, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2270-2721
ALAS LINARES Y ASOCIADOS	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2222-1907
DAMAS COCAR Y COMPAÑIA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2274-1390
MORENO PORTILLO Y ASOCIADOS , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-0745
SINCAE, S.A DE C.V	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-1531
AUD. Y CONSULTORES GUEVARA ASOCIADOS, S.A DE C.V	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2242-2708

CORNEJO & UMAÑA, LTDA DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2273-5664
JOVEL JOVEL Y COMPAÑIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2245-5035
M N AUDITORES - CONSULTORES ,S.A DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2223-5112
CISNEROS CASTRO Y CIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-7777
SISTEMAS EMPRESARIALES ,S.A DE C.V	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2274-6523
TMF	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2279-0427
RIVERA PALMA ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2298-0525
AGUIRRE GARCIA & CO. S.A	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2213-8400
CONSULTORES CONTABLES & FINANCIEROS, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2275-1605
CASTILLO BARRIENTOS Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2243-2264
SERDIFAC , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2288-4616
TURCIOS HENRIQUEZ , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-1744
VALIENTE Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-0945
MARTINEZ GARCIA Y COMPAÑIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-3120
VELASQUEZ GOMEZ Y CIA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-1863
GUZMAN RIVERA & ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-6488
ANADE, S. A DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2263-6869
MEJIA ASOCIADOS, S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2226-4811
CORPEÑO ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2224-2651
GRUPO DE CONSULTORIA DE EL SALVADOR, S. A. DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2223-5860
J. CISNEROS Y CIA.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-7777
M.R. Y ASOCIADOS S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-1908
CARCAMO MARTINEZ Y COMPAÑIA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2269-5633
GVM Y ASOCIADOS, S.A DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-2147
FERNANDEZ Y FERNANDEZ ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2223-0140
CONSULTAF S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-3909
ABELFA, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2222-3265
R. GALLARDO Y CIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2235-7065
FREDY'S CHICAS Y COMPAÑIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2226-3661
VENTURA SOSA, S, A DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2235-1669
PROFESSIONAL ACCOUNTANT OFFICE , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-9675
L & S, AUDITORES Y CONSULTORES	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2101-2395
HERNANDEZ MARTINEZ Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2273-2848
CG AUDITORES S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2276-3528
AREVALO ALLEN Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2225-1208
STAF . S.A DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-0485
RODRIGUEZ CRUZ , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2243-3600
IBC INTERNATIONAL BUSINESS CENTER CORP., S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2209-1800
IZAGUIRRE MORENO Y COMPAÑIA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-9779
AUDITORIAS Y ASESORIAS DIVERSAS ,S.A DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2505-2025
SERVICONTABLES, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-2603
LA CENTINELA , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-1269
PROCON, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2248-3600
GUADALUPE RODRIGUEZ Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2284-4558

PEBE ASEPROIN, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2230-1672
VILANOVA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2235-2248
AUDITORES, ASESORES, CONSULTORES S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-2603
LUIS ABEL CIUDAD REAL Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2226-5281
PEREZ PORTILLO Y ASOC.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2298-1460
GONZALEZ ALAS , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2222-1658
MURCIA & MURCIA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2221-5870
GONZALEZ BARAHONA ASOCIADOS S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2298-5708
AFE INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2224-4156
ROJAS MENDEZ	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2226-6538
SOL ELIAS Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-1531
A & C QUINTANILLA Y CIA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-2800
HLB EL SALVADOR, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-3909
MORAN MENDEZ & ASOCIADOS, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-1344
FIGUESAN , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-2201
ESCOBAR, ORTIZ, GUARDADO , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2273-5136
PERALTA MARROQUIN Y COMPAÑIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2243-1886
MENA RODRIGUEZ Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2223-1980
AUDITORIA Y CONSULTORIA S.A DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2263-8166
CENTRO DE SERVICIOS, S. A. DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2274-6520
LA PONDEROSA , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2273-2598
RIVAS NUÑEZ Y ASOCIADOS	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2284-4791
CENTRO DE SERVICIOS COMPARTIDOS, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-0469
CASTELLANOS CHACON LIMITADA DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2273-2598
A.B. DE CISNEROS Y CIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2264-7777
RECINOS, RECINOS Y CIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2273-2054
SERVICIOS CONTABLES Y DE CONSULTORIA , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-0214
OPERACIONES CONTABLES ,S.A DE C.V	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2271-8450
KLYNVELD PEAT MARWICK GOERDELER , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2298-5757
LOPEZ QUINTANILLA ACEVEDO Y COMPAÑIA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-1180
HERRERA ALAS Y ASOCIADOS	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2249-9845
SOLUCIONES CONTABLES, S. A. DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2226-1389
AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2275-1605
FIGUEROA JIMENEZ & CO, S. A.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2298-5757
BMM & ASOCIADOS, S A DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-3852
DTT EL SALVADOR S.A DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2257-0792
CASTELLANOS GOMEZ CABRERA Y ASOCIADOS , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2226-2230
L.F. JOVEL Y COMPAÑIA	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2224-5304
RIVAS CRUZ CHAVARRIA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-9276
COAGRO, S. A	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2261-2186
CARRANZA Y CARRANZA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-7624
MARIA EVELYN MELENDEZ DE ALAS	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2235-0575
SAC SYSTEMS, S. A DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2225-1208
HORWATH CONSULTING, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2523-0400

ASESORIA MERCANTIL , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2281-2179
CONSULTORES VENTURA S, A DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2235-1669
CONSULTORES GERENCIALES S.A DE C.V	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2276-6477
DESPACHO ABREGO ESCALANTE	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2225-7003
ACC ASOCIADOS, S. A. DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2260-6019
NAVARRO GUEVARA Y ASOCIADOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2223-4581
M Y M AUDITORES, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SAN SALVADOR	2221-9996
CUENTAS DIVERSAS, S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	APOPA	2216-7005
ULLOA MARROQUIN Y ASOCIADOS , S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	AYUTUXTEPEQUE	2272-4519
VILLAFUERTE GARCIA Y ASOCIADOS, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	CUSCATANCIGO	2236-7816
AUDITORES CONTADORES Y CONSULTORES , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	CUSCATANCIGO	2532-7343
IEPER EL SALVADOR CORPORATION S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	DELGADO	2261-1775
DESPACHO CONTABLE PAZ & GONZALEZ	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2284-5395
AUDITORES Y CONSULTORES CORPORATIVOS S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2226-3508
DAVID LOPEZ GRANDINO Y ASOCIADO	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2284-8393
ADMINISTRACION DE EMPRESAS, S.A. DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2274-7571
SERVICONTA, S.A DE C.V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2274-3780
PEREDES & PAREDES CONSULTORES, S. A. DE C. V.	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2283-9816
DESPACHO CONTABLE CAMPOS	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2284-6330
JOSE ALEJANDRO MENJIVAR HURTADO	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	MEJICANOS	2330-6405
INVERSIONES INTERNACIONALES ISAI, S. A. DE C. V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SAN MARTIN	2258-0329
JH CONSULTORES , S.A. DE C.V.	AUDITORIA Y CONSULTORIA (EN CONTABILIDAD).	SAN SALVADOR	SOYAPANGO	2531-1921
CISERSA	ACTIVIDADES DE CONTABILIDAD (DESPACHOS CONTABLES).	SAN SALVADOR	SOYAPANGO	2227-8574

**MINISTERIO DE ECONOMIA**  
**DIRECCION GENERAL DE ESTADISTICA Y CENSOS**  
**LISTADO DE CODIGOS DE MUNICIPIOS POR DEPARTAMENTO**

<b>DEPARTAMENTO: 01 AHUACHAPAN MUNICIPIOS</b>	
1	AHUACHAPAN
2	APANECA
3	ATIQUIZAYA
4	CONCEPCION DE ATACO
5	EL REFUGIO
6	GUAYMANGO
7	JUJUTLA
8	SAN FRANCISCO MENENDEZ
9	SAN LORENZO
10	SAN PEDRO PUXTLA
11	TACUBA
12	TURIN

<b>DEPARTAMENTO: 02 SANTA ANA MUNICIPIOS</b>	
1	SANTA ANA
2	CANDELARIA DE LA FRONTERA
3	COATEPEQUE
4	CHALCHUAPA
5	EL CONGO
6	EL PORVENIR
7	MASAHUAT
8	METAPAN
9	SAN ANTONIO PAJONAL
10	SAN SEBASTIAN SALITRILLO
11	SANTA ROSA GUACHIPILIN
12	SANTIAGO DE LA FRONTERA
13	TEXISTEPEQUE

<b>DEPARTAMENTO: 03 SONSONATE MUNICIPIOS</b>	
1	SONSONATE
2	ACAJUTLA
3	ARMENIA
4	CALUCO
5	CUISNAHUAT
6	IZALCO
7	JUAYUA
8	NAHUZALCO
9	NAHULINGO
10	SALCOATITAN
11	SAN ANTONIO DEL MONTE
12	SAN JULIAN
13	SANTA CATARINA MASAHUAT
14	SANTA ISABEL ISHUATAN
15	SANTO DOMINGO
16	SONZACATE

<b>DEPARTAMENTO: 07 CUSCATLAN MUNICIPIOS</b>	
1	COJUTEPEQUE
2	CANDELARIA
3	EL CARMEN
4	EL ROSARIO
5	MONTE SAN JUAN
6	ORATORIO DE CONCEPCION
7	SAN BARTOLOME PERULAPIA
8	SAN CRISTOBAL
9	SAN JOSE GUAYABAL
10	SAN PEDRO PERULAPAN
11	SAN RAFAEL CEDROS
12	SAN RAMON
13	SANTA CRUZ ANALQUITO
14	SANTA CRUZ MICHAPA
15	SUCHITOTO
16	TENANCINGO

<b>DEPARTAMENTO: 08 LA PAZ MUNICIPIOS</b>	
1	ZACATECOLUCA
2	CUYULTITAN
3	EL ROSARIO
4	JERUSALEN
5	MERCEDES LA CEIBA
6	OLOCUILTA
7	PARAISO DE OSORIO
8	SAN ANTONIO MASAHUAT
9	SAN EMIGDIO
10	SAN FRANCISCO CHINAMECA
11	SAN JUAN NONUALCO
12	SAN JUAN TALPA
13	SAN JUAN TEPEZONTES
14	SAN LUIS TALPA
15	SAN LUIS LA HERRADURA
16	SAN MIGUEL TEPEZONTES
17	SAN PEDRO MASAHUAT
18	SAN PEDRO NONUALCO
19	SAN RAFAEL OBRAJUELO
20	SANTA MARIA OSTUMA
21	SANTIAGO NONUALCO
22	TAPALHUACA

<b>DEPARTAMENTO: 04 CHALATENANGO MUNICIPIOS</b>	
1	CHALATENANGO
2	AGUA CALIENTE
3	ARCATAO
4	AZACUALPA
5	CANCASQUE
6	CITALA
7	COMALAPA
8	CONCEPCION QUEZALTEPEQUE
9	DULCE NOMBRE DE MARIA
10	EL CARRIZAL
11	EL PARAISO
12	LA LAGUNA
13	LA PALMA
14	LA REINA
15	LAS FLORES
16	LAS VUELTAS
17	NOMBRE DE JESUS
18	NUEVA CONCEPCION
19	NUEVA TRINIDAD
20	OJOS DE AGUA

<b>DEPARTAMENTO: 05 LA LIBERTAD MUNICIPIOS</b>	
1	SANTA TECLA
2	ANTIGUO CUSCATLAN
3	CIUDAD ARCE
4	COLON
5	COMASAGUA
6	CHILTIUPAN
7	HUIZUCAR
8	JAYAQUE
9	JICALAPA
10	LA LIBERTAD
11	NUEVO CUSCATLAN
12	OPICO
13	QUEZALTEPEQUE
14	SACACOYO
15	SAN JOSE VILLANUEVA
16	SAN MATIAS
17	SAN PABLO TACACHICO
18	TALNIQUE
19	TAMANIQUE
20	TEOTEPEQUE

<b>DEPARTAMENTO: 06 SAN SALVADOR MUNICIPIOS</b>	
1	SAN SALVADOR
2	AGUILARES
3	APOPA
4	AYUTUXTEPEQUE
5	CUSCATANCIGO
6	DELGADO
7	EL PAISNAL
8	GUAZAPA
9	ILOPANGO
10	MEJICANOS
11	MEJAPA
12	PANCHIMALCO
13	ROSARIO DE MORA
14	SAN MARCOS
15	SAN MARTIN
16	SANTIAGO TEXACUANGOS
17	SANTO TOMAS
18	SOYAPANGO
19	TONACATEPEQUE

<b>DEPARTAMENTO: 14 LA UNION MUNICIPIOS</b>	
1	LA UNION
2	ANAMOROS
3	BOLIVAR
4	CONCEPCION DE ORIENTE
5	CONCHAGUA
6	EL CARMEN
7	EL SAUCE
8	INTIPUCA
9	LISLIQUE
10	MEANGUERA DEL GOLFO
11	NUEVA ESPARTA
12	PASAQUINA
13	POLOROS
14	SAN ALEJO
15	SAN JOSE
16	SANTA ROSA DE LIMA
17	YAYANTIQUÉ
18	YUCAIQUIN

<b>DEPARTAMENTO: 13 MORAZAN MUNICIPIOS</b>	
1	SAN FRANCISCO (GOTERA)
2	ARAMBALA
3	CACAOPERA
4	CORINTO
5	CHILANGA
6	DELICIAS DE CONCEPCION
7	EL DIVISADERO
8	EL ROSARIO
9	GUALOCOCTI
10	GUATAJAGUA
11	JOATECA
12	JOCOAITIQUE
13	JOCORO
14	LOLOTIQUILLO
15	MEANGUERA
16	OSICALA
17	PERQUIN
18	SAN CARLOS
19	SAN FERNANDO
20	SAN ISIDRO
21	SAN SIMON
22	SENSEMBRA
23	SOCIEDAD
24	TOROLA
25	YAMABAL
26	YOLOAIQUIN

<b>DEPARTAMENTO: 10 SAN VICENTE MUNICIPIOS</b>	
1	SAN VICENTE
2	APASTEPEQUE
3	GUADALUPE
4	SAN CAYETANO ISTEPEQUE
5	SAN ESTEBAN CATARINA
6	SAN ILDEFONSO
7	SAN LORENZO
8	SAN SEBASTIAN
9	SANTA CLARA
10	SANTO DOMINGO
11	TECOLUCA
12	TEPETITAN
13	VERAPAZ

<b>DEPARTAMENTO: 11 USULUTAN MUNICIPIOS</b>	
1	USULUTAN
2	ALEGRIA
3	BERLIN
4	CALIFORNIA
5	CONCEPCION BATRES
6	EL TRIUNFO
7	EREGUAYQUIN
8	ESTANZUELAS
9	JIQUILISCO
10	JUCUAPA
11	JUCUARAN
12	MERCEDES UMAÑA
13	NUEVA GRANADA
14	OZATLAN
15	PUERTO EL TRIUNFO
16	SAN AGUSTIN
17	SAN BUENAVENTURA
18	SAN DIONISIO
19	SAN FRANCISCO JAVIER
20	SANTA ELENA
21	SANTA MARIA
22	SANTIAGO DE MARIA
23	TECAPAN

<b>DEPARTAMENTO: 12 SAN MIGUEL MUNICIPIOS</b>	
1	SAN MIGUEL
2	CAROLINA
3	CIUDAD BARRIOS
4	COMACARAN
5	CHAPELTIQUE
6	CHINAMECA
7	CHIRILAGUA
8	EL TRANSITO
9	LOLOTIQUE
10	MONCAGUA
11	NUEVA GUADALUPE
12	NUEVO EDEN DE SAN JUAN
13	QUELEPA
14	SAN ANTONIO
15	SAN GERARDO
16	SAN JORGE
17	SAN LUIS DE LA REINA
18	SAN RAFAEL
19	SESORI
20	ULUZAPA

<b>DEPARTAMENTO: 09 CABANAS MUNICIPIOS</b>	
1	SENSUNTEPEQUE
2	CINQUERA
3	DOLORES
4	GUACOTECTI
5	ILOBASCO
6	JUTIAPA
7	SAN ISIDRO
8	TEJUTEPEQUE
9	VICTORIA

NOTA: Los Municipios en color Rojo forman parte del Área Metropolitana de San Salvador

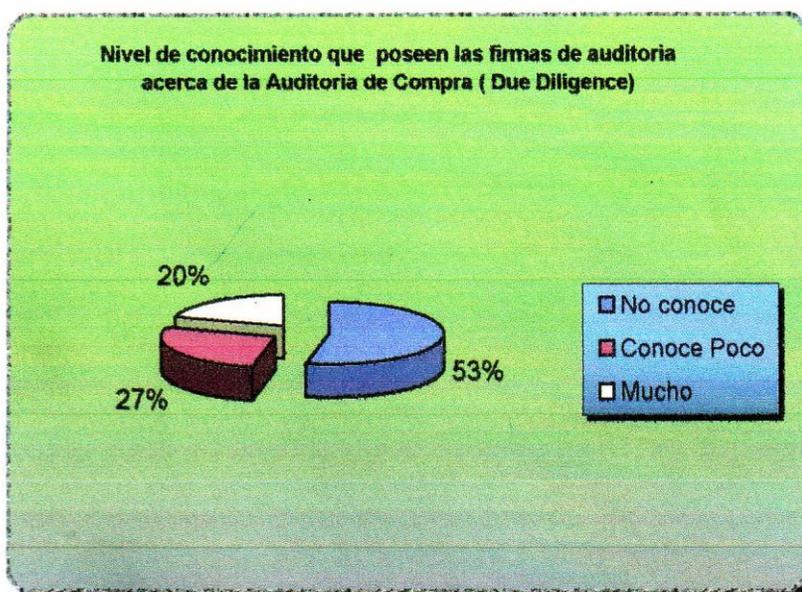
**Pregunta No 1**

¿ Que nivel de conocimiento posee usted acerca de la Auditoria de Compra ( Due Diligence ) ?

**Objetivo:**

Obtener un parametro del conocimiento acerca de la auditoria de compra ( Due Diligence) que manejan los Despachos de Auditoria en la Zona Metropolitana.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
No conoce	16	53.33%
Conoce Poco	8	26.67%
Mucho	6	20.00%
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>100.00%</b>

**Analisis:**

De las firmas encuestadas el 53.33% No conoce acerca de la auditoria de compras, mientras que el 46.67% restante, el 26.67% conoce poco y solamente el 20% conoce mucho de Auditoria de Compra.

La mayoría de las firmas encuestadas no conocen acerca del tema de Auditoria Due Diligence a pesar que la demanda de estos tipos de auditoria esta en aumento, debido a la globalizacion de la economia.

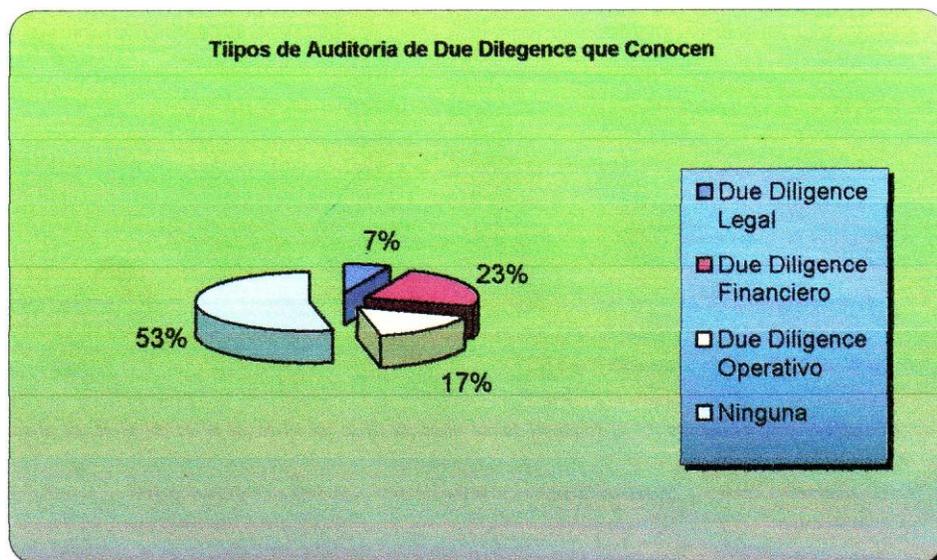
**Pregunta No 2**

¿Qué tipos de auditoria de Due Diligence conoce ?

**Objetivo:**

Determinar que tipo de auditoria de compra conocen los despachos de Auditoria

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Due Diligence Legal	2	6.67%
Due Diligence Financiero	7	23.33%
Due Diligence Operativo	5	16.67%
Ninguna	16	53.33%
Total	30	100.00%

**Analisis**

Según los resultados obtenidos de las firmas de auditoria encuestadas del 47% que conoce Auditoria de Compra, el 16.67% conoce el Due Diligence Operativo, el 23.33% conocen el Due Diligence Financiero y la menor proporción de los que conocen la Auditoria de Compra, conoce Due Diligence Legal con un 6.67%. EL 53% no conoce sobre el tema, por lo que no opinaron.

De las firmas que manifestaron tener conocimiento de la Auditoria de Compra (Due Diligence) la mayor parte no conoce la clasificacion de esta, ni en forma teorica, ya que clasifican el Due Diligence, como otro tipo de auditoria.

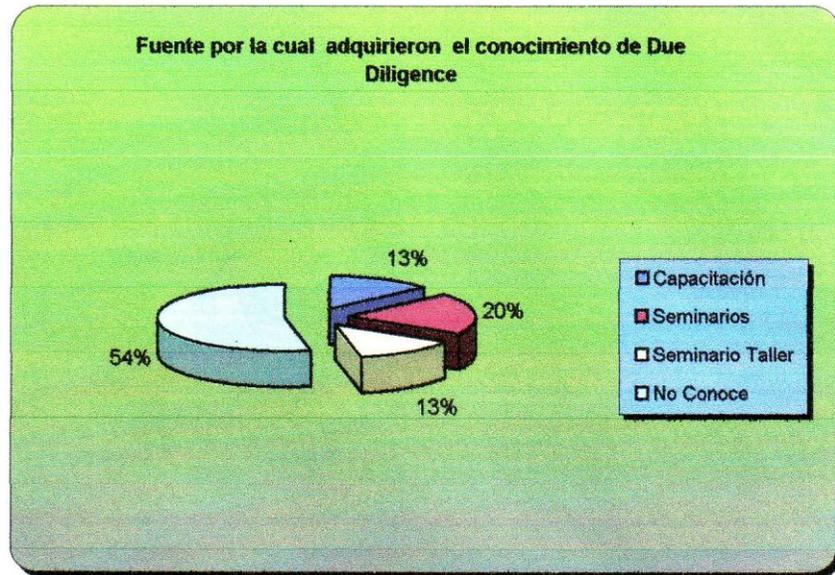
**Pregunta No 3**

¿ Si conoce acerca de la Auditoria de Compra ( Due Diligence ). como adquirió su conocimiento?

**Objetivo:**

Investigar por que fuente adquirieron el conocimiento de auditoria de compra los despachos de auditoria con el fin de determinar cual es medio mas utilizado.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Capacitación	4	13.33%
Seminarios	6	20.00%
Seminario Taller	4	13.33%
No Conoce	16	53.33%
Total	30	100.00%



**Análisis**

De las firmas que conocen acerca de Auditoria de Compra el 20% adquirio los conocimientos por seminarios, el 13.33% en capacitaciones, el otro 13.33% en seminarios taller y el restante 53.33% no conoce sobre el tema.

Se puede analizar que de las firmas que conocen acerca de la auditoria de compra (Due Diligence) la mayor parte ha obtenido sus conocimientos mediante seminarios, por lo que es un indicador para opinar que no se ha obtenido en forma adecuada y completa, teniendo en cuenta que este tipo de auditoria es especial

**Pregunta No 4**

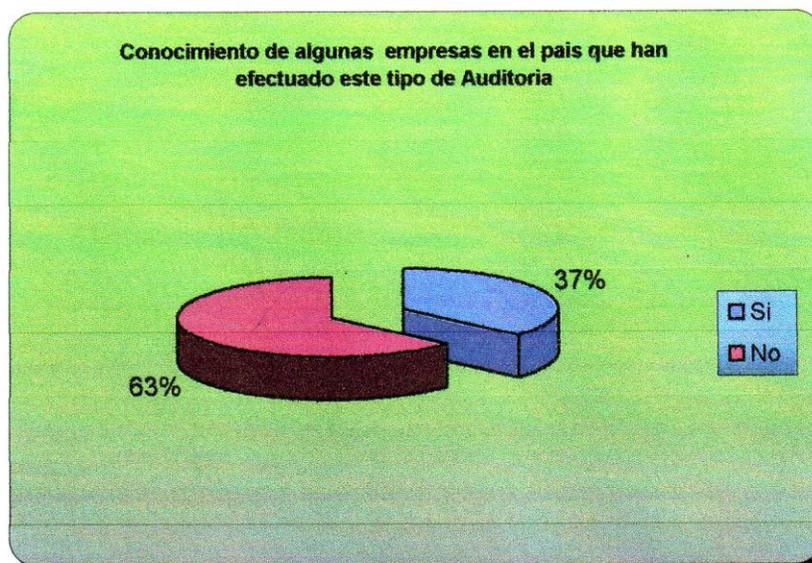
**ANEXO 6**

¿Conoce usted de algunas empresas en el país que han efectuado este tipo de auditorías ?

**Objetivo:**

Indagar si los Despachos de auditoria conocen de empresas que hayan realizado este tipo de auditoria y cuales son dichas empresas.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	11	36.67%
No	19	63.33%
Total	30	100.00%



**Análisis**

Solamente el 36.67% de los encuestados, conocen empresas que han realizado Auditoria de Compra ( Due Diligence), mientras que la mayoría que representan el 63.33%, no conocen ninguna empresa que haya practicado este tipo de auditoria.

Se puede observar que que el profesional de la contadurái Publica conoce empresas que han realizado este tipo de examen, por lo que es un reto para el contador Publico actualizar sus conocimientos, de manera que sea mas competente, en el medio de Auditoria.

**Pregunta No 5**

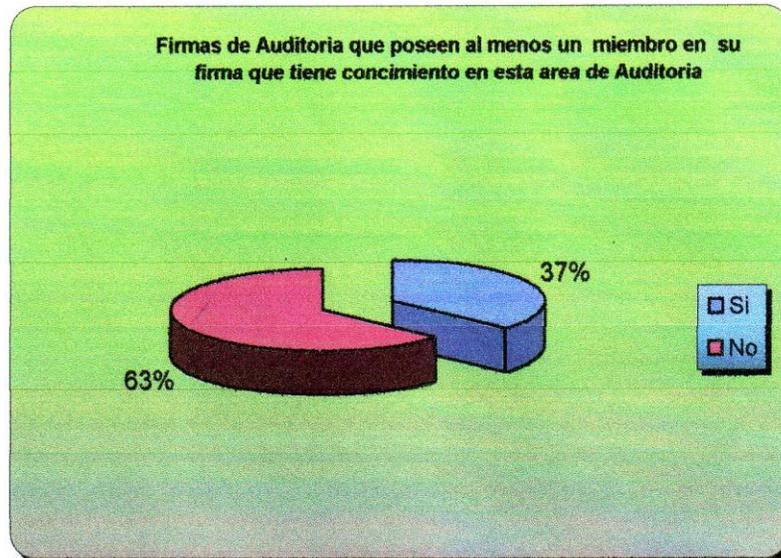
**ANEXO 6**

¿ Posee alguno de los miembros de su firma conocimiento en esta área de auditoria ?

**Objetivo:**

Conocer si alguien a parte de la persona encuestada conoce acerca de la auditoria de compra

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	11	36.67%
No	19	63.33%
Total	30	100.00%



**Anàlisis**

De las firmas que conocen acerca de Auditoria de Compra, al menos una persona del equipo, conoce de este tipo de auditoria lo que equivale al 36.67%, mientras que el 63.33% restante no posee conocimientos de la misma.

De las firmas de auditoria encuestadas que conocen acerca de Auditoria de compra (Due Diligence) manifiestan que dentro del equipo de auditores al menos un miembro conoce acerca de esta auditoria especial; sin embargo estos conocimientos no se han puesto en comun, con el resto del equipo.

**Pregunta No 6**

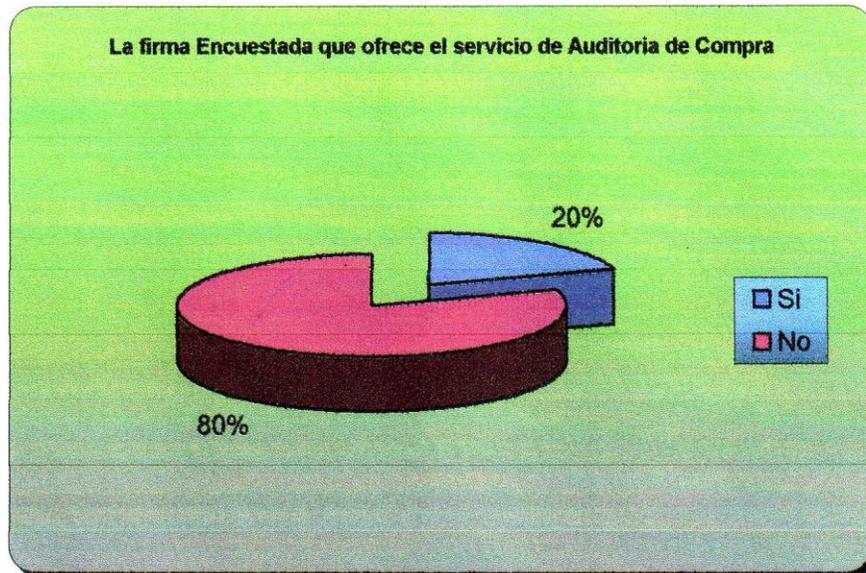
**ANEXO 6**

¿ La firma ofrece el servicio de auditoría de compra ?

**Objetivo:**

Conocer que proporción de los Despachos estudiados prestan el servicio de Auditoría de Compra (Due Diligence)

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	6	20.00%
No	24	80.00%
Total	30	100.00%



**Análisis:**

El 80% de las firmas encuestadas expresan que no prestan el servicio de auditoría de compra y un 20% de las firmas si lo prestan.

En base a lo anterior podemos concluir que a pesar que en la actualidad por la globalización y razones de diversificación de servicios la auditoría de compra está tomando relevancia, las firmas de auditoría no la están explotando.

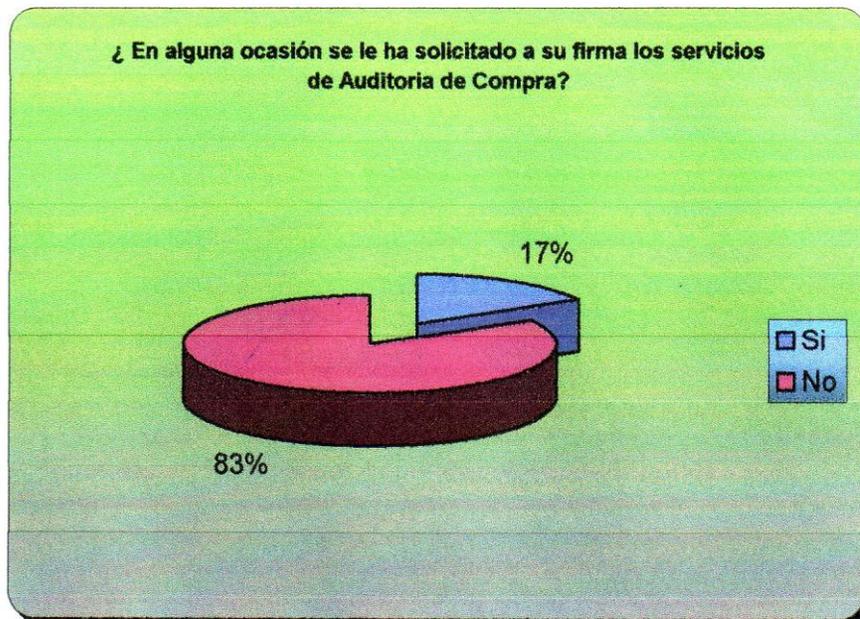
**Pregunta No 7**

¿En alguna ocasión ha prestado su firma los servicios de auditoría de compra ?

**Objetivo:**

Investigar a que proporción de las firmas de auditoría le han prestado los servicios de Auditoría de compra.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	5	16.67%
No	25	83.33%
Total	30	100.00%



**Análisis:**

De las firmas encuestadas el 83.33 % de las firmas encuestadas han prestado el servicio de auditoría de compra mientras que el otro 16.67% nunca ha prestado este servicio.

Podemos concluir que a pesar de que la gran parte de las firmas de auditoría encuestadas no prestan este servicio, esta auditoría si tiene demanda ya que de las 6 empresas que si lo hacen 5 de ellas ya la han ejecutado.

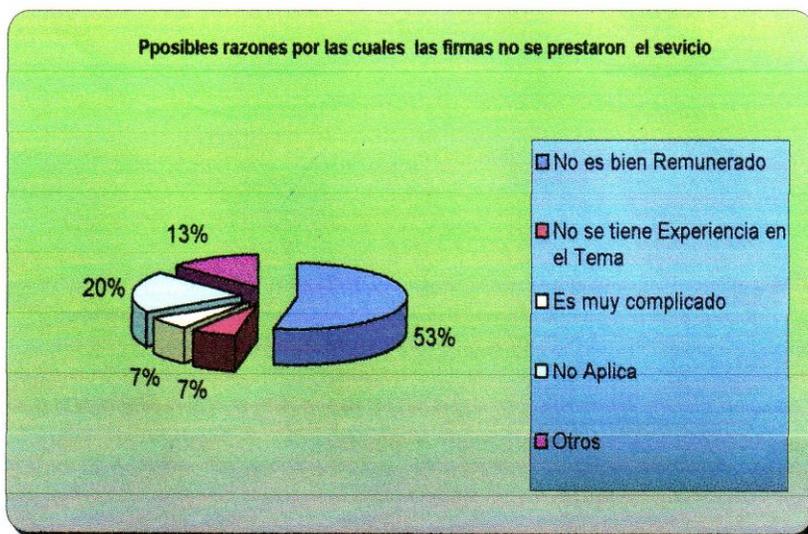
**Pregunta No 8**

Si su respuesta es no, a la pregunta No 6; señale las posibles razones por las cuales no se presta este servicio.

**Objetivo:**

Conocer la razon mas frecuente, por la que los Despachos de Auditoria no prestan el servicio de Auditoria de Compra

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
No es bien Remunerado	16	53.33%
No se tiene Experiencia en el Tema	2	6.67%
Es muy complicado	2	6.67%
No Aplica	6	20.00%
Otros	4	13.33%
Total	30	100.00%



**Análisis:**

Un 53% de las firmas encuestadas no prestan el servicio de auditoría de compra porque esta no es bien remunerada, 6.67% porque no tiene experiencia en el tema, 6.67% porque es muy complicado, 13.33% por otro tipo de razones, y el restante 20% no aplica a este cuestionamiento ya que si prestan los servicios de auditoría de compra.

Las firmas encuestadas sostienen que la mayor razón por la cual no ofrecen el servicio de due diligence no es por no tener experiencia en el tema o por lo complejo de este tipo de servicio ya que tiene un enfoque distinto al de las otras auditorías, más bien porque se encuentra mal cotizado tomando en consideración el tipo de servicio del que se trata y el impacto del mismo.

**Pregunta No 9**

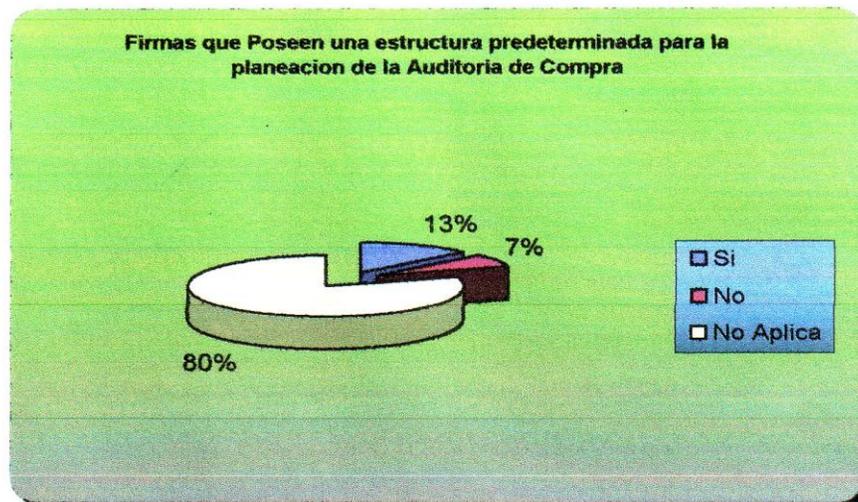
**ANEXO 6**

Si su respuesta a la pregunta 6 es sí, ¿ Su firma posee una estructura predeterminada para la planeación de la Auditoria de Compra ?

**Objetivo:**

Determinar que proporcion de las firmas auditoras poseen un formato predeterminado par al planeacion de la Auditoria de Compra

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	4	13.33%
No	2	6.67%
No Aplica	24	80.00%
Total	30	100.00%



**Análisis:**

De las firmas encuestadas el 80% se abstuvo de opinar por responder negativamente a la pregunta No 6, 13.33% de las firmas encuestadas poseen una estructura predeterminada para la planeación de una auditoría de compra, el 6.67 restante no la posee.

A pesar de que las firmas de auditoría prestan los servicios de Auditoría de compra no cuentan con los recursos necesarias para ejecutarla de una manera eficiente y eficaz, ya que de las 6 firmas encuestadas que si prestan este tipo de servicio 2 de ellas no poseen una estructura predeterminada para la planeación de la misma.

**Pregunta No 10**

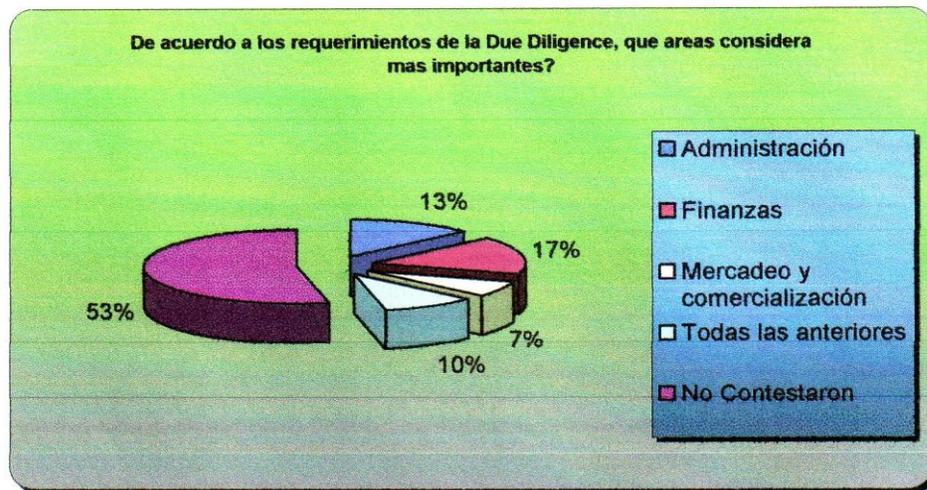
**ANEXO 6**

De acuerdo a los requerimientos de la Due Diligence, que áreas considera más importantes :

**Objetivo:**

Investigar según el criterio de los Despachos de Autoria estudiados, que area consideran de mayor importancia de acuerdo a los requerimientos del Due Diligence.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Administración	4	13.33%
Finanzas	5	16.67%
Mercadeo y comercialización	2	6.67%
Todas las anteriores	3	10.00%
No Contestaron	16	53.33%
Total	30	100.00%



**Análisis:**

El 53.33% de las firmas encuestada se abstuvo de opinar, el 13.33% de las firmas consideran que el área más importante de acuerdo a los requerimientos del due diligence es el área de administración, el 16.67% el área de finanzas, 6.67% el área de mercadeo y comercialización, 10% todas las áreas mencionadas anteriormente.

importancia al momento de ejecutar una auditoría de compra es la de Finanzas debido a que a través de ella el inversionista puede visualizar el nivel de desarrollo que puede alcanzar la empresa y por ende una proyección del costo beneficios a corto y largo plazo esperados siempre tomando en consideración el área administrativa como el eje principal en la dirección de la

**Pregunta No 11**

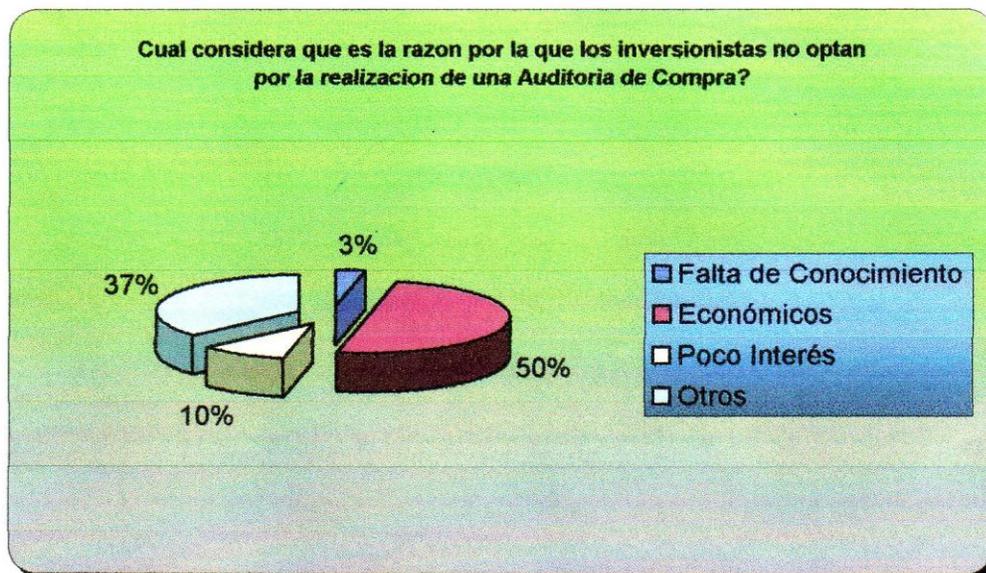
**ANEXO 6**

Cual considera que es la razón por la que los inversionistas no optan por la realización de una Auditoria de Compra?

**Objetivo:**

Conocer cuales son las diferentes razones que considera el inversionista para decidir no realizar una Auditoria de Compra (Due Diligence) desde el punto de vista de las firmas de auditoria y conocer cual es la mas frecuente

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Falta de Conocimiento	1	3.33%
Económicos	15	50.00%
Poco Interés	3	10.00%
Otros	11	36.67%
Total	30	100.00%



El 50% de las firmas de auditoria concidera que el factor economico es la principal razon por la que los inversionistas no solicitan la realizacion de una auditoria de compra al realizar una invcersion de este tipo y unido al por poco interes alcanza el 60% de las firmas encuestadas

Por tanto la principal razon que desde el punto de vista de los despachos de auditoria detiene al inversionista de utilizar la auditoria de compra como herramienta para asegurar la inversion es razones economicas unidas al poco interes en este trabajo.

**Pregunta No 12**

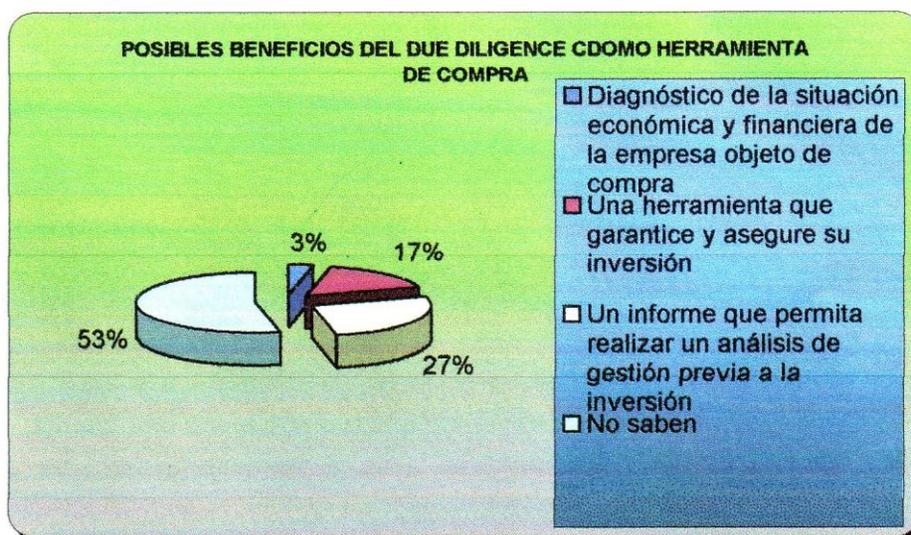
**ANEXO 6**

¿Cual considera que es el resultado que el inversionista espera de una auditoria de compra ?

**Objetivo:**

Investigar las expectativas que los despachos de auditoria consideraran los inversionistas desean cubrir al pensar realizar una Auditoria de Compa.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Diagnóstico de la situación económica y financiera de la empresa objeto de compra	1	3.33%
Una herramienta que garantice y asegure su inversión	5	16.67%
Un informe que permita realizar un análisis de gestión previa a la inversión	8	26.67%
No saben	16	53.33%
Total	30	100.00%



El 47% de las firmas encuestadas considera que el inversionista busca el desarrollar una auditoria de compra por las razones de conocer la situacion economico financiera de la empresa 3% ,Como una herramienta que garantice y asegure su inversion 17% , y como un informe que permita analizar la gestion previa a la inversion 27% de las firmas.

Las firmas de auditoria encuestadas el 47%de ellas considera que existe un beneficio en utilizarla como herramienta en el campo de la inversion en compra de empresas

**Pregunta No 13**

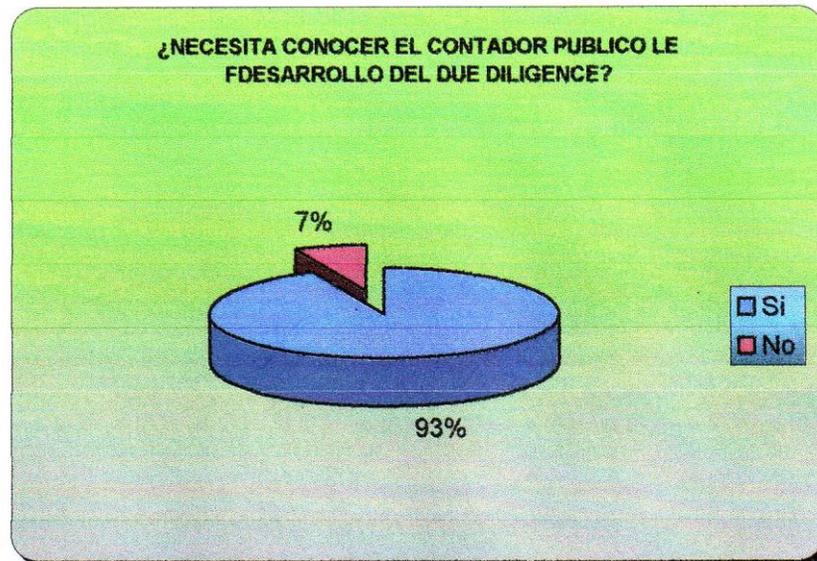
**ANEXO 6**

Considera usted que es necesario que el Contador Público se capacite en el área de Auditoría de Compra ( Due Diligence )

**Objetivo:**

Conocer la opinión de los despachos de auditoría sobre si concideran una necesidad capacitarse o capacitar a su personal acerca del tema de Due Diligence.

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	28	93.33%
No	2	6.67%
Total	30	100.00%



Para el 93% de las firmas de auditoría encuestadas el capacitar al personal o el contador público como tal sobre la auditoría de compra es necesario, lo que refleja la conciencia de una necesidad sobre el tema. Es interesante ver el otro 7% que no concidera necesario la capacitación

Por tanto las firmas de auditoría concideran necesario la capacitación de los contadores públicos el el desarrollo de la auditoría de compra.

**Pregunta No 14**

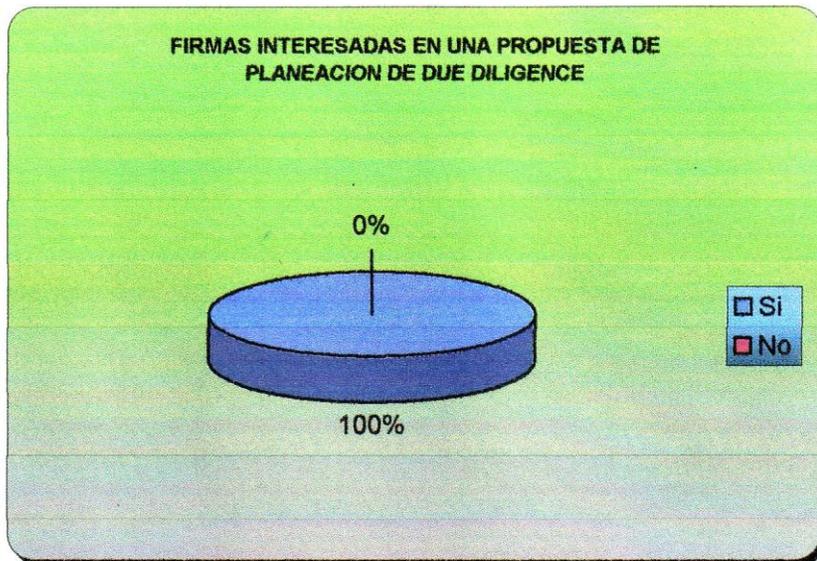
**ANEXO 6**

Cree usted que le sería útil a su firma contar con un modelo de planeación de este tipo de auditoria ?

**Objetivo:**

Obtener un porcentaje que refleje la aceptación que tendría nuestra propuesta acerca del desarrollo de la Due Diligence en la población de despachos de auditoria de la zona metropolitana de San Salvador

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	30	100.00%
No	0	0.00%
Total	30	100.00%



Para el 100% de las firmas de auditoria encuestadas consideraran de utilidad el obtener un modelo de planeacion de una auditoria de compra (due diligence) por lo que se considera provecho la propuesta que resulte de esta investigacion.

Por tanto un modelo de planeacion de una auditoria de compra seria aceptado favorablemente por los despachos de auditoria de la zona metropolitana de San Salvador.

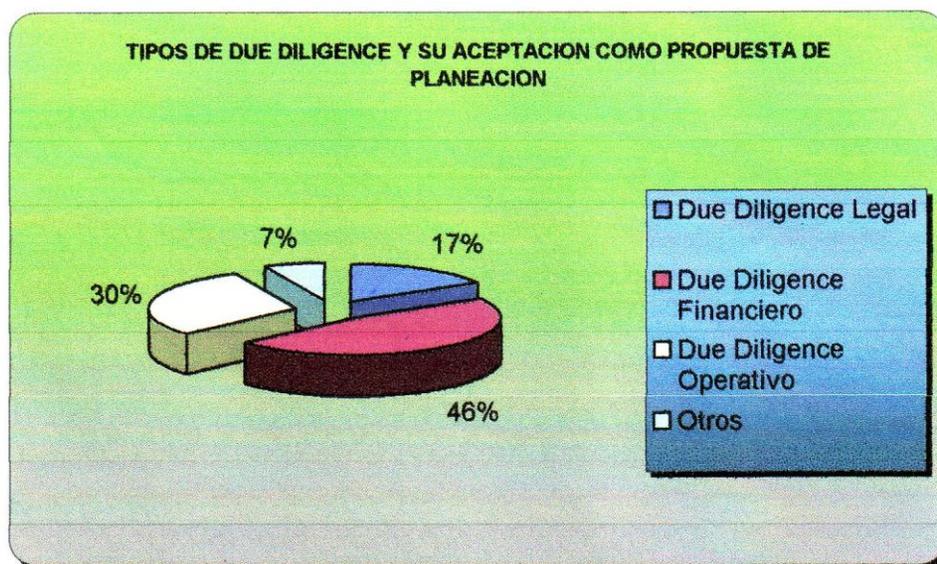
**Pregunta No 15**

Si su respuesta es si, ¿De que tipo de Auditoria de Compra le gustaría; dicho modelo?

**Objetivo:**

Conocer que tipo de Auditoria de Compra les parece de mas interes a las firmas de auditoria para e obtener un modelo de planeacion de auditoria

Respuesta	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Due Diligence Legal	5	16.67%
Due Diligence Financiero	14	46.67%
Due Diligence Operativo	9	30.00%
Otros	2	6.67%
Total	30	100.00%



La auditoria de compra (due diligence) en el area financiera es por la que se muestra mayor interes por las firmas de auditoria para obtener un modelo de planeación de auditoria.podemos observar que esta categoria obtiene el 46% y el 30% para el due Diligence para el area operativa.

La Auditoria de Compra que genera mayor interes para los despachos de auditoria para obtener un modelo de planeacion de auditoria es el Due Diligence para el area financiera.

## **CARTA COMPROMISO**

27 de Marzo de 2009

Lic. Jaime Deras Hernández  
Representante Legal  
Inversiones Nunca Pierde, S.A de C.V.

Estimado Licenciado Deras:

De acuerdo a su requerimiento para que realicemos los servicios profesionales de auditoria Due Diligence de carácter independiente para Consumo y Alimentos S.A. De C.V., por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008 Por medio de la presente, tenemos el agrado de confirmar nuestra aceptación y entendimiento de este compromiso. Nuestras auditorías serán realizadas con el objetivo de presentar un informe mensual de las áreas evaluadas en un mes en particular y además una descripción de las observaciones encontradas en la revisión por el período antes mencionado de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría , emitidas por el Comité Internacional de Practicas de Auditoria.

### **Nuestras Responsabilidades**

Para emitir nuestros informes, somos responsables de realizar las auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que ejecutemos las auditorías con el objeto de evaluar y obtener suficiente entendimiento de la áreas de Finanzas, Legales y Operativas de la empresa Consumo y Alimentos S.A. de C.V.

La administración de la entidad, al establecer su juicio, generalmente se basa en el conocimiento y experiencia que tienen de eventos pasados y actuales, y en sus estimaciones con respecto a las condiciones que esperan que existan y el curso de acción que esperan que éstas tomen. Las estimaciones contables en los estados financieros históricos, miden los efectos de transacciones o eventos pasados, o la situación actual de activos y pasivos. Sin embargo, las transacciones reales finalmente pueden diferir a las estimaciones de la administración según las circunstancias y el ambiente en que opera la empresa.

Como parte de nuestras auditorías consideraremos de vital importancia el área de ventas y mercadeo de la empresa con el propósito de establecer la naturaleza, oportunidad y extensión de los beneficios que esta empresa pueda proporcionar a la empresa adquiriente con el fin de dar un informe objetivo, a la fecha

estipulada. Toda información será por escrito y se entregara en su debido momento, siendo oportunos y eficiente con la información proporcionada.

Los estados financieros y sus notas, son de la exclusiva responsabilidad de la administración. En este sentido, la administración son responsables del debido registro de las transacciones en los libros contables y de mantener un sistema de control interno que permita la preparación de estados financieros.

La administración, también es responsable de llevar a nuestra atención todas aquellas situaciones que se consideren deban estar sujetas al análisis de sus auditores internos independientes y poner a nuestra disposición, conforme lo solicitemos, todos los registros contables originales e información relacionada y personal al que podamos consultar. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría, realizaremos indagaciones específicas a la administración y otros, acerca de la representación incluida en los estados financieros y la efectividad del sistema de control interno y las áreas de interés para la empresa adquiriente sobre los informes financieros. Los resultados de nuestras pruebas de auditoría, las respuestas a nuestras indagaciones y las representaciones escritas conforman la evidencia que utilizaremos para evaluar y obtener suficiente entendimiento del sistema de control interno y además áreas de interés de Consumo y Alimentos, S.A. DE C.V..

Nuestras auditorías se realizarán en beneficio de Inversiones Nunca Pierde S.A. de C.V. Y no se planificarán o conducirán pensando en que un tercero pudiera confiar en ellas para una transacción específica. Por lo tanto, asuntos de posible interés para un tercero podrían no ser específicamente considerados o podrían existir asuntos que fueran evaluados de una manera diferente por un tercero, posiblemente en relación con una transacción específica.

Es importante reconocer que existen limitaciones inherentes en el proceso de la auditoría. Por ejemplo, la auditoría está basada sobre el concepto de pruebas selectivas de la información financiera de los estados financieros y, por lo tanto, está sujeta a limitación que errores materiales puedan no ser detectados. Además, debido a la naturaleza de las irregularidades, incluyendo intentos de malos manejos a través de colusión y robo, una auditoría diseñada y ejecutada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, puede no detectar una irregularidad material. Sin embargo, cualquier acto ilegal, error o irregularidad material que sea detectada durante nuestra auditoría les será comunicado a ustedes.

La responsabilidad de salvaguardar los activos de las empresas, el mantenimiento de los controles internos adecuados y la prevención y detección de fraude, error o incumplimiento de las leyes o reglamentos depende de la administración de Consumo y Alimentos S.A. DE C.V..

La responsabilidad por la preparación de los estados financieros, incluyendo la adecuada revelación, corresponde a la administración de Consumo y Alimentos, S.A. DE C.V. Esto incluye el mantenimiento de registros contables y de controles internos adecuados, la selección y aplicación de políticas contables y la salvaguarda de los activos de Consumo y Alimentos , S.A. DE C.V.

Los resultados de nuestras pruebas de auditoría, las respuestas a nuestras indagaciones y las representaciones escritas componen la evidencia que utilizaremos para evaluar y obtener suficiente entendimiento del sistema de control interno y demás áreas de interés de la Administración de la Iniciativa para Consumo y Alimentos, S.A DE C.V.

Esperamos una cooperación total con el personal .y confiamos en que ellos pondrán a nuestra disposición todos los registros, documentación y otra información que se requiera en relación con nuestras auditorías. Nuestros honorarios que se facturarán mensualmente contra entrega de nuestra carta de gerencia o avance de trabajo.

Atentamente,

Lic. Walter Denis Mena  
Socio Responsable  
Despacho de Auditoria Reder, S.A. de C.V.  
Inscripción Profesional 2006

<b>A C E P T A D O</b>	
<b>Firma y Sello:</b>	_____
<b>Nombre:</b>	_____
<b>Cargo:</b>	_____
<b>Fecha:</b>	_____

## GLOSARIO

Término	Definición
<b>Adquisición</b>	Es una negociación directa, en la que una empresa compra los activos o acciones de la otra y que los accionistas de la compañía adquirida dejan de ser los propietarios de la misma. <u>Due Diligence la Guía Perfecta para fusiones y adquisiciones Asociaciones en participación Alianzas Estratégicas 2005</u> , de Arthur H. Rosenbloom
<b>Adquisición de activos</b>	Este procedimiento tiene la ventaja de que evita complicaciones legales innecesarias, pero el grave inconveniente es que los trabajadores de la empresa que vende sus activos pueden reaccionar ante la posible pérdida de puestos de trabajo. <u>Fusiones Y Adquisiciones de Empresas : Un Enfoque Integrador</u> de EDUARD AUTOR BALLARIN, JORDI AUTOR CANALS, PABLO AUTOR FERNANDEZ - 1994
<b>Análisis Financiero</b>	Comprobar la capacidad de la empresa para poder cumplir sus obligaciones de pago. El Activo se considera según el grado de liquidez o capacidad de sus partidas de convertirse en dinero efectivo, mientras que el pasivo según la mayor o menor exigibilidad dineraria de sus partidas en el tiempo. <a href="http://www.bancohipotecario.com.sv/Red_Hipotecario/Asesor_Financiero/Conceptos_elementales_del_analisis_financiero.pdf">http://www.bancohipotecario.com.sv/Red_Hipotecario/Asesor_Financiero/Conceptos_elementales_del_analisis_financiero.pdf</a>
<b>Auditoría</b>	Proceso sistemático, independiente y documentado, para obtener evidencias y evaluarla objetivamente, con el fin de determinar en qué grado se cumplen los criterios de la auditoría. Auditoría: Un enfoque práctico de Benjamín Rolando Téllez Trejo - 2004 - 445 páginas
<b>Auditoría Ambiental</b>	Proceso de revisión o evaluación periódica y sistemática de aquellas acciones realizadas por las empresas que pueden producir impacto sobre el medio ambiente. La gestión ambiental compartida: Función pública y mercado - Página 204 de Manuela Mora Ruiz - 2007 - 428 páginas 78, in fine, reconoce la complementariedad de ésta con el sistema de auditoría ambiental y gestión ambiental establecido por el Reglamento (CE) 1836/1993
<b>Auditoría Administrativa</b>	Consiste en revisar y evaluar si los métodos, sistemas y procedimientos que se siguen en todas las fases del proceso administrativo aseguran el cumplimiento con políticas, planes, programas, leyes y reglamentos que puedan tener un impacto significativo en operación de los reportes y asegurar que la organización los este cumpliendo y respetando. <a href="http://www.gestiopolis.com">www.gestiopolis.com</a>
<b>Auditoría Externa</b>	Es el examen crítico, sistemático y detallado de un <u>sistema de información</u> de una unidad económica, realizado por un Contador Público sin vínculos laborales con la misma, utilizando técnicas determinadas y con el objeto de emitir una opinión independiente sobre la forma como opera el <u>sistema</u> , el <u>control interno</u> del mismo y formular sugerencias para su mejoramiento.
<b>Auditoría Financiera</b>	Tiene como objetivo el examen y evaluación de los registros y fuentes de contabilidad y su presentación en los estados financieros, para dictaminar sobre la razonabilidad de éstos. <a href="http://www.monografias.com/auditoria.htm">www.monografias.com/auditoria.htm</a>
<b>Auditoría Interna</b>	Es el examen crítico, sistemático y detallado de un sistema de información de una unidad económica, realizado por un profesional con vínculos laborales con la misma, utilizando técnicas determinadas y con el objeto de emitir <u>informes</u> y formular sugerencias para el mejoramiento de la misma. Alvin A. Arens. Auditoría un enfoque Integral, Capítulo II

<b>Auditoria Informática</b>	Revisión y evaluación de los controles, sistemas, procedimientos, de informática; de los equipos de cómputo, su utilización, eficiencia y seguridad, de la organización que participan en el procesamiento de la información, a fin de que por medio del señalamiento de cursos alternativos se logre una utilización más eficiente y segura de la información que servirá para una adecuada toma de decisiones.
<b>Auditoria Operacional</b>	"Es el examen posterior, profesional, objetivo y sistemático de la totalidad o parte de las operaciones o actividades de una entidad, proyecto, programa, inversión o contrato en particular; comprende por tanto la verificación y revisión de los procedimientos establecidos para obtener, registrar y suministrar información veraz y oportuna de las operaciones que realiza." <a href="http://www.monografias.com/auditoria.htm">www.monografias.com/auditoria.htm</a>
<b>Beneficios Económicos Futuros</b>	Con referencia a un activo, consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la entidad. Este potencial puede ser de tipo productivo, constituyendo parte de las actividades de operación de la entidad. Puede también tomar la forma de convertibilidad en efectivo u otras partidas equivalentes, o bien de capacidad para reducir pagos en el futuro, tal como cuando un proceso alternativo de manufactura reduce los costos de producción.. Marco Conceptual Inciso 53
<b>Branding</b>	Estrategias de marketing y herramientas que se utilizan para crear una marca o darle apoyo a una ya existente. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Contrato</b>	Tanto "contrato" como "contractual" hacen referencia a un acuerdo entre dos o más partes que produce, a las partes implicadas, claras consecuencias económicas que tienen poca o ninguna capacidad de evitar, ya que el cumplimiento del acuerdo es exigible legalmente. Los contratos, y por tanto los instrumentos financieros asociados, pueden tomar una gran variedad de formas, y no precisan ser fijados por escrito. NIC 32 Párrafo .613
<b>Co-Branding</b>	Cuando dos marcas de unen porque se complementan y generan juntas un valor agregado. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Control de Gestión</b>	Actividad de apoyo a la dirección que consiste en recopilar, procesar y presentar información relevante para la toma de decisiones. El control de gestión está basado tradicionalmente en instrumentos de tipo contable-financiero, pero contempla cada vez más información de índole no financiera. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Contralores</b>	Ejecutivo principal responsable por los asuntos contable-financieros en un unidad económica cuyas funciones son: Planeación para el control de las operaciones, Información e interpretación de los resultados de operaciones y de situación financiera, Evaluación y deliberación, Administración de impuestos, Informes a dependencias gubernamentales, Coordinación de la auditoría externa, Protección de los activos de la empresa, Evaluación del entorno económico. <a href="http://espanol.answers.yahoo.com/question/index?qid=20061002183659AAtwSmH">http://espanol.answers.yahoo.com/question/index?qid=20061002183659AAtwSmH</a>
<b>Competencia Profesional y Debido Cuidado</b>	Un contador profesional debe prestar servicios profesionales con debido cuidado, competencia y diligencia y tiene un deber continuo para mantener el conocimiento y habilidades profesionales en el nivel requerido para asegurar que un cliente o empleador recibe la ventaja de servicios profesionales competentes basados en desarrollos actualizados en el ejercicio profesional, en la legislación y en las técnicas. (Samuel Alberto Mantilla)
<b>Control de Calidad</b>	Es la implementación de todas las fases que debe aplicar una empresa para la ir de un sistema de calidad: gestión de la calidad, documentación necesaria, el r auditoría, certificaciones y acreditaciones, herramientas y estadísticas. <a href="http://www.aticana.com.ar/Files/Adm/Control.pdf">http://www.aticana.com.ar/Files/Adm/Control.pdf</a>

<b>Depreciación</b>	Es la distribución sistemática del valor depreciable de un activo entre su vida útil. * En el caso de un activo intangible o de la plusvalía comprada, se emplea generalmente el término "amortización" en lugar de "depreciación". Ambos términos tienen el mismo significado. NIC 16 Párrafo 6, NIC 36 Párrafo 6
<b>Due Diligence Financiero</b>	Es el proceso mediante el cual el inversionista determina si la inversión en la compañía objetivo tiene sentido de negocios o financiero. (Arthur H. Rosenbloom)
<b>Empresa Conjunta</b>	<i>Llamado también Joint Venture</i> Es un tipo de alianza estratégica, y supone un acuerdo comercial de inversión conjunta a largo plazo entre dos o más personas (normalmente <u>personas jurídicas o comerciantes</u> ). <a href="http://es.wikipedia.org/wiki/Contrato_de_empresa_conjunta">http://es.wikipedia.org/wiki/Contrato_de_empresa_conjunta</a>
<b>Estrategia Comercial</b>	Abarca el análisis y selección de mercados, la definición de objetivos comerciales y la combinación de instrumentos de marketing (producto, precio, distribución y promoción). <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Estrategia Corporativa</b>	Plan de acción que define el ámbito de la empresa en base al sector y mercado en el que compete. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Fraude</b>	Conducta intencionada o descuidada, ya sea por acción u omisión que desemboca en la distorsión de los estados financieros, ello supone la existencia de manipulación, falsificación o alteración de los documentos y registros contables, o bien la realización de estados financieros erróneos o la omisión de información. <u>Chirstopher Humphrey, María Antonia García Benau. Revista española de financiación y contabilidad, ISSN 0210-2412, N° 84, 1995 , pags. 697-726</u>
<b>Fusión</b>	Una Fusión entre dos empresas consiste en la adquisición de una empresa por otra y en la absorción de la empresa adquirida por parte de la empresa compradora. (Eduard Ballarín, Jordi Canals y Pablo Fernández). <a href="http://www.eumed.net/libros/2005/aql/Fusiones%20de%20empresas.htm">http://www.eumed.net/libros/2005/aql/Fusiones%20de%20empresas.htm</a>
<b>Fusión por consolidación</b>	Se caracteriza por la creación de una nueva empresa, resultado de la integración de las dos empresas que existían previamente y que dejan de existir para transferir sus activos y sus deudas a la nueva entidad legal. (Eduard Ballarín, Jordi Canals y Pablo Fernández) <a href="http://www.eumed.net/libros/2005/aql/Fusiones%20de%20empresas.htm">http://www.eumed.net/libros/2005/aql/Fusiones%20de%20empresas.htm</a>
<b>Fusión Horizontal</b>	Consiste en la fusión de empresas dentro de un mismo nivel de actividad, es decir, empresas que compiten entre sí. <u>Due Diligence la Guía Perfecta para fusiones y adquisiciones Asociaciones en participación Alianzas Estratégicas 2005, de Arthur H. Rosenbloom</u>
<b>Fusión Vertical</b>	Se da entre una empresa y su proveedor o, visto desde otra perspectiva, entre una empresa y su cliente. Si las sociedades implicadas son más de dos, pueden abarcar diversas fases sucesivas de la cadena de valor. Puede tratarse de fases no sucesivas, como consecuencia de una estrategia de incremento del poder de negociación con un cliente o un proveedor. Consiste en la fusión de empresas dentro de un mismo nivel de actividad, es decir, empresas que compiten entre sí. <u>Due Diligence la Guía Perfecta para fusiones y adquisiciones Asociaciones en participación Alianzas Estratégicas 2005, de Arthur H. Rosenbloom</u>
<b>Gobierno Corporativo</b>	Es el conjunto de principios y normas que regulan el diseño, integración y funcionamiento de los órganos de gobierno de la empresa, como son los tres poderes dentro de una sociedad: los Accionistas, Directorio y Alta Administración. Un buen Gobierno Corporativo provee los incentivos para proteger los intereses de la compañía y los accionistas, monitorizar la creación de valor y uso eficiente de los recursos. Teoría y práctica del buen gobierno corporativo de Aldo Olcese Santonja - 2005 - 1095 páginas .

<b>Independencia</b>	<p>La independencia ha sido definida tradicionalmente por la profesión como la habilidad para actuar de manera íntegra y objetiva. El contador público debe mantener su integridad y objetividad, y cuando se compromete en la práctica de la contaduría pública, debe ser independiente de aquellos para quienes trabaja.</p> <p>AUDITORIA DEL CONTROL INTERNO - Página 285 de Samuel Alberto Mantilla Blanco, Sandra Yolima Cante S, SANDRA YOLIMA CANTE, Gutiérrez M. Adriana coord, Madero T. Yolanda - 2005</p>
<b>Indicador Financiero</b>	<p>Es un relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formase una idea como acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.</p> <p><a href="http://pdf.rincondelvago.com/indicadores-financieros.html">http://pdf.rincondelvago.com/indicadores-financieros.html</a></p>
<b>Know-How</b>	<p>Conocimientos que transmite el franquiciador al franquiciatario y a su equipo.</p> <p><a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a></p>
<b>Ley Sarbanes Oxley</b>	<p>Nace en <u>Estados Unidos</u> con el fin de monitorear a las empresas que cotizan en <u>bolsa</u>, evitando que las acciones de las mismas sean alteradas de manera dudosa, mientras que su valor es menor. Su finalidad es evitar fraudes y riesgo de bancarrota, protegiendo al inversor.</p> <p><a href="http://es.wikipedia.org/wiki/Ley_Sarbanes-Oxley">http://es.wikipedia.org/wiki/Ley_Sarbanes-Oxley</a></p>
<b>Marca:</b>	<p>Nombre que certifica la autenticidad de un producto, y permite a la compañía distinguirse frente a la competencia.</p> <p>Denominación verbal, distintivo gráfico o una combinación de ambos elementos, Cuy objetivo es ser diferenciada en el mercado.</p> <p><a href="http://www.estoesmarketing.com/Que%20es/Marca,%20Logotipo,%20Anagrama.pdf">http://www.estoesmarketing.com/Que%20es/Marca,%20Logotipo,%20Anagrama.pdf</a></p> <p>Gabriel Olamendi</p>
<b>Marketing</b>	<p>Consiste en adoptar una filosofía de dirección que tenga una orientación hacia la determinación y satisfacción de las necesidades y/o deseos de los clientes como una forma de obtener beneficios a largo plazo.</p> <p>Del libro: Marketing Planeación Estratégica de la Teoría a la Práctica, 1er. Tomo, de McCarthy y Perrault, McGraw Hill, Pág. 36.</p>
<b>Merchandising</b>	<p>Acciones y técnicas encaminadas a buscar la adecuada disposición del surtido de productos, mobiliario, medios, soportes publicitarios y promocionales, dentro de los establecimientos de venta al público. Se le llama también comercialización. Merchandising: Cómo mejorar la imagen de un establecimiento comercial de M. Bort Muñoz - 2004 - 288 páginas</p>
<b>Obligación Implícita</b>	<p>La que se deriva de las actuaciones de la propia entidad, en las que: (a) debido a un patrón establecido de comportamiento en el pasado, a políticas de la entidad que son de dominio público o a una declaración efectuada de forma suficientemente concreta, la entidad haya puesto de manifiesto ante terceros que está dispuesta a aceptar cierto tipo de responsabilidades; y (b) como consecuencia de lo anterior, la entidad haya creado una expectativa válida ante aquéllos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades. NIC 37 Párrafo 10</p>
<b>Obligación legal</b>	<p>Aquella que se deriva de: (a) un contrato (ya sea a partir de sus condiciones explícitas o implícitas); (b) la legislación; u (c) otra causa de tipo legal.</p> <p>NIC 37 Párrafo 10</p>
<b>Outbound</b>	<p>Ventas externas (fuera de las fronteras).</p> <p><a href="http://forum.wordreference.com/showthread.php?t=21095">http://forum.wordreference.com/showthread.php?t=21095</a></p>
<b>Política ambiental</b>	<p>Es el conjunto de los esfuerzos políticos para conservar las bases naturales de la <u>vida</u> humana y conseguir un <u>desarrollo sostenible</u>, es decir se considera el aspecto social por la relación entre el <u>bienestar social</u> con el medio ambiente y la bonanza económica.</p> <p>Contabilidad y auditoría ambiental. Escrito por Rob Autor Gray, Rob Gray Jan Bebbington, Samuel Alberto Mantilla (Traductor) Colección Textos Universitarios, Jan Autor Bebbington, Samuel Alberto Traductor Mantilla Blanco.</p>

<b>Políticas Contables</b>	Principios específicos, bases, acuerdos reglas y procedimientos adoptados por una entidad para la elaboración y presentación de sus estados financieros. NIC 8 Párrafo 5
<b>Procedimiento</b>	Presentación por escrito, en forma narrativa y secuencial, de cada una de las operaciones que se realizan en un procedimiento, explicando en qué consisten, cuándo, cómo, dónde, con qué, y cuánto <u>tiempo</u> se hacen, señalando los responsables de llevarlas a cabo. Cuando la descripción del procedimiento es general, y por lo mismo comprende varias áreas, debe anotarse la unidad administrativa que tiene a su cargo cada operación. Si se trata de una descripción detallada dentro de una unidad administrativa, tiene que indicarse el puesto responsable de cada operación. Es conveniente codificar las operaciones para simplificar su comprensión e identificación, aun en los casos de varias opciones en una misma operación. <a href="http://www.monografias.com/trabajos13/mapro/mapro.shtml">http://www.monografias.com/trabajos13/mapro/mapro.shtml</a>
<b>Proceso de Due Diligence</b>	El proceso de Due Diligence, también llamado auditoría de compra, auditoría legal, diligencia, diligencia confirmatoria y revisión comercial, entre otros, es la investigación que realiza la parte inversionista o sus asesores para determinar el carácter exacto y completo del negocio de la compañía objetivo. (Arthur H. Rosenbloom)
<b>Proyección Financiera</b>	Documento que refleja contablemente, el plan económico de una empresa basándose en esc macroeconómicos y la posición de la empresa en el mercado. Diccionario de negocios: Inglés-español, español-inglés: Contabilidad - Página 95. de Manuel Urrutia, Manuel Urrutia Raola - 1998 - 724 páginas
<b>Publicidad</b>	Promoción paga de ideas, productos o servicios, cuyo objetivo es lograr la atención del público al que está dirigido. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Ratio</b>	Relación entre dos elementos o conjuntos cuantitativos del balance de una empresa, para enju estructura y evolución. Análisis económico-financiero de las decisiones de gestión empresarial - Página 229
<b>Razones Financieras</b>	Consiste matemáticamente en calcular cocientes de diversos rubros de los estados financieros, el objetivo es determinar las relaciones de dependencia e interdependencia existentes entre dichos rubros. Administración Financiera Huerta Ernestina, Carlos Siu Villanueva. Análisis y Evaluación de proyectos de inversión para bienes de capital, México: Instituto Mexicano de Contadores ...
<b>Rentabilidad Económica (Rendimiento)</b>	Relación entre el beneficio (antes de intereses e impuestos) y el activo total. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Rentabilidad Financiera</b>	Relación entre el beneficio neto y loa capitales propios. Gestión fiscal de patrimonios de Jorge Amado Guirado, Jordi Amado Guirado - 2007 - 1052 páginas Página 261
<b>Riesgo de Control</b>	Es aquel que existe y que se propicia por falta de control de las actividades de la empresa y puede generar deficiencias del Sistema de Control Interno. Papeles de trabajo en la auditoría financiera - Página 315 de Rodrigo Estupiñán Gaitán, Rodrigo Estupiñán & CO. (firma de contadores Públicos), Editora ROESGA , - 2004
<b>Riesgo de Detección</b>	Es aquel que se asume por parte de los auditores que en su revisión no detecten deficiencias en el Sistema de Control Interno. Papeles de trabajo en la auditoría financiera - Página 315 de Rodrigo Estupiñán Gaitán, Rodrigo Estupiñán & CO. (firma de contadores Públicos), Editora ROESGA , - 2004

<b>Riesgo Financiero</b>	El riesgo que representa un posible cambio futuro en una o más de las siguientes variables: un tipo de interés especificado, el precio de un instrumento financiero, el precio de una materia prima cotizada, un tipo de cambio, un índice de precios o de intereses, una clasificación o un índice crediticio u otra variable. En el caso de una variable no financiera, ésta no debe ser específica de una de las partes en el contrato. NIIF 4 A
<b>Riesgo Inherente</b>	Son aquellos que se presentan inherentes a las características del Sistema de Control Interno. Papeles de trabajo en la auditoría financiera - Página 315 de Rodrigo Estupiñán Gaitán, Rodrigo Estupiñán & CO. (firma de contadores Públicos), Editora ROESGA , - 2004
<b>Segmento Geográfico</b>	Un componente identificable de la entidad, encargado de suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico específico, y que está sometido a riesgos y rendimientos diferentes a los que corresponden a otros componentes que operan en entornos diferentes. NIC 14 Numeral 9
<b>Segmentación del Mercado</b>	Acción de clasificar el mercado en grupos homogéneos, para conocerlo y establecer una estrategia de marketing adecuada. <a href="http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html">http://www.esmas.com/emprendedores/glosario/400189.html</a>
<b>Segmento del Negocio</b>	Un componente identificable de una entidad, encargado de suministrar un único producto o servicio, o bien un conjunto de ellos que se encuentran relacionados, y que está sometido a riesgos y rendimientos diferentes a los que corresponden a otros segmentos del negocio. NIC 14 Numeral 9
<b>Toma de decisiones</b>	Es la selección de un curso de acción entre varias alternativas y constituye por lo tan esencia de la planeación. No puede decirse que exista un plan si no se ha tomado una decisión, un compromiso de recursos, dirección o prestigio. James A. F. Stoner – Charles Wankel Administración. Tercera Edición, México. Editorial Prentice-Hall. Hispanoamericana SA
<b>Valor Neto Realizable</b>	El precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. El valor neto realizable hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de los inventarios, en el curso normal de la operación. El valor razonable refleja el importe por el cual este mismo inventario podría ser intercambiado en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados. El primero es un valor específico para la entidad, mientras que el último no. El valor neto realizable de los inventarios puede no ser igual al valor razonable menos los costos de venta. NIC 2. Párrafo 6 y 7
<b>Capacidad Normal de las Instalaciones de Producción</b>	Es la producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios periodos o temporadas, y teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento. NIC 2 Párrafo 13