

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



**“PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PARA LA EVALUACIÓN DEL PRINCIPIO DE
EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO DE CONFORMIDAD CON NIA 570, EN UNA
ENTIDAD DEL SECTOR INDUSTRIAL UBICADA EN EL MUNICIPIO DE SAN
SALVADOR”**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO POR:

Mónica Guadalupe Barahona Henríquez

Fátima Concepción González Paz

Ana Yesenia Molina Huevo

**PARA OPTAR EL GRADO DE:
LICENCIADA EN CONTADURÍA PÚBLICA**

ABRIL 2021

SAN SALVADOR, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector : Msc. Roger Armando Arias Alvarado

Secretario General : Ing. Francisco Antonio Alarcon Sandoval

Decano de la Facultad de Ciencias Económicas : Msc. Nixon Rogelio Hernández Vásquez

Secretaria de la Facultad de Ciencias Económicas : Licda. Vilma Marisol Mejía Trujillo

Director de la Escuela de Contaduría Pública : Lic. Gilberto Díaz Alfaro

Coordinador general de Seminario de graduación : Lic. Mauricio Ernesto Magaña Menéndez

Coordinador de Seminario Graduación de la
Escuela de Contaduría Pública : Lic. Daniel Nehemías Reyes López

Docente Director : Lic. Wilmer Edmundo Pérez Díaz

Jurado Examinador : Lic. Carlos Ernesto Ramírez
Lic. Wilmer Edmundo Pérez Díaz
Lic. Benito Miranda Beltrán

Abril 2021

San Salvador, El Salvador, Centroamérica

AGRADECIMIENTOS

Agradecimiento a Dios, por permitirme culminar una etapa más de mi vida llena de bendición y sabiduría que me ha guiado a lograr un éxito más. A mis padres, hermana, y amigos que me proporcionan su apoyo incondicional en todo momento. Asimismo, agradecer a los asesores de tesis, que estuvieron guiando constantemente para concluir este trabajo; y mis compañeras de tesis por el entusiasmo entregado en este proceso. Finalmente, a la Universidad de El Salvador y los docentes que la integran que proporcionaron su conocimiento para mi formación profesional.

Mónica Guadalupe Barahona Henríquez

A Dios todopoderoso por darme la sabiduría necesaria para culminar esta meta y por brindarme la fortaleza en los momentos difíciles. A mi madre Marta Paz por darme esa convicción de lograr mis objetivos a mi padre Pedro González Hernández (QEPD) por su ejemplo y con especial dedicación a mi amado hermano Wilber Paz (QEPD) por darme ánimos e impulsarme a seguir a pesar de la adversidad, a mi familia y amigos por su apoyo incondicional. Asimismo, agradezco a los asesores de tesis por su orientación y apoyo, a mis compañeras de tesis por su esmero, a los docentes de la Universidad de El Salvador por compartir en cada etapa sus conocimientos.

Fátima Concepción González Paz

Primeramente, agradecer a Dios por concederme llegar hasta este momento, por bendecirme, cuidarme y regalarme fuerzas para finalizar una meta importante en mi vida, a mi familia por su apoyo y paciencia en los momentos más difíciles, a mis amigos por motivarme a seguir adelante. De la misma forma agradezco a los docentes que forman parte de la Universidad de El Salvador por brindar sus conocimientos y orientarme a lo largo de la carrera para ser un buen profesional, a mis asesores de tesis por tener la paciencia y el tiempo para guiarnos en el presente trabajo y a mis compañeras de grupo por la responsabilidad y compromiso que demostraron desde el inicio hasta el final de este proceso.

Ana Yesenia Molina Huevo

ÍNDICE

CONTENIDO	N.º DE PÁG.
RESUMEN EJECUTIVO	I
INTRODUCCIÓN	IV
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL, TÉCNICO Y LEGAL	1
1.1. ESTADO ACTUAL DE LA EVALUACIÓN DEL PRINCIPIO DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO DE CONFORMIDAD CON NIA 570	1
1.2. PRINCIPALES DEFINICIONES	2
1.3. GENERALIDADES DE LA AUDITORÍA EXTERNA	4
1.3.1. Etapas del proceso de auditoría externa	4
1.3.2. Procedimientos de auditoría	6
1.3.3. Enfoque de auditoría	7
1.4. GENERALIDADES DEL SECTOR INDUSTRIAL	9
1.5. GENERALIDADES DEL ANÁLISIS FINANCIERO	12
1.6. MARCO TÉCNICO	15
1.7. MARCO LEGAL	20
1.8. HIPÓTESIS DE TRABAJO	21
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	23
2.1. ENFOQUE Y TIPO DE INVESTIGACIÓN	23
2.1.1. Enfoque	23
2.1.2. Tipo de investigación	23
2.2. DELIMITACIÓN ESPACIAL Y TEMPORAL	24
2.2.1. Espacial	24
2.2.2. Temporal	25
2.3. SUJETOS Y OBJETO DE ESTUDIO	25
2.3.1. Unidad de análisis	25
2.3.2. Población y muestra	25
2.3.3. Variables e indicadores	25
2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	26
2.4.1. Técnicas	26
2.4.2. Instrumentos	26

2.5. PROCESAMIENTO E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS	27
2.5.1. Procesamiento de la información	27
2.5.2. Análisis e interpretación de los datos procesados	27
2.6. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	27
2.7. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS	29
2.7.1. Análisis de resultados	29
2.7.2. Diagnóstico	35
CAPÍTULO III: PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PARA LA EVALUACIÓN EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO DE CONFORMIDAD CON NIA 570	37
3.1. PLANTEAMIENTO DE LA PROPUESTA	37
3.2. ESTRUCTURA DE LA PROPUESTA	38
3.3. BENEFICIO DE LA PROPUESTA	41
3.4. CASO PRÁCTICO	42
3.4.1. Evaluación del control interno	42
3.4.2. Elaboración de matriz de riesgos	43
3.4.3. Determinación de materialidad	43
3.4.4. Elaboración del programa de auditoría incluyendo procedimientos de análisis financieros	44
3.4.5. Aplicación de procedimientos de auditoría	47
3.4.6. Evaluación de la evidencia obtenida	78
3.4.7. Implicaciones en el informe de auditoría	78
3.5. Perfil del auditor	80
CONCLUSIONES	82
RECOMENDACIONES	83
BIBLIOGRAFÍA	84
ANEXOS	87

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Tabla 1: Proceso de disolución	22
Tabla 2: Cronograma de actividades	28
Tabla 3: Presentación de Resultados	30

ÍNDICE DE ANEXOS

- Anexo 1: Tipos de procedimientos analíticos según las clases de expectativas del auditor
- Anexo 2: Clasificación de posibles riesgos de una entidad
- Anexo 3: Razones financieras, cuentas de resultado y modelo Z1 de Altman
- Anexo 4: Hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento
- Anexo 5: Procedimientos de auditoría adicionales cuando se identifican hechos o condiciones
- Anexo 6: Guía de preguntas
- Anexo 7: Entendimiento del Negocio
- Anexo 8: Narrativa del Control Interno
- Anexo 9: Matriz de Riesgo

RESUMEN EJECUTIVO

Una de las características más destacadas de la economía es su proceso creciente de globalización, y los constantes cambios dentro de las industrias como la tecnología, expansión de mercados, entre otras; permitiendo que el proceso de desarrollo sea dinámico, factor que impulsa a las diferentes industrias a evolucionar constantemente para adaptarse y evaluar la capacidad que tiene una compañía para seguir en funcionamiento.

En función de los requerimientos técnicos contemplados en la Norma Internacional de Auditoría, los auditores tienen como responsabilidad obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada y concluir sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la dirección, del principio de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros.

Por lo anterior, para el desarrollo de la investigación se plantearon objetivos orientados a elaborar procedimientos de auditoría que faciliten al auditor la obtención de evidencia suficiente y adecuada en la ejecución de un encargo en una empresa industrial mediante el análisis de procesos claves del negocio y la determinación de las mejores prácticas aplicables a la evaluación de empresa en funcionamiento.

La investigación se realizó bajo un enfoque cualitativo, mediante un estudio analítico-descriptivo en el cual se analizó la problemática que se le presenta al auditor en la ejecución de encargos de empresas pertenecientes al sector industrial en cuanto a los procedimientos para la obtención de evidencia para evaluar el principio de empresa en funcionamiento.

El estudio se dirigió a un profesional inscrito en el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, que forma parte de una firma ejerciendo el cargo de socio de auditoría, del cual se recopiló información mediante el instrumento de una guía de preguntas

encaminada a conocer los procedimientos aplicados actualmente para la evaluación del principio contable de empresa en funcionamiento.

Los resultados obtenidos de dicho instrumento se sometieron a un análisis resumido en el diagnóstico de los resultados, donde se determinó que la firma posee programa de auditoría para la evaluación de la adecuada utilización del principio de empresa en funcionamiento, que contienen procedimientos genéricos que son aplicados sin distinción de tipo de empresa y sector al que pertenezca, asimismo, dicho programa no considera el perfil de riesgo del cliente auditado.

Por lo cual, con ayuda de las herramientas como el análisis financiero y el modelo de predicción de insolvencia se preparó la presente guía de procedimientos categorizados como operativos, financieros y otros abordando las principales áreas de los estados financieros para una empresa perteneciente al sector industrial.

Para la ejecución del programa de auditoría correspondiente a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento se ha realizado el planteamiento de un caso práctico de una empresa perteneciente al sector industrial, con el cual se facilitará al auditor la obtención de evidencia suficiente y adecuada que le permita concluir sobre la capacidad de la empresa de seguir operando. Es necesario hacer mención, que la guía se puede extender en función del estudio y evaluación de control interno y entendimiento del cliente, procedimientos previos que permiten al auditor tener una noción del funcionamiento, debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas que pueda atravesar la entidad por la cual debe ampliar el alcance de los procedimientos.

En relación con lo anterior, se concluye que la firma de auditoría bajo análisis no contaba con un programa específico para evaluar el principio de empresa en funcionamiento de entidades

pertenecientes al sector industrial, por ende, tampoco aplicaba procedimientos de auditoría para evaluar el principio en mención, basados en análisis financiero y predicción de insolvencia.

Es preciso indicar que, al realizar los procedimientos de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento se recomienda dar cumplimiento a las disposiciones técnicas contenidas en NIA 570 y considerar la aplicación de técnicas de análisis financiero y modelos de predicción de insolvencia como lo es el Z1 de Altman como un vehículo para detectar aquellos hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas para que la entidad continúe como empresa en funcionamiento.

INTRODUCCIÓN

En el campo profesional, el auditor debe elaborar programas de auditoría que cumplan con los lineamientos técnicos y que, a su vez, se adapten a la realidad de la compañía auditada. Por lo tanto, el auditor al evaluar el principio de empresa en funcionamiento debe considerar que los procedimientos de auditoría que esté ejecutando sean una instrucción detallada para la recopilación de la evidencia de auditoría, y que dicha evidencia le proporcione los criterios para concluir sobre el cumplimiento del principio en cuestión o para concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Asimismo, es preciso recordar que el principio de empresa en funcionamiento es de vital importancia ya que representa el futuro en relación a la continuidad de operaciones de las entidades, evaluar dicho principio para el auditor como ya se mencionó requiere la aplicación de procedimientos adecuados para obtener evidencia considerando factores internos y externos que posiblemente afecten el curso normal de las operaciones de la entidad, y de esta manera el auditor pueda concluir sobre la adecuada utilización del principio; para abordar con más detalle la presente investigación se fraccionó en tres capítulos, descritos a continuación:

El capítulo I comprende el marco teórico el cual incluye el estado actual de la problemática; generalidades de la auditoría que aborda aspectos importantes sobre la misma, el análisis financiero y el sector industrial; las principales definiciones; contiene los elementos principales sobre la NIA 570 y el marco legal que incorpora las leyes directamente relacionadas con los elementos relacionados a la disolución de la sociedad y por último incluye las hipótesis del trabajo que analiza a partir de la teoría como fundamento los supuestos del trabajo de investigación.

En el Capítulo II, se contempla la metodología de la investigación, donde se define el enfoque y tipo de estudio, se establece la delimitación espacial y temporal, así como la unidad de análisis, las variables e indicadores identificados en la investigación. Asimismo, se encuentra en el capítulo el desarrollo del diagnóstico como resultado de la recolección de la información mediante la técnica e instrumento utilizado, lo cual, ha sido favorable para detectar la problemática, tal como reforzar aspectos fundamentales para brindar una respuesta a la problemática bajo estudio.

Finalmente, en el Capítulo III se plantea la propuesta de solución a la problemática identificada, se presenta la estructura de la propuesta mediante un flujograma, los beneficios que generará la propuesta y se finaliza con la ejecución de un caso práctico, el cual a su vez contiene la evaluación del control interno de la entidad auditada (empresa industrial), la matriz de riesgo, la determinación de materialidad, el programa de auditoría incluyendo procedimientos de análisis financieros para evaluar el principio de empresa en funcionamiento, la aplicación de los procedimientos, consecuente a ello, y en base a la evidencia obtenida en la ejecución de los procedimientos se concluye sobre las cualidades de la evidencia y se determinan las implicaciones que tiene la conclusión en el informe de auditoría en relación a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL, TÉCNICO Y LEGAL

1.1. ESTADO ACTUAL DE LA EVALUACIÓN DEL PRINCIPIO DE EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO DE CONFORMIDAD CON NIA 570

En el mundo empresarial las relaciones comerciales entre los diferentes usuarios de la información financiera han aumentado con el paso de los años, la evolución en el entorno económico, financiero y social derivan como consecuencia cambios y actualizaciones tanto en la normativa contable como de auditoría.

Dentro de la normativa contable existe un principio fundamental al preparar los estados financieros conocido como hipótesis de negocio en marcha establecido originalmente en la Norma Internacional de Contabilidad 1, posteriormente abordado en el Marco Conceptual para la Norma Internacional de Información Financiera (en adelante “NIIF”) y en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante “NIIF para las PYMES”).

En materia de auditoría el requerimiento técnico para la evaluación de dicho principio, se aborda en la Norma Internacional de Auditoría (en adelante “NIA’s”) 570 empresa en funcionamiento, la cual trata de la responsabilidad del auditor para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la utilización por parte de la dirección de la hipótesis de negocio en marcha; incorporada en el año 2010 en el Manual de Pronunciamientos Internacionales de Control de Calidad, Auditoría, Revisión, Otros Encargos de Aseguramiento y Servicios Relacionados (en adelante “el Manual”) emitido por el IAASB. (DELOITTE, 2014)

El 15 de enero del 2015 el IAASB publicó los cambios efectuados en la NIA’s 700, 701, 705, 706, 570 y 260 en relación a los informes de auditoría, de tal forma que la NIA 570 incorpora las implicaciones en la presentación del informe del auditor, el cual dependiendo del

uso por parte de la dirección de la hipótesis del negocio en marcha determinará si existe o no incertidumbre material para continuar como empresa en funcionamiento y por lo tanto considerar la aplicación de la NIA 700, 701, 705 y 706 en el informe de auditoría. (Rejon, 2015)

En El Salvador, con fecha 10 de agosto del 2016, el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría (en adelante “el Consejo”) encargado de “vigilar el ejercicio de la Profesión de la contaduría pública; de la función de la auditoría; regular los aspectos éticos y técnicos de dicha profesión” (CVPCPA, 2019), en uso de sus facultades aprobó mediante resolución 16/2016 la adopción de los cambios en la NIA’s en su versión en español 2013 incluidos en el Manual además de adoptar los pronunciamientos finales de enero 2015 sobre las normas nuevas, revisadas y modificaciones, que incluyen las NIA’s 700, 701, 705, 706, 570 y 260. (CVPCPA, 2016)

1.2. PRINCIPALES DEFINICIONES

A continuación, se detallan algunos términos los cuales hacen referencia a los elementos técnicos que se enmarcan en la presente investigación:

- **Auditor:** el término “auditor” se utiliza para referirse a la persona o personas que realizan la auditoría, normalmente el socio del encargo u otros miembros del equipo del encargo o, en su caso, la firma de auditoría. (ICAC, 2013)
- **Auditoría Financiera:** es un examen de los estados financieros realizado por el auditor independiente para opinar si han sido preparados por la administración de una entidad de conformidad con un marco de información financiera aplicable con el objetivo de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe acorde a las circunstancias. Es preciso indicar que, de acuerdo a quien realiza la auditoría se clasifica en auditoría externa y auditoría interna. (IAASB, 2009)

- **Dirección:** persona o personas con responsabilidad ejecutiva para dirigir las operaciones de la entidad. En algunas entidades de determinadas jurisdicciones, la dirección incluye a algunos o a todos los responsables del gobierno de la entidad, por ejemplo, los miembros ejecutivos del consejo de administración o un propietario-gerente. (ICAC, 2013)
- **Negocio en marcha:** una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer que cesen sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que hacer esto. (ICAC, 2013)
- **Procedimientos de auditoría:** procedimiento de auditoría diseñado para obtener evidencia que responda a los riesgos valorados de incorrección material. (ICAC, 2013)
- **Incertidumbre:** materia cuyo resultado depende de acciones o hechos futuros que no están bajo el control directo de la entidad pero que podrían afectar a los estados financieros. (ICAC, 2013)
- **Evidencia de auditoría:** información utilizada por el auditor para alcanzar las conclusiones en las que basa su opinión. (ICAC, 2013)
- **Suficiencia de la evidencia de auditoría:** es la medida cuantitativa de la evidencia, es decir, su relevancia de auditoría necesaria depende de la valoración del auditor del riesgo de incorrección material, así como de la calidad de dicha evidencia de auditoría. (ICAC, 2013)
- **La adecuación de la evidencia de auditoría:** es la medida cualitativa de la evidencia, es decir, su relevancia y fiabilidad para respaldar las conclusiones en las que se basa la opinión del auditor. (ICAC, 2013)

1.3. GENERALIDADES DE LA AUDITORÍA EXTERNA

1.3.1. Etapas del proceso de auditoría externa

Los auditores que realicen encargos de auditoría financiera deben atender las disposiciones establecidas en la NIA´s para llevar a cabo su encargo de la manera más idónea, a continuación, se detallan las etapas de auditoría:

- **Etapas Pre-inicial:**

La primera etapa incluye la aceptación del cliente y/o continuación, identificación de las razones que tiene el cliente para la auditoría y el acuerdo de los términos de encargo (trabajo).

- **Planificación:**

La segunda etapa del proceso de auditoría es la planificación, la cual enmarca primeramente la obtención de antecedentes, comprensión y análisis del negocio y sus operaciones; definición de aspectos significativos; determinación de la materialidad, estudio y evaluación del control interno, valoración de los riesgos y la programación del trabajo y asignación del personal profesional.

- **Ejecución:**

Seguidamente de la planificación se encuentra la etapa de ejecución la cual abarca la obtención de evidencia comprobatoria (suficiente y adecuada) mediante la ejecución de procedimientos contenidos en los programas y la evaluación de los resultados de los procedimientos aplicados.

- **Informe:**

La etapa final del proceso es el informe, el cual se compone de: concluir sobre la razonabilidad de cada uno de los aspectos significativos, expresar una opinión y como resultado de todo lo anterior, emitir el informe sobre los resultados de la auditoría.

El objetivo de esta etapa es emitir una opinión sobre los estados financieros de modo que existen diversos tipos de opiniones los cuales son:

1. Opinión no modificada o favorable: significa que los estados financieros fueron preparados en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable, es decir que la información de la empresa coincide con la que dispone el auditor sobre el negocio e informan ante terceros. (Sanchez, s.f.)

2. Opinión limpia con párrafo explicativo: es emitida cuando el auditor considera necesario llamar la atención de los usuarios sobre una cuestión presentada o revelada en los estados financieros que, a su juicio, es de tal importancia que resulta fundamental para que los usuarios comprendan los estados financieros.

3. Opinión con salvedades: es emitida cuando existe uno o varios hechos en relación con las cuentas que pueden ser significativos en su conjunto. Por ejemplo, cuando existe limitaciones al alcance de su trabajo. (Sanchez, s.f.)

4. Opinión desfavorable o negativa: es cuando los estados financieros no muestran imagen fiel o no fueron preparados en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable. (Sanchez, s.f.)

5. Opinión denegada (o abstención): se da cuando existe una limitación al alcance del trabajo que no ha permitido obtener evidencia suficiente para emitir un juicio. (Sanchez, s.f.)

Es preciso mencionar que, la estructura del informe de auditoría se compone de los siguientes elementos: carátula, índice, dictamen, estados financieros, políticas contables, notas, anexos, etc.

1.3.2. Procedimientos de auditoría

La documentación que sustenta la evaluación del riesgo debe demostrar una clara vinculación entre los procedimientos de evaluación del riesgo, juicios profesionales, el diseño y ejecución de los procedimientos de auditoría para estos últimos se requiere que se diseñen de una manera idónea para obtener evidencia suficiente y adecuada, y así proporcionar una base razonable para emitir una opinión.

Por otra parte, con la visión de utilizar un enfoque integral al momento de elaborar los procedimientos de auditoría, o incluso en la ejecución de estos, el auditor se puede apoyar en la realización de un análisis financiero con el fin de identificar posibles áreas críticas de una compañía y así determinar si el riesgo identificado puede afectar la continuidad de esta.

Los procedimientos analíticos realizados al principio de la auditoría ayudan a obtener una comprensión de la entidad y su ambiente e identificar los cambios inusuales o inesperados que requieren investigación adicional. Por otra parte, los procedimientos analíticos de cierre ayudan a confirmar la comprensión de los estados financieros con base a la comprensión de la entidad y evidencia de auditoría, en particular a identificar hechos que generen un riesgo en la evaluación del principio de negocio en marcha. Un auditor con frecuencia utiliza las mismas medidas y razones durante los procedimientos analíticos preliminares y los procedimientos analíticos de cierre, y por lo general las mismas medidas y razones serán apropiadas para ambos.

El objetivo del auditor es obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a los riesgos valorados de incorrección material mediante el diseño e implementación de

respuestas adecuadas a dichos riesgos. Los procedimientos de auditoría que puede aplicar son: procedimientos sustantivos y pruebas de controles, los primeros son procedimientos de auditoría diseñados para detectar incorrecciones materiales en las afirmaciones y los segundos (pruebas de controles) son procedimientos de auditoría diseñados para evaluar la eficacia operativa de los controles de prevención o en la detección y corrección de incorrecciones materiales en las afirmaciones.

Los procedimientos sustantivos comprenden procedimientos analíticos sustantivos y pruebas de detalle (de tipo de transacciones, saldos contables e información a revelar). Por lo cual, el auditor, basándose en su juicio profesional, debe determinar qué procedimientos sustantivos son los más adecuados para abordar los riesgos valorados.

Por otra parte, los tipos de procedimientos analíticos están definidos por las clases de expectativas del auditor, que pueden ser; expectativas de la industria, expectativa del cliente, expectativa del auditor y expectativa de los estados financieros (ver *Anexo I*). (Martínez, 2019)

Es preciso recordar que, la evidencia de auditoría obtenida de la aplicación de pruebas y procedimientos de auditoría representa un componente importante dado que sustenta las conclusiones del encargo.

1.3.3. Enfoque de auditoría

En el proceso de la auditoría se puede utilizar un enfoque basado en riesgos como requerimiento de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) para determinar la ubicación de los posibles errores materiales mediante la aplicación de pruebas (Julio Miranda, 2017).

La auditoría basada en riesgos de estados financieros consiste en que un revisor independiente determine si, de manera razonable, la información contenida en los estados financieros refleja la realidad de la compañía. En relación con este tipo de auditorías, el riesgo

principal para un auditor es que haya afirmaciones erróneas en los estados financieros, que puedan afectar de manera material su contenido. (AUDITTOOL, 2018)

Este enfoque está dividido en los siguientes componentes:

a) Valoración del riesgo

La valoración del riesgo consiste en ejecutar procedimientos de valoración de riesgos para identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros. La identificación y evaluación de los riesgos de error material es un proceso iterativo e incluye la consideración y uso de información de los procedimientos de evaluación del riesgo requeridos por, y descritos en las normas técnicas.

Es preciso indicar que se requiere que la evaluación del riesgo sea actualizada durante todo el proceso de auditoría, conforme se obtenga evidencia de auditoría y conforme se conozca la información respecto a los cambios relevantes en las operaciones y los sucesos económicos de la entidad. Dentro de la evaluación y valoración de riesgos, es necesario definir a cuáles se encuentra expuesta. En el *Anexo 2*, se presenta la clasificación de posibles riesgos de una entidad. Según la NIA 200, el riesgo de auditoría es función del riesgo de incorrección material y del riesgo de detección. (IAASB, 2009)

b) Respuesta al riesgo

La respuesta al riesgo valorado se refiere al diseño y desarrollo de procedimientos de auditoría posteriores que respondan a los riesgos identificados y valorados de incorrección material, tanto en los estados financieros como en las afirmaciones. El riesgo de auditoría está integrado por tres tipos de riesgos, los cuales son: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección; cada uno es evaluado considerando la posibilidad de que ocurra un error de importancia, y en caso de ocurrir, afectaría a los estados financieros o a una aseveración, de

manera significativa. Por lo tanto, el auditor requiere de una respuesta idónea mediante la aplicación de procedimientos.

Es preciso mencionar que, el nivel de riesgo de control lo determina la naturaleza de los procedimientos de auditoría, y el nivel de riesgo de detección lo definirá el alcance de los procedimientos.

c) Materialidad

La importancia relativa o materialidad para la ejecución del trabajo se refiere a la cifra o cifras determinadas por el auditor, por debajo del nivel de la importancia relativa establecida para los estados financieros en su conjunto, al objeto de reducir a un nivel adecuadamente bajo la probabilidad de que la suma de incorrecciones no corregidas y no detectadas supere la importancia relativa determinada para los estados financieros en su conjunto. (IAASB, 2013)

La determinación de la materialidad en una auditoría de estados financieros implica el uso del juicio del auditor, a menudo se aplica un porcentaje a una referencia elegida (Benchmark) como punto de partida, de conformidad a lo establecido en la NIA 320. Asimismo, en las partidas materiales se deben identificar los riesgos, realizar procedimientos de auditoría, y si existen hallazgos se debe emitir una opinión modificada, caso contrario en las partidas inmateriales donde no es necesario identificar riesgos, ni realizar procedimientos de auditoría, y si existe un hallazgo no es necesario emitir una opinión modificada.

1.4. GENERALIDADES DEL SECTOR INDUSTRIAL

a) Definición de empresa industrial

En el mundo, dentro del amplio abanico de empresas que existen, las de tipo industrial son las que se conceptualizan como aquellas que se dedican a convertir materias primas en otros

productos, dichos productos pueden responder a las necesidades de los consumidores finales, o por el contrario puede ser un insumo más para otros procesos de producción. (School, s.f.)

b) Clasificación de las empresas industriales

Habitualmente, las empresas industriales producen a gran escala, aunque también existen empresas pequeñas con una producción reducida, este tipo de compañías suelen generar un buen número de puestos de trabajo, dado que necesita de mano de obra calificada para llevar a cabo sus actividades, las cuales en su mayoría se realizan en base a estándares que son claves para asegurar la calidad. Dentro de las empresas que conforman el sector industrial suelen clasificarse en dos grupos empresas extractivas y empresas manufactureras, estas últimas son las que utilizan materiales para transformarlos, y su finalidad es fabricar productos que sirvan para el consumo o para otros procesos. (School, s.f.)

c) Entorno económico en El Salvador del sector industrial

El sector industrial en El Salvador cuenta con 26 actividades o grupos; en la última década representa el 16% del PIB, genera más del 23% del empleo formal, además contribuye con el 18% de los ingresos tributarios del Estado. (Asociación Salvadoreña de Industriales, 2019)

Dentro de los grupos del sector industrial se encuentran las compañías manufactureras, y dentro de ellas se encuentran las compañías que se dedican a la producción de empaques para productos perecederos (embalaje), siendo este sector parte de la cadena de suministros para las empresas productoras como, por ejemplo, para las compañías que se dedican a la comercialización de productos empacados, ingenios, fertilizantes, entre otros.

d) Encargos de auditoría en empresas del sector industrial

En la auditoría de estados financieros para empresas del sector industrial, el auditor debe considerar enfocarse en ciertas áreas que son críticas de los estados financieros tales como:

- **Clientes:** como parte del ciclo de ventas y cobranzas, las cuentas por cobrar típicamente son una de las cuentas más importantes en los estados financieros para las compañías que venden a crédito. Incluso si el saldo de las cuentas por cobrar no es cuantioso, es casi seguro que las operaciones en el ciclo de ventas y cobranza que afectan el saldo en las cuentas por cobrar sean de gran importancia. Asimismo, se debe evaluar si el mercado meta de la compañía no se ha visto afectado en sus operaciones, la dependencia de clientes o sectores.
- **Inventario:** es una partida importante en el balance general, y a menudo es la partida más grande que constituye las cuentas incluidas en el capital de trabajo. Las compañías deben tener su inventario accesible para la fabricación eficiente y venta del producto, pero esta dispersión crea problemas considerables para una auditoría. La valuación del inventario también es difícil debido a factores como la obsolescencia y la necesidad de distribuir los costos de fabricación al inventario. Asimismo, se debe considerar los procesos productivos que realiza la compañía y los centros de costos con los que cuenta para realizar la clasificación del inventario.
- **Proveedores:** el reconocimiento adecuado del pasivo originado por la recepción de los bienes y servicios requiere un registro pronto y preciso. El registro inicial tiene un efecto importante en los estados financieros y en el desembolso real de efectivo; por lo tanto, se debe tener gran cuidado para incluir sólo las adquisiciones existentes de la compañía en las cantidades correctas. Asimismo, se debe evaluar la

dependencia de los proveedores sobre las materias primas, la complejidad de las compras o adquisiciones.

- **Ingresos ordinarios:** el reconocimiento adecuado de los ingresos ya sea automatizado o manual, es una parte esencial del ciclo operacional de la empresa se encuentra expuesto al riesgo de fraude por la gerencia con el propósito de manipular el saldo al cierre, reconocer prematuramente los ingresos, o registros ficticios, o subvaluaciones desplazando los ingresos a un periodo posterior. Asimismo, se debe considerar que los productos no estén generando pérdida y que el precio de venta cumpla con las condiciones de mercado, y no esté afectando el principio de libre competencia.

- **Costo de venta:** el auditor verifica las adquisiciones como parte de las pruebas del ciclo de adquisición y pago, obtiene evidencia de la precisión de los costos de las materias primas adquiridas y todos los costos indirectos de fabricación, salvo la mano de obra. Estos costos de adquisición fluyen directamente hacia el costo de ventas o se convierten en la parte más importante del inventario final de las materias primas, el trabajo en proceso y los productos terminados.

Auditar a una compañía industrial si bien se asemeja a la auditoría a empresas comerciales, el auditor debe tener en cuenta los riesgos particulares que presenta la industria auditada, como, por ejemplo; el proceso productivo, la dependencia de proveedores, los riesgos de mercado, la solvencia, liquidez y fondeo de la compañía, la cuota de mercado, entre otros.

1.5. GENERALIDADES DEL ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito

es obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (Baena Toro, 2010)

En el desarrollo de la auditoría, se lleva a cabo la aplicación del análisis financiero con la finalidad de identificar posibles áreas críticas o condiciones que generen incertidumbre material sobre el principio de empresa en funcionamiento en la preparación de los estados financieros. A continuación, se conceptualizan los tipos de análisis financieros:

a) Análisis horizontal

Son los que se encargan de establecer relaciones entre partidas del balance general y estados de resultados correspondientes a una serie de años consecutivos, con el fin de identificar el comportamiento de la empresa en lo concerniente a la liquidez, nivel de actividad, endeudamiento y rentabilidad enfocado hacia un período específico. El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes.

b) Análisis vertical

Es una de las técnicas del análisis financiero que consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base.

El propósito de este análisis es examinar el comportamiento (crecimiento o descenso) de las partidas de los estados financieros de un mismo período; una vez determinado el comportamiento de las cifras del estado financiero, se procede a interpretar dicha información para identificar los cambios importantes en las políticas de inversión, financiación y operación.

c) Razones financieras

Las razones financieras son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada. Teniendo como base los estados financieros que presenta cada organización, permiten comparar diferentes períodos contables o económicos para conocer su comportamiento y hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo. (Gonzalez, 2013)

Las razones financieras se clasifican en cuatro grandes grupos, según se detalla a continuación:

- **Razones de liquidez:** miden la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo.
- **Razones de endeudamiento:** mide el grado y la forma de participación de los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.
- **Razones de actividad:** estos indicadores llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ella.
- **Razones de rentabilidad:** denominados también de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Se debe hacer uso del juicio profesional para identificar las medidas y razones apropiadas para las circunstancias de la entidad. Si la entidad opera en una industria especializada, las medidas y razones estándar específicas de la industria pueden ser apropiadas.

d) Modelo Z1 de Altman aplicado a empresas manufactureras que no cotizan en bolsa:

El modelo Z-Score de Edward I. Altman introducido en el mercado en 1968, ayuda a revisar por medio de variables y ratios financieros, si una empresa se está administrando de forma adecuada financieramente o si existe el riesgo de entrar en quiebra. Si bien, este modelo no forma parte directamente de las técnicas de análisis financiero, es útil para determinar el grado de solvencia de una compañía.

Dentro del modelo original, Altman seleccionó 22 indicadores financieros que se basaban en identificar combinaciones lineales de los mismos en diferentes compañías para efectuar una clasificación de acuerdo a su capacidad de pago; de esos 22 solo se seleccionaron cinco para crear el modelo. Los cinco indicadores financieros seleccionados, los retomó por ser los más significativos dentro de una derivación estadística, clasificados en: indicador de liquidez, indicador de rentabilidad, indicador de apalancamiento, indicador de solvencia e indicador de actividad.

Este modelo en un inicio fue desarrollado para empresas manufactureras que cotizaban en Bolsa, los indicadores están discriminados y permite la combinación entre ellos durante un mismo período. (Andrés Trujillo Ospina y Rosmery Belalcazar Grisales, 2016)

Para mayor información sobre los ratios que conforman las razones, el análisis de cuentas de resultado y el modelo Z1 de Altman véase *Anexo 3*.

1.6. MARCO TÉCNICO

La NIA 570 “Empresa en funcionamiento” trata de las responsabilidades del auditor en la auditoría de estados financieros en relación con el principio de empresa en funcionamiento y las implicaciones que tiene en el informe de auditoría. A continuación, se presentan algunos elementos que bajo la perspectiva técnica son necesarios conocer:

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

La gerencia de la entidad tiene la responsabilidad de preparar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, asimismo, revelar cuando pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o exista una incertidumbre significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, esto de acuerdo con lo establecido en la normativa técnica.

Por lo tanto, para la evaluación por parte de la gerencia del principio de empresa en funcionamiento es importante que considere: el grado de incertidumbre asociado al resultado de un hecho o condición, la dimensión y complejidad del negocio, factores externos y/o cualquier juicio sobre el futuro basado en la información disponible en el momento en que se formule el juicio, adicionalmente, los hechos posteriores al cierre que puedan dar lugar a resultados incongruentes con los juicios que eran razonable en el momento que se formularon. (IASB, 2014)

b) Responsabilidades y objetivos del auditor en relación con el principio de empresa en funcionamiento

El auditor tiene como responsabilidades y objetivos obtener evidencia suficiente y adecuada, y concluir: en primera instancia, sobre lo adecuado de la utilización del principio de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros por parte de la dirección, y, en segunda instancia si existe alguna incertidumbre material con respecto a la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, de acuerdo con lo establecido en la NIA 570.

Sin embargo, el auditor no puede predecir sobre hechos o condiciones futuras, por consiguiente, el hecho de que el informe de auditoría no haga referencia a una incertidumbre

material con respecto a la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento no puede considerarse garantía de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Es preciso mencionar que, si la dirección de la entidad auditada no ha realizado un análisis detallado, esto no figura como un impedimento para que el auditor concluya si la utilización por parte de la dirección del principio de empresa en funcionamiento es adecuada. (IAASB, 2015)

c) Procedimientos de valoración de riesgo y actividades relacionadas

De acuerdo con lo establecido en la NIA 570 al aplicar los procedimientos de valoración del riesgo de conformidad con la NIA 315 (Revisada), el auditor aplicará procedimientos de valoración del riesgo con el fin de disponer de una base para identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros y en las afirmaciones. Por lo tanto, el auditor tendrá en cuenta si existen hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento considerando los aspectos financieros, operativos y otros, para mayor referencia de estos aspectos véase *Anexo 4* (IAASB, 2013). Asimismo, el auditor deberá indagar ante la dirección sus planes de liquidar activos, de tomar dinero prestado o de renegociar la deuda, de reducir o de posponer gastos, o de aumentar capital. (IAASB, 2015)

La importancia de los procedimientos para valorar los riesgos es que ayudan al auditor a determinar si es probable que exista una violación del principio de empresa en funcionamiento en la preparación de los estados financieros, así como también, a valorar el impacto en la planificación de la auditoría y de ser necesario aplicar procedimientos de auditoría adicionales; y mantener discusiones oportunas con la dirección en relación con el principio de empresa en

funcionamiento. (IAASB, 2015). Para mayor referencia de los procedimientos adicionales véase *Anexo 5*.

No obstante, si el auditor identifica hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento después que el auditor haya realizado la valoración de los riesgos, esta situación puede afectar la realización de los procedimientos de auditoría posteriores en respuesta a los riesgos valorados. (IAASB, 2009)

d) Conclusiones del auditor en relación con la evaluación del principio de empresa en funcionamiento

En base a la evidencia de auditoría obtenida (la cual debe de ser suficiente y adecuada) el auditor evaluará, si la dirección utilizó adecuadamente el principio de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros, o si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que, individual o conjuntamente, pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. (IAASB, 2015)

Por lo tanto, el auditor deberá determinar si los estados financieros revelan adecuadamente los principales hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento o si revelan claramente que existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

e) Implicaciones para el informe de auditoría en relación con el principio de empresa en funcionamiento

Si la información revelada acerca de la incertidumbre material en los estados financieros no es adecuada el auditor expresa una opinión con salvedades o una opinión desfavorable considerando los lineamientos establecidos en la NIA 705 (Revisada), para lo cual, en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” indicando que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento y que los estados financieros no revelan adecuadamente esta cuestión.

De igual manera, cuando la dirección utilice otro principio para elaborar los estados financieros, el auditor puede expresar una opinión no modificada sobre dichos estados financieros, siempre que la información revelada acerca del principio contable que se ha utilizado adecuadamente, en consecuencia de esto, el auditor puede incluir un párrafo de énfasis en el informe de auditoría de conformidad con la NIA 706 (Revisada) para llamar la atención del usuario sobre el principio alternativo y sobre los motivos de su utilización. (IAASB, 2015)

Por su parte, la NIA 700 (Revisada) también se ejemplifican redacciones sobre la descripción que se debe incluir en relación con la Empresa en Funcionamiento en el informe de auditoría de todas las entidades, de las responsabilidades respectivas de los responsables de los estados financieros y del auditor en relación con la Empresa de Funcionamiento. (IAASB, 2015)

f) Comunicación con los responsables del gobierno de la entidad

Si a partir de la evidencia obtenida el auditor determina que existen dudas significativas sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, deberá comunicar dichos hechos o condiciones con los responsables de la dirección de la entidad, debido a que, es importante la comprensión de los asuntos relacionados con la auditoría, asimismo, mantener por parte del auditor una postura de independencia y objetividad.

En este mismo sentido, uno de los objetivos que establece la NIA 260 (Revisada), es que la comunicación del auditor sea oportuna con los responsables del gobierno de la entidad acerca de los hechos observados que sean significativos y relevantes en relación con su responsabilidad de supervisión del proceso de información financiera, sobre el entendido que dichos hechos constituyen una duda significativa que puedan afectar el principio de empresa en funcionamiento en la entidad auditada. (IAASB, 2015)

1.7. MARCO LEGAL

a) Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría

La profesión de la contaduría pública y la auditoría está regulada por la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría (en adelante “la Ley”) mediante el decreto legislativo N° 828 con fecha 26 de enero del año 2000, la cual fue reformada según decreto N° 646 y publicada con fecha 22 de noviembre del año 2017. Por otra parte, de acuerdo con lo establecido en la Ley el Consejo tiene la finalidad de “vigilar el ejercicio de la profesión de la contaduría pública; de la función de la auditoría; regular los aspectos éticos y técnicos de dicha profesión de acuerdo con las disposiciones de referida Ley.” (CVPCPA, 2017).

En el año 2016, bajo resolución 16/2016 el Consejo aprobó la adopción de los cambios en el Manual de Pronunciamientos Internacionales de Control de Calidad, Auditoría, Revisión, Otros Encargos de Aseguramiento y Servicios Relacionados emitido por el IAASB además de adoptar los pronunciamientos finales de enero 2015 que incluye la NIA 700, 701, 705, 706, 570 y 260.

b) Código de Comercio

Por otra parte, en la legislación de El Salvador para que una empresa no cumpla con el principio de negocio en marcha, debe tener en cuenta varios aspectos relacionados al cierre de

operaciones como es la disolución de la sociedad, regulados en el Código de Comercio, como se establece en la *Tabla 1*.

1.8. HIPÓTESIS DE TRABAJO

Por todo lo planteado la hipótesis de trabajo de la presente investigación es la siguiente:

La elaboración de procedimientos de auditoría aplicables a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento de conformidad con NIA 570, facilitará al auditor la obtención de evidencia suficiente y adecuada sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha en la ejecución de un encargo en una empresa del sector industrial ubicada en el municipio de San Salvador.

Tabla 1: *Proceso de disolución*

Descripción	Sociedades de Personas	Sociedades de Capital
Causas	<ul style="list-style-type: none"> -Expiración del término señalado en la escritura social. - Imposibilidad de realizar el fin principal de la Sociedad. -Pérdida de las dos terceras partes del capital social. - Por acuerdo unánime o por mayoría de socios o según escritura social. - Por resolución judicial en los casos de sociedades nulas e irregulares. - Por fusión con otras entidades. <p>Art. 59</p>	<ul style="list-style-type: none"> -Expiración del plazo señalado en la escritura social. - Imposibilidad de realizar el fin principal de la Sociedad. - Pérdida de las tres cuartas partes del capital. - Acuerdo de la junta general de accionistas, en sesión extraordinaria, con el voto favorable de las tres cuartas partes de las acciones. - Por sentencia judicial en los casos de sociedades nulas e irregulares. - Por fusión con otras entidades. <p>Art. 187</p>
Reconocimiento	<p>Para que la disolución sea efectiva al ocurrir una causal, debe ser acordada o reconocida por los socios en junta general o se pronuncie sentencia declarando la disolución. Art 63</p>	<p>Al existir cualquiera de las primeras cuatro causales esta deberá ser reconocida por los accionistas en junta general. Si hubiere una causal de disolución y la junta general de accionistas no la reconozcan cualquier socio o persona que compruebe la causal podrá exigir judicialmente que la sociedad sea disuelta. Art. 188</p>
Proceso Art. 64	<ul style="list-style-type: none"> -El acuerdo de disolución y la ejecutoria de la sentencia, según su caso se debe inscribir en el registro de comercio. - previamente debe ser publicado una vez en el diario de circulación nacional y en el diario oficial. - Luego de treinta días después de la publicación en el diario oficial, se inscribirá en el registro de comercio. - Cuando la disolución sea decretada judicialmente, el actor tiene derecho a hacerla publicar e inscribir en el Registro de Comercio. 	<p>-El acuerdo de disolución y la ejecutoria de la sentencia, según su caso se debe inscribir en el registro de comercio.</p>
Finalización Art. 65	<p>Posteriormente al proceso la disolución de una sociedad incapacita a ésta para continuar la explotación de sus negocios y llevar a cabo nuevas operaciones.</p>	

Nota: Información obtenida del Código de Comercio relacionada al proceso de disolución en las sociedades de personas y capital.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. ENFOQUE Y TIPO DE INVESTIGACIÓN

2.1.1. Enfoque

La investigación se desarrolló mediante el enfoque cualitativo ya que a partir del planteamiento del problema en estudio se construyó un marco teórico, derivando de una hipótesis, sometiéndose a prueba y corroborando por qué la elaboración de procedimientos de auditoría aplicables a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento de conformidad con NIA 570, facilita al auditor la obtención de evidencia suficiente y adecuada en la ejecución de encargos en una empresa del sector industrial, es por ello, que la investigación permitió una visión amplia para poder comprender al sujeto objeto de estudio y así lograr analizar de forma más concreta los procedimientos de auditoría utilizados por el auditor en la ejecución de encargos en empresas del sector industrial.

Además, el enfoque cualitativo brindó a la temática poder explicar una serie de características que fueron de importancia en la ejecución y desarrollo de la entrevista realizada, para poder entender e identificar aspectos esenciales para la planeación y posterior ejecución de la propuesta realizada en la investigación.

2.1.2. Tipo de investigación

Por otra parte, la investigación se realizó utilizando un estudio analítico – descriptivo; en el cual se analizó la problemática que se le presenta al auditor en encargos de empresas pertenecientes al sector industrial en cuanto a los procedimientos aplicados en la obtención de evidencia suficiente y adecuada al evaluar el principio de empresa en funcionamiento.

Desarrollando la investigación de esta manera se trató de proporcionar al interesado en la problemática una mayor comprensión del estudio y así verificar los pros y contras al momento de

evaluar el principio de empresa en funcionamiento en compañías del sector industrial, después de haber comprendido el requerimiento técnico y su aplicación. La recopilación de la información se llevó a cabo mediante la utilización de una guía de preguntas; la técnica seleccionada se debió a que fue una fuente primaria donde se obtuvo la información, es decir, se utilizó una entrevista, dado que representaba la forma más eficaz para recopilar información en la firma de auditoría, y así poder someter a verificación la hipótesis e indicadores establecidos para la presente investigación, así como también el hecho de haber relacionado diversos tipos de preguntas que se pudieron complementar con el criterio del profesional entrevistado. Es preciso mencionar que la finalidad primordial de la entrevista fue acceder a la perspectiva del sujeto, comprender sus percepciones, sus acciones, opiniones, y juicios empleados al momento de evaluar el principio de empresa en funcionamiento en una empresa industrial.

Por lo anterior, la entrevista se realizó al socio de una firma de auditoría, ubicada en el municipio de San Salvador, departamento de San Salvador, dado que es el responsable del trabajo de auditoría y su desempeño, y de los informes de los auditores que se emiten en nombre de la Firma.

2.2. DELIMITACIÓN ESPACIAL Y TEMPORAL

2.2.1. Espacial

La investigación se realizó en el municipio de San Salvador, el cual corresponde al domicilio de la firma de auditoría, sin embargo, los resultados de la investigación son aplicables en todo el territorio nacional debido a que los auditores están obligados a utilizar la misma normativa técnica (NIA 570) para evaluar el principio de empresa en funcionamiento.

2.2.2. Temporal

La investigación se realizó en el período de enero a diciembre de 2020, con el objetivo de verificar los procesos de auditoría realizados por el auditor para evaluar los riesgos derivados del principio de empresa en funcionamiento de acuerdo con la aplicación de la NIA 570, y su impacto en la opinión incluida en el informe financiero, para ello se consideraron los estados financieros del ejercicio contable 2019 de una empresa industrial.

2.3. SUJETOS Y OBJETO DE ESTUDIO

2.3.1. Unidad de análisis

La unidad de análisis considerada en la investigación fue el socio encargado de una firma de auditoría ubicada en el municipio de San Salvador, departamento de San Salvador. Se consideró principalmente porque es el responsable del trabajo de auditoría, de su desempeño, y de los informes de auditoría que se emiten en nombre de la Firma.

2.3.2. Población y muestra

La población tomada en consideración para la realización de la investigación está conformada por la firma de auditoría BGM Audit, S.A. de C.V. ubicada en el departamento de San Salvador. Por tanto, no fue necesario el cálculo de muestra.

2.3.3. Variables e indicadores

Para realizar un diagnóstico de la problemática y su validación se determinaron las siguientes variables que le conciernen a la hipótesis sobre la elaboración de procedimientos de auditoría aplicables a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento de conformidad con NIA 570, facilitará al auditor la obtención de evidencia suficiente y adecuada en la ejecución de un encargo en una empresa del sector industrial en el municipio de San Salvador.

Las variables de la investigación son las siguientes:

- **Variable independiente**

La elaboración de procedimientos de auditoría aplicables a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento de conformidad con NIA 570.

- **Variable dependiente**

La obtención de evidencia suficiente y adecuada sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha en la ejecución de un encargo en una empresa del sector industrial en el municipio de San Salvador.

2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

2.4.1. Técnicas

La técnica empleada fue la entrevista estructurada ya que, se obtuvo datos específicos acerca de los procedimientos de auditoría aplicados por el auditor al evaluar el principio de empresa en funcionamiento (datos del área de estudio), y así se determinaron algunas conclusiones a través de las respuestas. Asimismo, se buscó acceder a la perspectiva del sujeto bajo análisis especialmente a la interpretación de los lineamientos establecidos en la normativa en lo referente a la evaluación del principio de empresa en funcionamiento y la utilización de un análisis financiero para evaluar dicho principio.

2.4.2. Instrumentos

El instrumento utilizado para la obtención de la información fue una guía de preguntas, dicho instrumento, se elaboró con el objetivo de facilitar la recolección de datos en la ejecución de la entrevista estructurada, la cual, contiene interrogantes respecto a las variables bajo análisis, esta guía fue dirigida al socio de la firma de auditoría, ubicada en el municipio de San Salvador, la misma se diseñó de forma virtual e impresa véase *Anexo 6*.

2.5. PROCESAMIENTO E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS

2.5.1. Procesamiento de la información

La información obtenida por medio de la entrevista estructura fue organizada en una matriz de respuestas elaborada en Microsoft Word, con el objetivo de establecer una relación de las respuestas obtenidas con los elementos de la investigación.

2.5.2. Análisis e interpretación de los datos procesados

A partir de la matriz de respuestas elaborada en la fase del procesamiento de los datos, se analizó la información proporcionada en la entrevista, con el fin de interpretar la relación de las respuestas y los elementos de la investigación.

2.6. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

El cronograma de actividades presentado a continuación en la Tabla 2 se utilizó para definir el tiempo en que se ejecutó cada actividad desde el inicio del anteproyecto hasta la culminación de la investigación:

2.7. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

2.7.1. Análisis de resultados

La presentación de la información resultante de la entrevista se realizó de la siguiente manera: en primer lugar, la pregunta, luego se presenta la respuesta y enseguida el análisis respectivo de cada pregunta, como se muestra en la *Tabla 3*.

Tabla 3: *Presentación de Resultados*

No.	Pregunta	Respuesta	Análisis
1	¿Cuáles considera que son las responsabilidades que tiene el auditor en relación con la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento?	En función de las Normas Internacionales de Auditoría, el auditor tiene la responsabilidad de evaluar la hipótesis sobre empresa en funcionamiento, por el hecho que dan fe de la razonabilidad de los saldos que son auditados y los informes son para distintos usuarios como accionistas, bancos, acreedores, inversores; por lo tanto, como auditor deben reportar en el informe de auditoría la situación de empresa en funcionamiento en dado caso exista un tema de la continuidad de operaciones.	Con la respuesta proporcionada se identifica que la firma tiene conocimiento de la responsabilidad técnica que posee el auditor para evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento y así dar fe sobre la situación de la empresa, esto con el fin de que sea útil ante posibles decisiones de los usuarios de los estados financieros.
2	¿Qué importancia le asigna a la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento en estados financieros cerrados a diciembre 2019 frente a los hechos y condiciones presentadas durante el 2020?, ¿A qué fecha se realizaron las evaluaciones de dicho principio y cuáles aspectos se consideraron para la respectiva evaluación?	La importancia es alta, sí para los estados financieros cerrados a 2019 se dijo que no existía un tema de negocio en marcha puede ser que para el 2020 cambie la situación. Todos aquellos informes emitidos a partir de abril ya estaban afectados por las condiciones derivadas del COVID-19. Para los estados financieros cerrados a 2019, la evaluación de empresa en funcionamiento se realizó dentro del rango de abril a junio. Como firma le solicitamos a la empresa hacer proyección de su plan para enfrentar las condiciones, medidas adoptadas por la pandemia, estados de flujos proyectados, presupuestos ajustados por la administración. En base a esa información, se hizo una revelación en una nota de los estados financieros relacionada a hechos posteriores. Los procedimientos para 2020 deben cambiar porque la pandemia es un factor externo e interno que va a impactar a la compañía. No se debe pretender que las empresas durante el 2020 no tengan factores relacionados con la empresa en funcionamiento, incluso el riesgo de negocio aumentó.	De acuerdo con la respuesta proporcionada se identifica que la importancia de la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento en estados financieros cerrados a 2019 frente a los hechos y condiciones presentados en 2020 es alta debido al cese y/o merma de operaciones en distintas industrias que provocaron un cambio en la situación financiera de las mismas.
3	¿En qué momento del desarrollo de la auditoría considera adecuada la evaluación del principio de empresa en funcionamiento?	Se debe considerar la evaluación durante toda la auditoría. Desde la etapa de planeación se pueden identificar riesgos relacionados al negocio en marcha para la elaboración de procedimientos específicos para mitigar dicho riesgo, no obstante, al no identificar se debe prestar atención en las visitas restantes, y eso debe modificar nuestros procedimientos. Los procedimientos de auditoría no son estáticos sino más bien dinámicos, dentro de los procedimientos indirectamente se identifican temas que ayudan a la evaluación del negocio en marcha, la cual se debe revisar a lo largo de la auditoría.	En referencia a la respuesta proporcionada la evaluación del principio de empresa en funcionamiento la firma no la realiza en un momento determinado, sino que es realizada durante todo el proceso desde la planeación hasta la emisión de informe.

No.	Pregunta	Respuesta	Análisis
4	¿De qué manera afecta la valoración de riesgos el identificar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad en seguir como empresa en funcionamiento?	Afecta en que se debe de ampliar el alcance de los procedimientos, la valoración de riesgo debe ser mayor para mitigar los riesgos identificados, también, ampliar los procedimientos de hechos posteriores. La firma si posee programas de auditoría donde intrínsecamente se evalúa el principio de empresa en funcionamiento.	De acuerdo con la respuesta proporcionada se identifica que la valoración del riesgo se ve afectado al identificar dudas significativas, por lo que, se debe ampliar el alcance de los procedimientos.
5	¿Posee la firma un programa de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento?, ¿Considera que es importante contar con un programa de auditoría para dicha evaluación?, ¿Cuáles beneficios obtendría al tener un programa de auditoría específico para evaluar dicho principio?	Por otra parte, si se considera importante tener un programa de auditoría debido a que es la base o guía para que el auditor obtenga evidencia y emita su opinión. Como auditores el beneficio principal es el de tener documentado todo el proceso, obtener evidencia que cumpla con las características de ser suficiente y adecuada, y así emitir posteriormente una opinión sobre dicho principio. Es importante mencionar que, si bien como firma contamos con programas, estos se basan en aspectos generales, y no están diseñados por rubro o giro de la compañía auditada.	A partir de la respuesta proporcionada se identifica que la firma posee programas de auditoría, sin embargo, estos programas están basados en aspectos generales o comunes, y no cuenta con un programa específico para evaluar el principio de empresa en funcionamiento en entidades del sector industrial.
6	¿Considera que la NIA 570 le proporciona suficiente guía para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento? ¿Por qué?	Si proporciona una guía, debido a que las NIA's están escritas en base a un panorama general. Sin embargo, existen situaciones que carecen de una explicación técnica regulada por dicha normativa, por lo cual, es necesario que como profesionales seamos escépticos y seamos capaces de diseñar procedimientos de auditoría de acorde a los hechos que se están auditando, dado que la normativa solo es una referencia de formal general, y para algunas situaciones no constituye una guía suficiente para el auditor. La NIA 570 da un panorama general sobre la importancia y las responsabilidades de los auditores para la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento.	Con la respuesta proporcionada se afirma que las Normas Internacionales de Auditoría proporcionan una base para la evaluación de empresa en funcionamiento, pero solo proporcionan una guía basada en un panorama general.
7	¿Con qué periodicidad recibe capacitaciones en relación con la normativa técnica sobre la evaluación del principio de empresa en funcionamiento?	Realmente es bien poco, se han recibido capacitaciones referentes a la NIA 570 una o dos veces.	Con la respuesta proporcionada se identifica que referente a la formación técnica la firma a parte de la guía que proporciona la NIA 570 no tiene como práctica capacitar al personal de manera recurrente sobre la evaluación del principio de empresa en funcionamiento y sus consideraciones según el sector económico al que pertenece.
8	¿Cuáles factores externos analizan para la evaluación de riesgos?	Los factores externos que se analizan para evaluar los riesgos, por lo general son; la situación económica no solo a nivel local, si no a nivel regional o a nivel país; los factores externos sociopolíticos. Es preciso mencionar que todo depende de la actividad operativa de la compañía.	Con la respuesta proporcionada se identificaron los factores externos que la firma considera para la evaluación de riesgos.

No.	Pregunta	Respuesta	Análisis
9	En el caso que la entidad no realice el análisis de principio de negocio en marcha, o éste no sea suficiente o adecuado, ¿Cuáles procedimientos debe aplicar el auditor?, ¿Qué efectos tiene en el proceso de auditoría el incumplimiento de dicho principio?	En primera instancia, se solicita nuevamente la evaluación al nivel más alto de la Compañía. Adicionalmente a la información que proporciona la compañía, nosotros como auditores debemos realizar procedimientos en específicos, estos procedimientos pueden ser: confirmación con abogados, revisión de las actas celebradas, procedimientos analíticos, alguna confirmación sobre algún saldo de una cuenta en específico, que pueden impactar material o inmaterialmente este principio. Es de ver cada industria y en base al conocimiento del cliente diseñar algún procedimiento en específico. El efecto del incumplimiento de dicho principio se debe reflejar en la opinión del auditor, dado que, en base a la opinión del auditor, los usuarios externos basan sus decisiones.	Con la respuesta proporcionada se determina que la evaluación del principio de empresa en funcionamiento por parte de la administración de la compañía es importante en la obtención de la evidencia de auditoría, y el no realizar dicha evaluación por parte de la administración puede tener efectos en la opinión que emita el auditor. Además, la firma no aplica procedimientos de auditoría basados en un análisis financiero.
10	En el caso que el auditor no realice la evaluación del principio de empresa en funcionamiento, ¿En qué medida considera que afecta en la obtención de evidencia para la ejecución de un encargo?	No realizar una evaluación del principio afecta en no reflejar situaciones que la empresa puede tener en el párrafo de énfasis u otras cuestiones, o no se reflejan posibles fraudes o irregularidades, como consecuencia de no haber obtenido la evidencia suficiente y adecuada. Por lo cual, no realizar una evaluación del principio de empresa en funcionamiento pone en riesgo la credibilidad del trabajo y profesionalismo de los auditores a cargo de la ejecución de la auditoría.	Con base en la respuesta proporcionada se determina que la falta de aplicación de procedimientos de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento incide en la obtención de evidencia suficiente y adecuada. Asimismo, tiene implicaciones en la credibilidad y profesionalismo con el que se realizan los encargos de auditoría.
11	¿Qué hechos o condiciones considera que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para seguir como empresa en funcionamiento?	Pérdidas recurrentes; las compañías que son subsidiarias y reciba un gran apalancamiento de su casa matriz; que la administración realice planes o proyecciones sobre saldos irreales o sobre o subestimados, o no contempla una situación que la administración conoce pero no la ha escalado a nivel de Alta Administración; situaciones económicas que impacten materialmente financieramente una compañía, así como también los litigios en que la compañía tiene pasivos contingentes y superen el umbral de nuestra materialidad de ejecución o factores de la legislación del país que vulnere la operatividad de la compañía	Con la respuesta proporcionada se identificaron algunos hechos o condiciones que, a criterio del socio de la firma, considera que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de una entidad de continuar como empresa en funcionamiento.
12	Al identificar hechos o condiciones que generen dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, ¿Cuáles procedimientos de auditoría considera que se deben aplicar?	En el caso que se identifique un tema de la hipótesis de negocio en marcha, se debe pedir la evidencia suficiente, si existe una carta de apoyo de la casa matriz, los planes de la administración, consultar con la administración el resultado de los ratios y/o proyecciones. Por lo tanto, se debe obtener la evidencia suficiente que refleje que la administración tiene conocimiento de un riesgo de empresa en funcionamiento, y que esta decida qué medidas van a tomar, sin embargo, esto se debe mencionar en el informe de auditoría.	Con la respuesta proporcionada se identificaron algunos procedimientos que como firma aplica cuando se presentan dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

No.	Pregunta	Respuesta	Análisis
13	¿Cómo parte del programa para auditar el principio de empresa en funcionamiento realizan procedimientos de auditoría basados en análisis financiero?	Dentro del programa de auditoría no se realizan procedimientos basados en análisis financiero. El uso de ratios financieros (liquidez y solvencia) se limita al cálculo de estos sin incidencia en que procedimientos realizar.	De acuerdo con la respuesta proporcionada se identificó que la firma no cuenta con procedimientos de auditoría basados en análisis financiero para auditar el principio de empresa en funcionamiento.
14	¿Cómo firma utilizaría una guía de procedimientos basados en un análisis financiero como herramienta para la evaluación de principio de empresa en funcionamiento?	Si, fuera de utilidad para tener una guía de los ratios financieros aplicables, según el sector económico y su respectiva interpretación. Asimismo, pudiese ser una guía de consulta para determinar qué procedimientos adicionales se pueden aplicar, según los hechos o condiciones identificados a partir del resultado del análisis financiero.	La firma si utilizaría una guía de procedimientos basados en análisis financiero como una herramienta para evaluar el principio de empresa en funcionamiento.
15	De acuerdo con su experiencia ¿Considera usted que, al ejecutar procedimientos de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento, basados en análisis financiero se pueden identificar dudas significativas acerca de dicho principio? ¿Por qué?	La aplicación de ratios implica la comparación de dos o más períodos, lo que da una noción del desarrollo de la compañía mediante las cifras. Por lo que al ejecutar procedimientos basado en análisis financiero proporciona indicios de la capacidad de la empresa para seguir operando en el futuro. Asimismo, podría aportar aquellas áreas donde la entidad auditada es susceptible a riesgos que podrían generar dudas sobre la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento.	De acuerdo con la respuesta proporcionada se identifica que para la firma ejecutar procedimientos de auditoría basados en análisis financiero, puede ser de utilidad para identificar si la compañía cumple con el principio de empresa en funcionamiento, o en su defecto, si existen situaciones, hechos o condiciones que generen dudas significativas sobre su continuidad.
16	De acuerdo con su experiencia ¿Cuáles ratios considera que le brindarán al auditor mayores indicios para determinar que existen dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento?, ¿Cuáles ratios considera con mayor importancia en un encargo de empresas pertenecientes al sector industrial?	Ratio de capital de trabajo, solvencia, rentabilidad, venta, EBITDA, ratio de endeudamiento. Recordemos que evaluar los principales ratios financieros sirve para la toma de decisiones como por ejemplo, el ratio de solvencia, depende también del tipo de empresa, a veces evalúas los saldos pero a nivel de diferencia, hasta que se realiza el cálculo de una razón financiera puede dar un indicio de que es lo que puede suceder. Para las empresas industriales, generalmente este sector depende en su mayoría del sector financiero, por lo que es importante analizar razones de deuda, ratios de solvencia; evaluar el rendimiento de activos, dependencia de proveedores, margen de utilidad, entre otros.	Con la respuesta proporcionada se demuestra que las razones financieras pueden proporcionar al auditor un panorama sobre la situación de la compañía auditada, asimismo, son de utilidad para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento.
17	¿Cuáles áreas de los estados financieros considera importantes para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento?	En las empresas industriales, se le da mayor énfasis a la parte de ingresos, los cuales pueden ser afectados por un contrato de renovación anual y es un cliente representativo y que el siguiente año no va a renovar contrato y este cliente representa un 70% de los ingresos, es una situación que si va a impactar materialmente los saldos de la compañía. Todo depende de los procedimientos de auditoría ya que son dinámicos y pueden cambiar de un año a otro significativamente, depende de la situación en la que está la compañía auditada.	A partir de la respuesta proporcionada se identifica que una de las áreas más importantes en la evaluación del principio de empresa en funcionamiento son los ingresos.

No.	Pregunta	Respuesta	Análisis
18	Las proyecciones realizadas por la compañía están basadas en cifras históricas, ¿cómo realiza la validación de esas cifras y del pronóstico proporcionado por la administración en relación con el principio de empresa en funcionamiento?	En las proyecciones la administración debe hacer su mejor estimado, sus porcentajes sus márgenes de proyección deben ser razonables y en todo caso ellos digan que no tienen ingresos pero más adelante según sus planes celebraran promesa de contrato con x compañía pero debe existir evidencia suficiente de que eso se va a dar, no me debo dejar guiar solo por los planes y proyecciones que en 5 años se recupera de pérdidas así está bien no sino que debemos preguntar los juicios de la administración todo dependerá de la evaluación razonable de lo que la empresa haya hecho.	Para validar las cifras en las proyecciones, consideran los juicios de la administración y la razonabilidad que estos representan ante las proyecciones proporcionadas. La firma no realiza una validación propia de las proyecciones proporcionadas por la administración.
19	Al realizar auditorías a empresas del sector industrial, ¿Cuáles procedimientos de auditoría consideran en la firma para evaluar el principio de empresa en funcionamiento y si son diferentes a los de una empresa perteneciente a otro sector?	Los procedimientos que se aplican son los mismos aplicados para otro sector, entre estos procedimientos se incluyen las confirmaciones a abogados, indagaciones con el personal clave o administración, procedimientos analíticos.	Al analizar la respuesta proporcionada se concluye que la firma no cuenta con un programa para evaluar el principio de empresa en funcionamiento específicamente para compañías pertenecientes al sector industrial, asimismo, en los encargos realizados en este tipo de compañías, el equipo de auditoría designado aplica programas generales, los cuales, se aplican sin distinción del sector o tipo de compañía que se esté auditando, es decir, que los procedimientos de auditoría no están basados en análisis financiero.

Nota. La tabla muestra el análisis de la entrevista realizada al socio de la firma BGM, S.A. de CV.

2.7.2. Diagnóstico

El diagnóstico de la problemática en estudio se realizó a través del análisis de los resultados de la técnica e instrumento empleado. Por lo cual, la técnica empleada para recolectar la información fue la entrevista estructurada, utilizando como instrumento una guía de preguntas aplicada a una firma de auditoría.

La entrevista tuvo como objetivo obtener información respecto a los procedimientos de auditoría para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento de conformidad a la NIA 570 en empresas industriales. Asimismo, la finalidad de la entrevista fue acceder a la perspectiva del sujeto, comprender sus percepciones, sus acciones, opiniones, y juicios empleados al momento de evaluar el principio de empresa en funcionamiento en una empresa industrial.

Los resultados obtenidos muestran que los auditores tienen la responsabilidad de evaluar la hipótesis de empresa en funcionamiento, por ende, de ahí se deriva la importancia de elaborar programas específicos que abarquen procedimientos para la evaluación de la capacidad de la empresa de continuar operando en el período siguiente de los doce meses. Dichos procedimientos deben de ser aplicados durante todo el proceso de auditoría, desde la evaluación de riesgos hasta la emisión del informe, ya que en un dado caso se identifiquen dudas significativas sobre la capacidad de operación de la empresa, se debe elevar los riesgos respectivamente, y ampliar el alcance de los procedimientos a aplicar.

Si bien es cierto que, la firma posee programas de auditoría donde se incluye la evaluación al principio de empresa en funcionamiento, estos contienen procedimientos genéricos que son aplicados sin distinción del tipo de empresa y del sector al que pertenezca, ni al perfil de riesgo del cliente auditado. Asimismo, como manifestó el socio de la Firma los procedimientos

son elaborados a partir de los establecido en la NIA 570 la cual considera que es una guía para la elaboración de procedimientos, sin embargo, a su criterio no es suficiente para evaluar el principio en mención, por lo que el auditor debe tener la capacidad de elaborar procedimientos necesarios para la obtención de la evidencia, la cual, debe ser suficiente y adecuada. Para ilustrar este último punto en la normativa técnica se hace referencia a que un hecho o condición que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento son los ratios financieros clave desfavorables, sin embargo, no se ejemplifica un vehículo específico para detectar esos ratios financieros claves. Por todo lo anterior se puede ratificar que la Firma bajo estudio no cuenta con un programa de auditoría dirigido exclusivamente a empresas del sector industrial para evaluar el principio de empresa en funcionamiento, basado en análisis financiero.

Se considera que la aplicación de un análisis financiero es una herramienta de basta utilidad para la evaluación de la hipótesis y que ayuda a identificar cualquier irregularidad que pudiese presentar una compañía.

Por último, es preciso mencionar sobre la poca frecuencia de capacitaciones relacionadas a la normativa técnica que aborda la evaluación del principio de empresa en funcionamiento, además de la escasa oferta que existe por parte de las entidades autorizadas para impartirlas, por lo cual se considera necesario elaborar una guía de procedimientos de auditoría de conformidad con NIA 570 y utilizando técnicas de análisis financiero como herramienta adicional para facilitar al auditor la obtención de evidencia suficiente y adecuada en la ejecución de encargos en una empresa del sector industrial.

CAPÍTULO III: PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PARA LA EVALUACIÓN EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO DE CONFORMIDAD CON NIA 570

3.1. PLANTEAMIENTO DE LA PROPUESTA

Los estándares contables indican que la administración de la compañía es responsable de determinar si la preparación de los estados financieros sobre la hipótesis de negocio en marcha es apropiada para la entidad, en base a este requerimiento, la normativa técnica en materia de auditoría requiere que la administración de la compañía demuestre que la misma cumplirá con dicho principio durante un período razonable que es de 12 meses, después de que se emiten los estados financieros.

Por lo anterior, la administración de la compañía necesita evaluar si existe o no incertidumbre o dudas significativas que afecten la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, y así concluir si sus estados financieros elaborados bajo el concepto de negocio en marcha son apropiados.

En función de la situación descrita anteriormente y de acuerdo con la normativa técnica se requiere que el auditor considere la evaluación que ha realizado la administración de la compañía y que luego llegue a su propia conclusión sobre si el uso del principio de empresa en funcionamiento es adecuado para la preparación de los estados financieros. Asimismo, el auditor debe considerar la idoneidad de las revelaciones en torno a las condiciones, hechos o situaciones relacionados con el principio de empresa en funcionamiento.

Es preciso recordar que, uno de los puntos importantes de la NIA 570 es que el auditor obtenga evidencia suficiente y adecuada para concluir si la entidad utiliza correctamente el principio de empresa en funcionamiento para la preparación de sus estados financieros, y

determinar si existen dudas o incertidumbre material sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, para ello debe de considerar:

a) La aplicación de procedimientos de valoración de riesgo, es decir, el auditor debe considerar si existen hechos o condiciones que puedan repercutir en el funcionamiento de la empresa;

b) La evaluación del auditor de la valoración realizada por la dirección de la empresa, en cuanto a la capacidad de la misma para continuar en funcionamiento, para ello el auditor debe de considerar el mismo período que utilizó la dirección, de conformidad con el marco de información financiera;

c) La consideración de hechos posteriores al período utilizado para la valoración del riesgo, que puedan generar incertidumbre.

La propuesta incluye procedimientos financieros y operativos basados en análisis financieros, así como de otra naturaleza relacionada con la evaluación del principio de empresa en funcionamiento.

3.2. ESTRUCTURA DE LA PROPUESTA

La estructura de la propuesta de solución ha sido elaborada de la siguiente forma: en principio se abordará desde el inicio de la auditoría, planteando para ello la evaluación del control interno de la compañía industrial auditada, seguidamente se determinarán los riesgos a los cuales está sujeta la compañía auditada lo cual servirá de insumo para elaborar la matriz de riesgo.

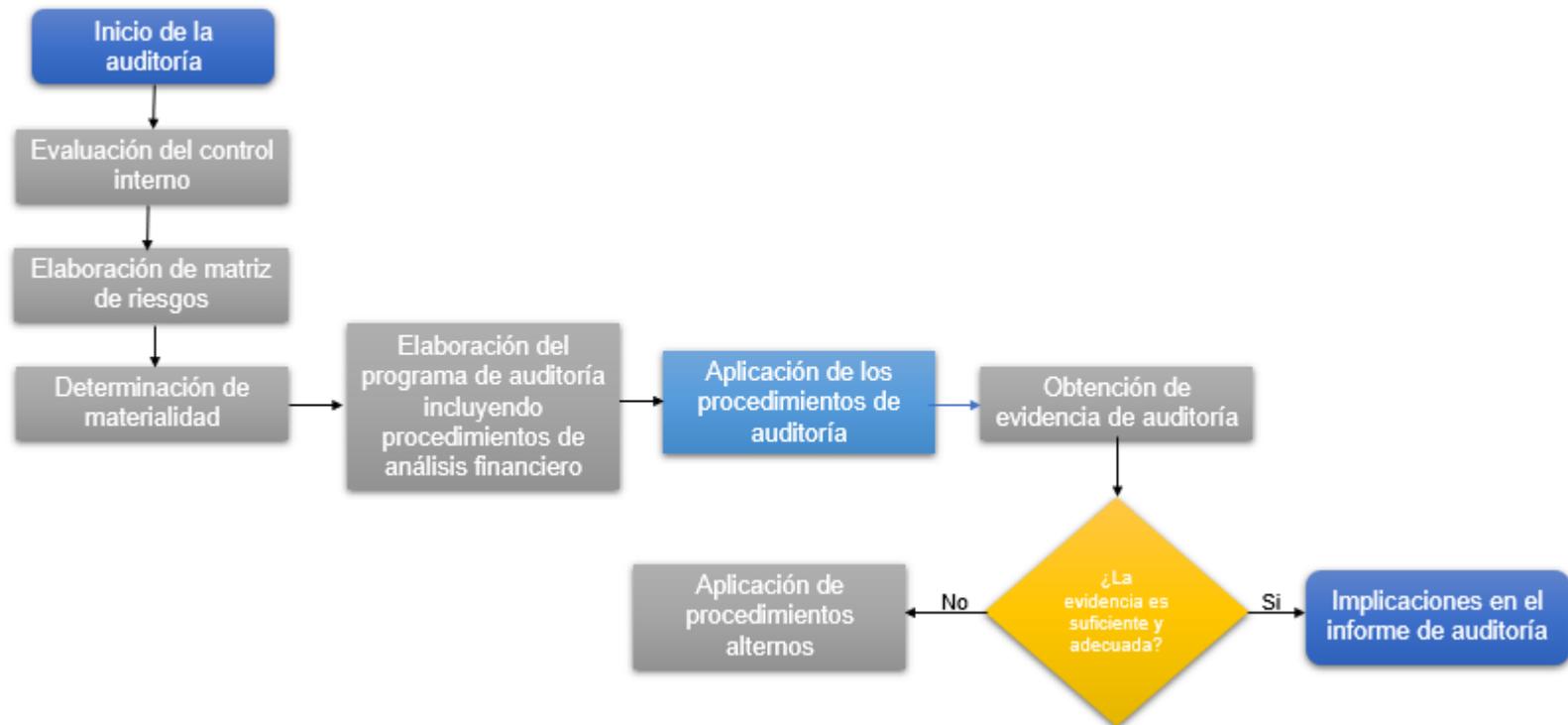
Posteriormente, se determinará la materialidad para lo cual se utilizará como benchmark los ingresos de operación. Una vez determinada la matriz de riesgo y la materialidad se procederá a la elaboración del programa de auditoría el cual incluye procedimientos de análisis

financieros basados en las disposiciones técnicas contenidas en la NIA especialmente en la NIA 570 y en análisis y principios financieros.

Seguidamente, se procederá a la ejecución de los procedimientos de auditoría basados en análisis financiero, con el objetivo de obtener evidencia de auditoría sobre los hechos o condiciones que generan dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

No obstante, si la evidencia de auditoría obtenida a partir de la aplicación de los procedimientos no es suficiente y adecuada se procederá a la aplicación de procedimientos alternos considerando para ello las disposiciones de la NIA 570 y los riesgos determinados, con el fin de que el auditor concluya sobre lo adecuado de la utilización por parte de la dirección del principio contable de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros, asimismo, concluir si existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Para mejor comprensión de la estructura se presenta en la Figura 1: *Figura 1* un esquema del caso práctico.



*Figura 1: Proceso de auditoría externa para evaluar el principio de empresa en funcionamiento en empresas del sector industrial.
Fuente: De acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría.*

3.3. BENEFICIO DE LA PROPUESTA

Al desarrollar una herramienta de auditoría como lo es un programa para evaluar el principio de empresa en funcionamiento en empresas del sector industrial, se obtendrán los siguientes beneficios:

1. Se proporcionan procedimientos de auditoría basados en la NIA 570 y análisis financiero para evaluar el principio de empresa en funcionamiento en entidades del sector industrial.
2. Los procedimientos se han elaborado a partir de experiencias previas del equipo de trabajo, es decir, están acordes a la práctica profesional de auditoría y aplicación de análisis financiero.
3. Se incorpora como parte de los procedimientos de auditoría la utilización del modelo Z1 de Altman (Z-Score) aplicable a empresas del sector manufactura que no cotizan en bolsa, para predecir la insolvencia y el riesgo de quiebra de la empresa industrial auditada. Esto con el fin de identificar hechos o condiciones que generen dudas significativas de que la entidad auditada pueda continuar como empresa en funcionamiento.

Por todo lo anterior, se espera que uno de los principales beneficios sea proporcionar una guía de procedimientos de auditoría basados en análisis financieros para obtener evidencia de auditoría, e identificar aquellas áreas críticas a las que se encuentra expuesta la compañía industrial auditada, y así desarrollar nuevos conocimientos y competencias al auditor en este tipo de compañías.

3.4. CASO PRÁCTICO

Para iniciar el desarrollo del caso práctico el cual abarca la evaluación del principio de empresa en funcionamiento en una empresa industrial desde el enfoque de la auditoría financiera, se comenzó con la evaluación del control interno de la compañía “**Packing Industries, S.A. de C.V.**” (en adelante “la Compañía” o “la compañía auditada”), la cual se fundó en el año de 2014 e inició sus operaciones en 2015, misma que se dedica a la elaboración de empaques y embalajes diversos. Dicha compañía es auditada por la firma “**BGM Audit, S.A. de C.V.**”.

3.4.1. Evaluación del control interno

La identificación de riesgos de negocio es directamente proporcional al entendimiento del negocio, a mayor entendimiento, mayor es la probabilidad de identificar los riesgos del negocio. Por lo cual, juntamente con la evaluación del control interno de la compañía auditada, se procedió a realizar el entendimiento del negocio para mayor referencia véase el Anexo 7.

Por otra parte, durante la evaluación del control, se utilizaron las diferentes técnicas de auditoría para identificar los controles que utiliza la administración para mitigar los riesgos. Como resultado de la aplicación de un cuestionario para la evaluación del control interno se procedió a realizar una cédula analítica donde se detallan los principales riesgos identificados, para más detalles favor *véase*

Anexo 8.

Es preciso indicar que la evaluación del control interno y el entendimiento del negocio se realizaron considerando la disposición técnica establecida en la NIA 315.

3.4.2. Elaboración de matriz de riesgos

Una vez identificados los riesgos a los que está sujeta la compañía auditada se procedió a determinar el factor de riesgo, la aseveración, realizar el análisis de riesgo, los controles implementados por la compañía auditada, determinación del riesgo de auditoría y posterior a ello los procedimientos de auditoría como respuesta a los riesgos detectados, para mayor referencia de la matriz de riesgos de la compañía auditada véase *Anexo 9*.

3.4.3. Determinación de materialidad

El auditor determina la materialidad para los estados financieros en su conjunto para propósitos de determinar la naturaleza y el alcance de los procedimientos de evaluación de riesgos, identificar y evaluar riesgos de errores materiales, determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría. Por lo anterior, a continuación, se presenta el cálculo de la materialidad:

DETERMINACION DE MATERIALIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos)

Cliente:	Período terminado	Referencia
PACKING INDUSTRIES, S.A. DE C.V.	Auditoría al 31 de diciembre de 2019	PT 14000

Para determinar la materialidad se debe seleccionar una de las tres bases que se muestran a continuación:

MARQUE CON X

Utilidad antes de impuestos	
Activos totales	
Capital social	
Ingresos totales	X

Justificación de la elección de base:

La elección del benchmark de ingresos corresponde a que la utilidad antes de impuestos presenta fluctuaciones materiales durante los últimos cinco años de la compañía.

a. Incluir el valor base a utilizar para el cálculo de la materialidad

Utilidad antes de impuestos	
Activos totales	
Capital social	
Ingresos totales	2,368,897

b. MATERIALIDAD GLOBAL

Materialidad para propósitos de planeación: A la base del literal (a) multiplíquela por el porcentaje

Utilidad antes de impuestos	5.0%	-
Activos totales	1.0%	-
Capital social	2.0%	-
Ingresos totales	0.5%	11,844

c. MATERIALIDAD ESPECÍFICA

Error máximo tolerable en transacciones o saldos de cuentas: A la base del literal (b) multiplíquela por el porcentaje indicado en este numeral.

Utilidad antes de impuestos	75%	-
Activos totales	70%	-
Capital social	75%	-
Ingresos totales	70%	8,291

MATERIALIDAD DEL ENCARGO

Monto mínimo para acumular diferencias de auditoría: A la base del literal (c) multiplíquela por el

d. porcentaje indicado en este numeral.

Utilidad antes de impuestos	10%	-
Activos totales	5%	0.00
Capital social	8%	-
Ingresos totales	3%	249

3.4.4. Elaboración del programa de auditoría incluyendo procedimientos de análisis financieros

Es preciso indicar que, la labor de auditoría se ejecuta mediante la utilización de los programas de auditoría, los cuales constituyen esquemas detallados por adelantado del trabajo a efectuarse y contienen objetivos y procedimientos que guían el desarrollo del mismo. Considerando lo antes planteado, a continuación, se incorpora la propuesta del programa de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento basado en análisis financiero, aplicable para compañías del sector industrial:

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.



Cliente **PACKING INDUSTRIES, S.A. DE C.V.**
 Período **Auditoría financiera al 31 de diciembre de 2019**

Elaborado por	FP	Auditor Encargado
Revisado por	MB	Supervisor
Autorizado por	AM	Socio

PROGRAMA DE AUDITORIA: EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Objetivos:

1. Obtener evidencia suficiente y adecuada con respecto al uso por parte de la administración del principio de empresa en funcionamiento;
2. Aplicar procedimientos basados en un análisis financiero para identificar si la entidad tiene la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento en los doce meses posteriores a la evaluación.

N.º	PROCEDIMIENTO	REF. P.T.	HECHO POR / REVISADO POR
1	Solicite los estados financieros auditados de los últimos cinco años para la aplicación de análisis financiero mediante el cálculo de razones financieras.	PT 15000.1	FP / MB
2	Indague con la administración si tiene conocimiento de hechos y/o situaciones que puedan afectar su continuidad como empresa en funcionamiento.	PT 15000.2	FP / MB
3	Elabore una analítica en base a los saldos comparados del 31 de diciembre 2019 y 2018 del estado de situación financiera y estado de resultados y consulte a la administración sobre las principales variaciones presentadas.	PT 15000.3	FP / MB
Procedimientos para evaluar el área financiera			
4	Elabore un análisis financiero horizontal y vertical con la información financiera de 2019 y 2018, y comprenda como ha evolucionado la entidad e identifique cuáles son sus partidas más relevantes.	PT 15000.4	FP / MB
5	Elabore el análisis de las razones de liquidez en base a los estados financieros de los últimos cinco años y evalúe el comportamiento, y así establezca el grado de liquidez con la que cuenta, y por ende su capacidad de generar efectivo para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas.	PT 15000.5	FP / MB
6	Elabore el análisis de las razones de endeudamiento en base a los estados financieros de los últimos cinco años y evalúe su comportamiento, establezca el nivel de endeudamiento de la compañía, y por ende, establezca la participación de los acreedores sobre los activos de la compañía.	PT 15000.6	FP / MB
7	Elabore el análisis de las razones de rentabilidad en base a los estados financieros de los últimos cinco años y evalúe el comportamiento de las mismas, establezca el grado de rentabilidad para los accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas.	PT 15000.7	FP / MB

N.º	PROCEDIMIENTO	REF. P.T.	HECHO POR / REVISADO POR
8	Determine si la compañía tiene probabilidad de quiebra utilizando el modelo Z1 de Altman aplicable a compañías manufactureras, asimismo, concluya si el resultado muestra indicios de incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.	PT 15000.8	FP / MB
9	Analice el comportamiento del patrimonio durante los últimos cinco años e identifique la posición patrimonial de la compañía.	PT 15000.9	FP / MB
10	Identifique los principales términos contractuales de los préstamos bancarios vigentes, verifique la capacidad de la entidad en el cumplimiento de los mismos al cierre del período. Asimismo, verifique si existe dependencia de préstamos bancarios corrientes para financiamiento de activos no corrientes.	PT 15000.10	FP / MB
Procedimientos operativos			
11	Elabore el análisis de las razones de actividad en base a los estados financieros de los últimos cinco años y establezca el grado de eficiencia con el cual la administración de la compañía maneja los recursos y la recuperación de los mismos.	PT 15000.11	FP / MB
12	Elabore el análisis de las ventas en base a los estados financieros de los últimos cinco años, evalúe la tendencia de las mismas, y determine la cuota de mercado al 31 de diciembre de 2019.	PT 15000.12	FP / MB
13	Analice el comportamiento de las cuentas por pagar durante el último período; determine la participación de los principales proveedores e identifique la tendencia de consumo de materiales de los últimos cinco años, con el objetivo de evaluar si existe algún riesgo asociado que impacte la operatividad y funcionamiento de la compañía.	PT 15000.13	FP / MB
14	Analice el comportamiento de las cuentas por cobrar durante el último período e identifique si existe pérdida de clientes importantes que impacte en la capacidad de la entidad en seguir funcionando.	PT 15000.14	FP / MB
15	Solicite el análisis de estimación de cuentas incobrables para evaluar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar dentro del siguiente período e identifique si existe un incremento inusual de la incobrabilidad de las mismas que afecten el funcionamiento de la empresa.	PT 15000.14	FP / MB
16	Determine si en el levantamiento físico de inventario se encontraron productos y/o materiales obsoletos, deteriorados, no vendidos, y/o dañados que generen dudas significativas sobre el funcionamiento normal de sus operaciones.	PT 15000.15	FP / MB
17	Evalúe si en la inspección realizada del activo fijo se determinó maquinaria que se encuentre deteriorada, fuera de uso o discontinuada que represente algún riesgo que afecte la producción de la compañía.	PT 15000.16	FP / MB
Procedimientos de otras áreas de la compañía			

N.º	PROCEDIMIENTO	REF. P.T.	HECHO POR / REVISADO POR
18	Solicite una confirmación a los abogados externos de la compañía sobre los litigios vigentes de la compañía al 31 de diciembre de 2019 e identifique si pudieran dar lugar a reclamaciones que la entidad no pueda satisfacer.	PT 15000.17	FP / MB
19	Solicite las pólizas de seguros de inventario al 31 de diciembre de 2019, verifique que se encuentren renovadas; verifique que el monto asegurado guarde relación con la suma del inventario y determine el nivel de riesgo que existe.	PT 15000.18	FP / MB
20	Solicite las actas y/o acuerdos de Junta General de Accionistas celebrados durante el ejercicio contable y que hayan tenido efectos durante el año y/o tengan efectos en ejercicios contables posteriores, para ello prepare un extracto de aquellas actas y/o acuerdo que impacten en el funcionamiento de la compañía.	PT 15000.19	FP / MB
21	Solicite el listado de operaciones intercompañía y su respectivo estudio de precios de transferencia, con el objetivo de identificar las condiciones en las que se han pactado las operaciones y verificar que las operaciones no presenten algún riesgo para que la compañía continúe como empresa en funcionamiento.	PT 15000.20	FP / MB
22	Solicite a la administración la valoración de la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, y los planes que tiene la entidad para enfrentar algún riesgo que impida el cumplimiento de dicha hipótesis. En caso la administración no cuente con lo solicitado, realice la petición de su elaboración.	PT 15000.21	FP / MB
23	Solicite a la administración la documentación relacionada a la Ley contra Lavado de Dinero y Activos, a partir de dicha información realizar una lista de chequeo de los cumplimientos según lo establecido en la Ley.	PT 15000.22	FP / MB
24	Prepare una conclusión sobre el cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.	PT 15000.23	FP / MB

3.4.5. Aplicación de procedimientos de auditoría

A continuación, se presenta el resumen de marcas empleadas en la ejecución de cada uno de los procedimientos, asimismo, se presenta el equipo de auditores designados para la ejecución del encargo:

➤ Resumen de Marcas

Marca Leyenda

- [A] Información tomada de la balanza de comprobación al 31.12.2019
- [B] Información tomada de la balanza de comprobación al 31.12.2018
- [C] Riesgo identificado
- [D] Sumas verificadas aritmeticamente
- [E] Información en base comentarios de la administración
- [F] Saldo se presenta de manera razonable
- [G] Información tomada de los estados financieros del 2015 al 2019
- [H] Información tomada de los extractos de contratos por préstamos
- [I] Información tomada de los auxiliares de cuentas por pagar
- [J] Información tomada de los auxiliares de cuentas por cobrar
- [K] Información tomada del levantamiento físico de inventario al 31.12.2019
- [L] Información tomada de la confirmación externa de abogados
- [M] Información tomada de las pólizas de seguro
- [N] Información tomada de la revisión del libro de junta general de accionista

➤ **Equipo de auditoría**

Iniciales	Nombre	Cargo
MB	Mónica Barahona	Supervisor
FP	Fátima Paz	Auditor Encargado
AM	Ana Molina	Socio

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.

Periodo: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019

Cédula Información financiera auditada

Referencia	15000.1
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Información financiera histórica (2015 - 2019)

Estado de Resultados	2015	2016	2017	2018	2019
(+) Ventas netas	\$ 1,171,139	\$ 1,566,987	\$ 1,962,835	\$ 2,193,575	\$ 2,368,897
(+) Costo de ventas	-\$ 1,101,874	-\$ 1,328,230	-\$ 1,554,586	-\$ 1,656,276	-\$ 1,726,276
(-)					
Utilidad bruta	\$ 69,265	\$ 238,757	\$ 408,249	\$ 537,299	\$ 642,620
Gastos de operación:	-\$ 121,710	-\$ 127,449	-\$ 133,188	-\$ 129,202	-\$ 124,413
(-) Gastos de venta	-\$ 48,611	-\$ 61,748	-\$ 74,885	-\$ 81,860	-\$ 86,997
Gastos de administración	-\$ 73,099	-\$ 65,701	-\$ 58,303	-\$ 47,342	-\$ 37,416
(=) Utilidad de operación:	-\$ 52,445	\$ 111,308	\$ 275,061	\$ 408,097	\$ 518,208
(+) Otros productos	-\$ 60,310	-\$ 38,333	-\$ 16,356	\$ 5,228	\$ 23,734
(+) Otros gastos	\$ 29,844	\$ 19,896	\$ 9,948	-	-\$ 8,555
(-) Gastos financieros	-\$ 222,542	-\$ 194,528	-\$ 166,514	-\$ 128,805	-\$ 95,018
(=) Utilidad antes de ISR	-\$ 305,453	-\$ 101,657	\$ 102,139	\$ 284,520	\$ 438,369
(-) Reserva legal	\$ -	\$ -	\$ 7,150	\$ 19,916	\$ 30,686
(-) Impuesto sobre la renta	-\$ 32,436	-\$ 51,650	-\$ 70,864	-\$ 83,773	-\$ 93,991
(=) Resultado neto del periodo	-\$ 337,889	-\$ 153,307	\$ 38,425	\$ 220,663	\$ 375,063
Balance General	2015	2016	2017	2018	2019
Activos					
(+) Efectivo	\$ 301,782	\$ 230,022	\$ 158,262	\$ 80,447	\$ 184,678
(+) Cuentas por cobrar - neto	\$ 231,200	\$ 107,061	\$ 57,965	\$ 65,828	\$ 171,931
(+) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	\$ 207,128	\$ 321,181	\$ 360,189	\$ 313,674	\$ 170,332
(+) Inventario	\$ 1,083,794	\$ 949,814	\$ 815,834	\$ 634,124	\$ 471,172
(+) Gastos pagados por anticipado	\$ 10,364	\$ 7,773	\$ 5,182	\$ 2,410	\$ -
(=) Total activos corrientes	\$ 1,834,268	\$ 1,615,850	\$ 1,397,432	\$ 1,096,483	\$ 998,113
(+) Propiedad, planta y equipo - neto	\$ 1,424,161	\$ 1,300,009	\$ 1,175,857	\$ 978,086	\$ 797,696
(+)					
(+)					
(=) Total activos no corrientes	\$ 1,424,161	\$ 1,300,009	\$ 1,175,857	\$ 978,086	\$ 797,696
(=) TOTAL ACTIVOS	\$ 3,258,429	\$ 2,915,859	\$ 2,573,289	\$ 2,074,569	\$ 1,795,808
Pasivos					
(+) Préstamos bancarios, corto plazo	\$ 1,424,000	\$ 1,218,000	\$ 1,012,000	\$ 749,580	\$ 719,986
(+) Cuentas por pagar	\$ 677,579	\$ 512,163	\$ 346,747	\$ 168,638	\$ 13,687
(+) Cuentas por pagar a compañías relacionadas	\$ 901,009	\$ 686,239	\$ 471,469	\$ 238,730	\$ 36,059
(+) Impuestos sobre la renta	\$ 11,319	\$ 25,505	\$ 39,691	\$ 50,106	\$ 58,534
(+) Obligaciones por beneficios a empleados	\$ 18,039	\$ 15,481	\$ 12,923	\$ 9,639	\$ 6,714
(+)					
(=) Total pasivos corrientes	\$ 3,031,946	\$ 2,457,388	\$ 1,882,830	\$ 1,216,693	\$ 834,980
(+) Préstamos bancarios, largo plazo	\$ 524,372	\$ 909,667	\$ 1,096,081	\$ 1,032,867	\$ 580,787
(+)					
(=) Total pasivos no corrientes	\$ 524,372	\$ 909,667	\$ 1,096,081	\$ 1,032,867	\$ 580,787
(=) TOTAL PASIVOS	\$ 3,556,318	\$ 3,367,055	\$ 2,978,911	\$ 2,249,560	\$ 1,415,767
Patrimonio					
(+) Capital social	\$ 40,000	\$ 40,000	\$ 40,000	\$ 37,200	\$ 206,400
(+) Reserva legal	\$ -	\$ -	\$ 7,150	\$ 19,916	\$ 30,686
(+) Resultados acumulados	-\$ 337,889	-\$ 491,196	-\$ 452,771	-\$ 232,108	\$ 142,955
(+)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) TOTAL PATRIMONIO	-\$ 297,889	-\$ 451,196	-\$ 405,622	-\$ 174,992	\$ 380,041
(=) TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	\$ 3,258,429	\$ 2,915,859	\$ 2,573,289	\$ 2,074,569	\$ 1,795,808
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0.14	\$ 0
Otra información	2015	2016	2017	2018	2019
Activos Líquidos	\$ 750,474	\$ 666,036	\$ 581,598	\$ 462,359	\$ 526,941
Costo más gastos operativos	\$ 1,223,584	\$ 1,455,679	\$ 1,687,774	\$ 1,785,478	\$ 1,850,689
Deuda Bancaria total	\$ 1,948,372	\$ 2,127,667	\$ 2,108,081	\$ 1,782,447	\$ 1,300,773
Compras del exterior	-\$ 1,314,238	-\$ 1,462,210	-\$ 1,688,566	-\$ 1,837,986	-\$ 1,889,229
Depreciación del año	\$ 21,362	\$ 32,500	\$ 41,155	\$ 44,014	\$ 43,873
EBITDA	-\$ 31,083	\$ 143,808	\$ 316,216	\$ 452,111	\$ 562,081
Venta de nuevos productos	\$ 17,567	\$ 39,175	\$ 68,699	\$ 98,711	\$ 130,289

Marca Leyenda

[D] Sumas verificadas aritmeticamente

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Periodo: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Cuestionario sobre las indagaciones con la
Cuestionario

Referencia	15000.2
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

	Preguntas	Respuestas	Impacto en la auditoría	Situación
1	¿Se adquirirán nuevos compromisos, préstamos o se celebrarán nuevas garantías?	No, se planea cancelar los préstamos vigentes y no adquirir mas deuda bancaria en el próximo	Sin riesgo de auditoría	Favorable
2	¿Se adquirirán activos significativos en el	No, no se tiene planeado inversión en activo	Sin riesgo de auditoría	Favorable
3	¿Se realizarán cambios en el patrimonio de la entidad?	Si, es probable que disminuya el capital por venta de acciones de un socio de la entidad	Disminución de capital social	Desfavorable
4	¿Se tienen planes de fusionar o liquidar la	No	No	Favorable
5	¿Se realizará destrucción de inventario?	Existe inventario deteriorado, se tiene planes de darle de baja en la contabilidad por ser material biodegradable.	Disminución en inventario por obsolescencia.	Desfavorable
6	¿Se realizará registro de algún pasivo	No.	Sin riesgo de auditoría	Favorable
7	¿Se han realizado ajustes contables inusuales o se contemplan hacer después del cierre del	No se han identificado eventos inusuales para realizar ajustes contables.	Sin riesgo de auditoría	Favorable
8	¿Qué planes tiene para el aumento de ingresos?	Se planea formalizar contratos con clientes terceros y un aumento en las ventas a	Aumento en ventas	Favorable
9	¿Se sospecha la salida de un miembro clave de la dirección, administración o socio?	Si, se espera la venta de acciones de un socio.	Salida de un miembro clave	Desfavorable
10	¿Se tienen planes de introducir nuevos productos al mercado?	No, se planea operar con los mismos productos de las líneas que actualmente se posee.	Sin riesgo de auditoría	Favorable
11	Proporcionar información con respecto a su evaluación o base para el uso del principio de negocio en marcha (y su base contable) y si existen eventos o condiciones que individualmente o en conjunto, pueden originar duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha (incluyendo más allá del periodo de	La administración no reporta condiciones que originen duda significativa sobre la capacidad de negocio en marcha.	Sin riesgo de auditoría	Favorable

Marca Leyenda

[E] Información en base comentarios de la administración

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Procedimientos analíticos de cierre al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.3
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Packing Industries, S.A. de C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

Materialidad \$	8,291
-----------------	-------

Véase 'Determinación de muestra en PT 13000

	[A] 2019	[B] 2018	Variación \$	Variación %	¿Es material?	Comentario
Efectivo	184,678	80,447	104,231	130%	Material	La variación en efecto neto de: Actividad de operación: Aumento en las ventas para clientes comerciales y compañías relacionadas; pagos realizados a proveedores del exterior, venta de activo fijo durante el periodo. Actividad de financiamiento: Adquisición de préstamos bancarios con el Banco Agrícola, y pagos realizado en concepto de préstamo a Rice Industries.
Cuentas por cobrar - neto	171,931	65,828	106,103	161%	Material	La variación es efecto neto de: Aumento en las ventas a clientes comerciales como: Distribuidora de empaques, Embutidos del Sur e Ingenio Salvadoreño; y aumento en la estimación de cuentas incobrables en \$38,197 principalmente en la cuenta de Industries Mexican y Servicios Agrícolas Modernos.
Cuentas por cobrar a compañías r	170,332	313,674	-143,343	-46%	Material	La variación es efecto neto del aumento de ventas a relacionadas en Rice Industries y Bean Industries y cobros realizados en concepto de venta de productos de empaque a
Inventario	471,172	634,124	-162,953	-26%	Material	La variación es efecto neto de: Aumento en el inventario de materia prima por compras realizadas durante el último trimestre, disminución en productos terminados
Gastos pagados por anticipado	0	2,410	-2,410	-100%	No material	Sin comentarios
Total activo corriente	998,113	1,096,483	-98,370	-9%		
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, planta y equipo - neto	797,696	978,086	-180,390	-18%	Material	La disminución en activo fijo es efecto retiros de maquinaria que fueron vendidas durante el mes de septiembre
Total activo no corriente	797,696	978,086	-180,390	-18%		
TOTAL ACTIVO	1,795,808	2,074,569	-278,761	-13%		

PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos bancarios, corto plazo	719,986	749,580	-29,594	-4%	Material	La variación es efecto neto de: Pagos realizados en concepto de préstamos al Banco Agrícola y cancelación de préstamos al Banco Promerica
Cuentas por pagar	13,687	168,638	-154,951	-92%	Material	La variación es efecto neto de: Pagos realizados a proveedores del exterior Polímeros Extranjeros en concepto de compra de resinas, polipropileno, entre otras materias primas utilizadas en el proceso de producción
Cuentas por pagar a compañías relac	36,059	238,730	-202,671	-85%	Material	La variación es efecto neto de: Pagos realizados en concepto de préstamo adquirido con Rice Industries.
Impuestos sobre la renta	58,534	50,106	8,429	17%	Material	La variación es efecto neto de disminución en el impuesto sobre la renta por pagar en el presente periodo.
Obligaciones por beneficios a emplead	6,714	9,639	-2,925	-30%	No material	
Total pasivo corriente	834,980	1,216,693	-381,713	-31%		
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos bancarios, largo plazo	580,787	1,032,867	-452,080	-44%	Material	La variación es efecto neto de: Pagos realizados en concepto de préstamos al Banco Agrícola y cancelación de préstamos al Banco Promerica
Total pasivo corriente	580,787	1,032,867	-452,080	-44%		
TOTAL PASIVO	1,415,767	2,249,560	-833,793	-37%		
PATRIMONIO						
Capital social	206,400	37,200	169,200	455%	Material	La variación corresponde al aumento de capital variable durante el 2019
Reserva legal	30,686	19,916	10,769	35%	Material	La variación corresponde al reconocimiento de reserva legal durante el 2019
Resultados acumulados	142,955	-232,108	375,063	-162%	Material	La variación corresponde al reconocimiento de utilidad del 2019 por USD\$375,063.-
Total patrimonio	380,041	-174,992	555,033	-317%		
TOTAL	1,795,808	2,074,569	-278,761	-13%		
	[D]	[D]	[D]	[D]		

Packing Industries, S.A. de C.V.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 AL 31 DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	[A] 2019	[B] 2018	Variación \$	Variación %	¿Es material?	Comentario
Ventas netas	2,368,897	2,193,575	175,321	8%	Material	La variación es efecto neto de: Aumento en venta de empaques a compañías relacionadas en \$559,719.- principalmente a Rice Industries y Bean Industries. Aumento de venta de empaques a clientes comerciales principalmente a Distribuidora de Empaques y Embutidos del Sur en \$91,171.-
Costos de ventas	-1,726,276	-1,656,276	-70,000	4%	Material	La variación es efecto neto de: Aumento en compra de materia primas principalmente de resinas, prolipopileno, entre otras.
UTILIDAD BRUTA	642,620	537,299	105,321	20%		
Gastos de operación						
Gastos de venta	-86,997	-81,860	-5,136	6%	No material	Sin comentarios
Gastos de administración	-37,416	-47,342	9,926	-21%	Material	La variación corresponde a la disminución del gasto laboral por despidos de empleados en el último trimestre.
Gastos financieros	-95,018	-128,805	33,787	-26%	Material	La variación corresponde a la disminución de adquisición de deuda durante el 2019, disminuyendo los cargos financieros.
UTILIDAD DE OPERACIÓN	423,190	279,292	43,713	16%		
Otros ingresos/gastos						
Otros productos	23,734	5,228	18,507	354%	Material	La variación corresponde a la venta de mobiliario y equipo obsoleto en el mes de noviembre de 2019
Otros gastos	-8,555	0	-8,555	100%	Material	La variación corresponde al registro de una reversión de beneficios a empleados a causa de un ajuste.
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SO	438,369	284,520	9,951	3%		
Reserva legal	30,686	19,916	10,769	54%	Material	La variación corresponde al reconocimiento de reserva legal del periodo
Impuesto sobre la renta	-93,991	-83,773	-10,219	12%	Material	La variación corresponde al reconocimiento de impuesto por pagar del periodo
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	375,063	220,663	551	0%		
	[D]	[D]	[D]	[D]		

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliete: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis Financiero Horizontal Estado de Resultados

Referencia	15000.4-1
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

[A]			[B]	
Información Financiera			Análisis Horizontal	
Estado de Resultados	2019	2018	Variación Absoluta	Tasa de variación
Ventas netas	\$ 2,368,896.66	\$ 2,193,575.19	\$ 175,321.47	7.99%
Costo de ventas	-\$ 1,726,276.28	-\$ 1,656,276.06	\$ 70,000.22	4.23%
Utilidad bruta	\$ 642,620.38	\$ 537,299.13	\$ 105,321.25	19.60%
Gastos de operación:	-\$ 124,412.76	-\$ 129,202.11		
Gastos de venta	-\$ 86,996.74	-\$ 81,860.46	\$ 5,136.28	6.27%
Gastos de administración	-\$ 37,416.02	-\$ 47,341.65	-\$ 9,925.63	-20.97%
Utilidad de operación:	\$ 518,207.62	\$ 408,097.02		
Gastos financieros	-\$ 95,017.96	-\$ 128,805.00	-\$ 33,787.04	-26.23%
Otros productos	\$ 23,734.28	\$ 5,227.53	\$ 18,506.75	354.02%
Otros gastos	-\$ 8,555.28	\$ -	\$ 8,555.28	100.00%
Utilidad antes de ISR	\$ 438,368.66	\$ 284,519.55	\$ 153,849.11	54.07%
Reserva legal	\$ 30,685.81	\$ 19,916.37	\$ 10,769.44	54.07%
Impuesto sobre la renta	-\$ 93,991.12	-\$ 83,772.54	\$ 10,218.58	12.20%
Resultado neto del periodo	\$ 375,063.35	\$ 220,663.38	\$ 154,399.97	69.97%

[D] [D] [D] [D]

Marca Leyenda

[A] Información tomada de la balanza de comprobación al 31.12.2019

[B] Información tomada de la balanza de comprobación al 31.12.2018

[D] Sumas verificadas aritmeticamente

Conclusión

De acuerdo con la variación relativa de las cuentas, los ingresos muestran una tendencia de crecimiento juntamente con el costo de ventas, se observa una eficiencia en el gasto de administración dado que tuvo una tasa de crecimiento del -20.97%, sin embargo, el gasto de ventas aumento 6.27% con respecto al año anterior.

Los gastos financieros tuvieron una disminución del -26.23% lo que se puede deber a una disminución del pasivo por préstamos, por otra parte, se observa un crecimiento positivo de los otros productos. A nivel de cuenta de resultado neto, el crecimiento reflejado puede deberse a un mejor aprovechamiento de los recursos, y a que, la administración tuvo un mejor desempeño en el manejo de costos y gastos lo cual es favorable con el crecimiento de las ventas que refleja el Estado de Resultados.

En conclusión, no se identifican riesgos latentes o indicios de incumplimiento en relación al principio de empresa en funcionamiento.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Periodo: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis Financiero Vertical del Estado de Resultados

Referencia	15000.4-2
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Información Financiera	[A]		[B]		Análisis Vertical	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Estado de Resultados						
Ventas netas	\$ 2,368,896.66	\$ 2,193,575.19				
Costo de ventas	-\$ 1,726,276.28	-\$ 1,656,276.06	72.87%	75.51%		
Utilidad bruta	\$ 642,620.38	\$ 537,299.13				
Gastos de operación:	-\$ 124,412.76	-\$ 129,202.11				
Gastos de venta	-\$ 86,996.74	-\$ 81,860.46	3.67%	3.73%		
Gastos de administración	-\$ 37,416.02	-\$ 47,341.65	1.58%	2.16%		
Utilidad de operación:	\$ 518,207.62	\$ 408,097.02				
Gastos financieros	-\$ 95,017.96	-\$ 128,805.00	4.01%	5.87%		
Otros productos	\$ 23,734.28	\$ 5,227.53	1.00%	0.24%		
Otros gastos	-\$ 8,555.28	\$ -	0.36%	0.00%		
Utilidad antes de ISR	\$ 438,368.66	\$ 284,519.55				
Reserva legal	\$ 30,685.81	\$ 19,916.37	1.30%	0.91%		
Impuesto sobre la renta	-\$ 93,991.12	-\$ 83,772.54	3.97%	3.82%		
Resultado neto del periodo	\$ 375,063.35	\$ 220,663.38				

Marca Leyenda

[A] Información tomada de la balanza de comprobación al 31.12.2019

[B] Información tomada de la balanza de comprobación al 31.12.2018

[D] Sumas verificadas aritmeticamente

Conclusión

De acuerdo con la variación relativa de las cuentas, los ingresos muestran una tendencia de crecimiento juntamente con el costo de ventas, se observa una eficiencia en el gasto de administración dado que tuvo una tasa de crecimiento del -20.97%, sin embargo, el gasto de ventas aumento 6.27% con respecto al año anterior.

Los gastos financieros tuvieron una disminución del -26.23% lo que se puede deber a una disminución del pasivo por préstamos, por otra parte, se observa un crecimiento positivo de los otros productos. A nivel de cuenta de resultado neto, el crecimiento reflejado puede deberse a un mejor aprovechamiento de los recursos, y a que, la administración tuvo un mejor desempeño en el manejo de costos y gastos lo cual es favorable con el crecimiento de las ventas que refleja el Estado de Resultados.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis Financiero Horizontal del Estado de Situación Financiera

Referencia	15000.4-3
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Información Financiera	[A]	[B]	Análisis Horizontal				
	Balance General	2019	2018	Variación Absoluta	Tasa de variación		
Activos							
Efectivo	\$	184,678	\$	80,447	\$	104,231	129.57%
Cuentas por cobrar - neto	\$	171,931	\$	65,828	\$	106,103	161.18%
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	\$	170,332	\$	313,674	-\$	143,343	-45.70%
Inventario	\$	471,172	\$	634,124	-\$	162,953	-25.70%
Gastos pagados por anticipado	\$	-	\$	2,410	-\$	2,410	-100.00%
Total activos corrientes	\$	998,113	\$	1,096,483	-\$	98,370	-8.97%
Propiedad, planta y equipo - neto	\$	797,696	\$	978,086	-\$	180,390	-18.44%
Total activos no corrientes	\$	797,696	\$	978,086	-\$	180,390	-18.44%
TOTAL ACTIVOS	\$	1,795,808	\$	2,074,569	-\$	278,761	-13.44%
Pasivos							
Préstamos bancarios, corto plazo	\$	719,986	\$	749,580	-\$	29,594	-3.95%
Cuentas por pagar	\$	13,687	\$	168,638	-\$	154,951	-91.88%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	\$	36,059	\$	238,730	-\$	202,671	-84.90%
Impuestos sobre la renta	\$	58,534	\$	50,106	\$	8,429	16.82%
Obligaciones por beneficios a empleados	\$	6,714	\$	9,639	-\$	2,925	-30.35%
Total pasivos corrientes	\$	834,980	\$	1,216,693	-\$	381,713	-31.37%
Préstamos bancarios, largo plazo	\$	580,787	\$	1,032,867	-\$	452,080	-43.77%
Total pasivos no corrientes	\$	580,787	\$	1,032,867	-\$	452,080	-43.77%
TOTAL PASIVOS	\$	1,415,767	\$	2,249,560	-\$	833,793	-37.06%
Patrimonio							
Capital social	\$	206,400	\$	37,200	\$	169,200	454.84%
Reserva legal	\$	30,686	\$	19,916	\$	10,769	54.07%
Resultados acumulados	\$	142,955	-\$	232,108	-\$	89,152	-161.59%
TOTAL PATRIMONIO	\$	380,041	-\$	174,992	\$	205,050	-317.18%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	\$	1,795,808	\$	2,074,569	-\$	278,761	-13.44%
	\$	0	\$	0			

[D]

[D]

[D]

[D]

Conclusión

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis Financiero Vertical del Estado de Situación Financiera

Referencia	15000.4-4
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Información Financiera			[A]	[B]
	Balance General	2019	2018	Análisis Vertical
Activos				
Efectivo	\$	184,678	\$ 80,447	10.28%
Cuentas por cobrar - neto	\$	171,931	\$ 65,828	9.57%
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	\$	170,332	\$ 313,674	9.48%
Inventario	\$	471,172	\$ 634,124	26.24%
Gastos pagados por anticipado	\$	-	\$ 2,410	0.00%
Total activos corrientes	\$	998,113	\$ 1,096,483	55.58%
Propiedad, planta y equipo - neto	\$	797,696	\$ 978,086	44.42%
Total activos no corrientes	\$	797,696	\$ 978,086	44.42%
TOTAL ACTIVOS	\$	1,795,808	\$ 2,074,569	100.00%
Pasivos				
Préstamos bancarios, corto plazo	\$	719,986	\$ 749,580	50.85%
Cuentas por pagar	\$	13,687	\$ 168,638	0.97%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	\$	36,059	\$ 238,730	2.55%
Impuestos sobre la renta	\$	58,534	\$ 50,106	4.13%
Obligaciones por beneficios a empleados	\$	6,714	\$ 9,639	0.47%
Total pasivos corrientes	\$	834,980	\$ 1,216,693	58.98%
Préstamos bancarios, largo plazo	\$	580,787	\$ 1,032,867	41.02%
Total pasivos no corrientes	\$	580,787	\$ 1,032,867	41.02%
TOTAL PASIVOS	\$	1,415,767	\$ 2,249,560	100.00%
Patrimonio				
Capital social	\$	206,400	\$ 37,200	54.31%
Reserva legal	\$	30,686	\$ 19,916	8.07%
Resultados acumulados	\$	142,955	-\$ 232,108	37.62%
TOTAL PATRIMONIO	\$	380,041	-\$ 174,992	100.00%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	\$	1,795,808	\$ 2,074,569	
	\$	0	\$ 0	

Conclusión

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis de razones de liquidez al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.5
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

[G]

Indicador	Razón	Unidad	Período Comparado				Promedio	Año analizado 2019	Análisis teórico	Interpretación
			2015	2016	2017	2018				
Razones de Liquidez	Razón Corriente (RC) = AC/PC	\$	0.6	0.7	0.7	0.9	0.73	1.2	Favorable	Se observa que por cada \$1 que la compañía debe, cuenta con \$1.20 para respaldar las obligaciones a corto plazo. Es preciso indicar que el resultado de 2019 es superior al promedio de los 4 años que le anteceden.
	Prueba Ácida (PA) = (Activo líquidos)/PC	\$	0.2	0.3	0.3	0.4	0.30	0.6	Desfavorable	Al descartar los inventarios, este ratio confirma que no hay suficiente liquidez por lo tanto al cancelar sus deudas a corto plazo la empresa no las cubriría de forma inmediata. Si bien, el resultado de 2019, es superior al promedio la tendencia de los años bajo análisis no es favorable.
	Capital Neto de Trabajo (CNT) = AC - PC	\$	-1,197,678	-841,538	-485,398	-120,210	-661,206	163,132.54	Favorable	Esta razón del año 2015 al 2018 no ha sido favorable, siendo sus obligaciones mayores a sus activos, sin embargo a 2019 se refleja una recuperación obteniendo más recursos propios frente a sus obligaciones.
	Liquidez Inmediata (LI): Efectivo y Equivalentes/PC	\$	0.1	0.1	0.1	0.1	0.09	0.32	Desfavorable	La relación del valor del efectivo frente a total de obligaciones a corto plazo para el año 2019, se observa que es favorable, sin embargo, el promedio refleja una situación desfavorable de los años anteriores; es preciso considerar que cuan más alto sea la conversión del efectivo más elevado debe ser este ratio para garantizar la solvencia.
	Intervalo Básico Defensivo (IBD) = (Activos líquidos)/((CV+GO)/365)	Días	223.9	167.0	125.8	94.5	152.79	103.93	Favorable	Este ratio refleja en el año 2019 que son 104 días en que la empresa puede operar sin tener ingresos de ventas u otras fuentes, el cual ha disminuido en comparación con el promedio de los últimos cuatro años, esta posición ha desmejorado, lo cual indicaría que hubo una disminución en los activos líquidos y un posible aumento en las cuentas de costos y gastos.

Conclusión

Si bien la razón de prueba ácida y liquidez inmediata para el ejercicio 2019 son desfavorables, a continuación, se comentan los siguientes puntos para su valoración:

1. La tendencia de los últimos 4 años y el promedio de los mismos, muestran ratios con resultados negativos, o por debajo del umbral teórico establecido para cada razón;
2. Si bien los resultados de 2019, muestran una tendencia de mejora y de mayor estabilidad en relación con el promedio, la compañía aún se encuentra en una fase de estabilización debido a que si bien superan el umbral teórico, estos ponderan muy cerca de los límites.
3. Se puede visualizar como normal, la estructura de liquidez de la compañía debido al sector al que pertenece (industrial). Por todo lo anterior, si bien para 2019 con excepción de los ratios de prueba ácida y liquidez inmediata no presenta un impacto directo en cuanto a la liquidez de la compañía para continuar con sus operaciones, considerando la tendencia de años anteriores, muestra que la compañía se encuentra en una fase de recuperación. Por lo cual, en base a los resultados se determina que el riesgo de liquidez es moderado, el cual es susceptible a que un pequeño cambio en la tendencia pueda ocasionar un indicio de incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Periodo: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Análisis de razones de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.6
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Razón	Período Comparado				Promedio	Año analizado	Análisis teórico	Interpretación
	2015	2016	2017	2018		2019		
Endeudamiento Financiero (EF) = Préstamos Bancarios / Ventas Netas	166%	136%	107%	81%	123%	55%	Desfavorable	En 2019, las obligaciones con las instituciones financieras equivalen al 55% de las ventas del año, siendo este resultado el inferior en los últimos 5 años. Es preciso indicar que el umbral óptimo es del 30% para empresas del sector industrial.
Impacto de la carga financiera (ICF) = Gasto Financiero / Ventas	19%	12%	8%	6%	11%	4%	Favorable	En 2019, los gastos financieros (intereses) representan el 4% de las ventas, es decir, del total de ventas se destinó el 4% para pagar gastos financieros, siendo este resultado inferior al promedio de los últimos cuatro años. Dicho resultado muestra una mejora en el manejo del costo del financiamiento.
Cobertura de Intereses (RCI) = Utilidad Operativa / Gastos Financieros	-0.04	0.07	0.14	0.19	0.09	0.22	Desfavorable	La compañía durante el 2019 generó una utilidad de operación de 0.22 veces, superiores a los intereses pagados, es decir, la compañía si bien posee un margen mínimo para pagar intereses superiores a los actuales, desde este punto de vista la compañía no posee capacidad de un endeudamiento mayor, dado que el no posee utilidades lo suficientemente superiores para aumentar la capacidad.
Razón de Deuda (RD) = Pasivo / Activo	1.09	1.15	1.16	1.08	1.12	0.79	Favorable	Mide la proporción de activos que se encuentran financiados por acreedores o proveedores, esta razón financiera de riesgo, puesto que entre más elevado sea el resultado que arroja la fórmula, mayor es la probabilidad de quiebra.
Razón Deuda Patrimonio (RDP) = Pasivo / Patrimonio	-11.94	-7.46	-7.34	-12.86	-9.90	3.73	Desfavorable	Refleja la proporción que existe entre los activos que fueron financiados por socios y los que fueron financiados por otros terceros, cuando el resultado es superior a 1, se deduce que el financiamiento proviene en mayor medida por terceros.
Razón de Capitalización (RC) = Pasivo no corriente <PnoC> / Patrimonio	-1.76	-2.02	-2.70	-5.90	-3.10	1.53	Desfavorable	En el año 2019 la compañía por cada dólar que posee de patrimonio tiene compromisos a largo plazo por 1.53, es decir, que por cada dólar de patrimonio la compañía está comprometida a largo plazo en 153%, esto indica que casi doblan el monto del patrimonio actual.
Concentración del Endeudamiento en el Corto Plazo (CECP) = Pasivo Corriente / Pasivo total	85%	73%	63%	54%	69%	59%	Desfavorable	En 2019, el 59% del total de pasivos con terceros tienen vencimiento corriente, es decir, a menos de un año. No obstante, es preciso indicar que, si bien el resultado de 2019 es inferior al promedio de los últimos 4 años, al comparar el 2019 con el 2018 la concentración de las obligaciones a corto plazo aumento, lo cual, no tiene un efecto positivo para la compañía.

Conclusión

Del análisis anterior se concluye:

1. Únicamente el 29% de las razones de endeudamiento son favorables para las compañías, dejando así el 71% con resultado desfavorables, según umbrales teóricos;
2. Las obligaciones con instituciones financieras representan aproximadamente el 55% de las ventas generadas en el ejercicio;
3. El impacto de la carga financiera (gasto por intereses) en relación con las ventas en 2019 disminuyó en relación con años anteriores;
4. La cobertura a intereses a nivel operativo no es lo suficientemente alta, para aumentar la capacidad de pago de intereses;
5. Según la razón de deuda 0,79 veces se encuentran financiados los activos por acreedores y/o proveedores;
6. Las obligaciones no corrientes superan el patrimonio, por lo cual, la compañía tiene comprometido el patrimonio en 153% a largo plazo;
7. El 59% del total pasivo se encuentra concentrado a corto plazo.

Por todo lo anterior, se determina que la compañía posee un riesgo de endeudamiento alto, lo cual, podría generar indicios de incumplimiento al principio de empresa en funcionamiento, por la dudosa capacidad de la compañía para enfrentar las obligaciones contraídas durante el ejercicio contable 2019.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliete: Paking Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Análisis de razones de rentabilidad al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.7
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

[G]

Razón	Unidad	Período Comparado				Promedio	Año analizado 2019	Análisis teórico	Interpretación
		2015	2016	2017	2018				
Margen Bruto = Utilidad Bruta / Ventas	%	5.91%	15.24%	20.80%	24.49%	17%	27.13%	Favorable	El Margen Bruto en los últimos cinco años muestra una tendencia de crecimiento positiva, lo cual, indica que después de atribuirse todos los costos de producción la compañía posee una rentabilidad para hacer frente a sus gastos operativos y de no operación.
Margen de utilidad Operativa = EBIT/Ventas	%	-4%	7%	14%	19%	9%	22%	Favorable	El comportamiento del Margen Operativo es similar al Margen Bruto, debido a que muestra una tendencia de crecimiento en los últimos cinco años.
Margen Neto = Utilidad Neta / Ventas	%	-29%	-10%	2%	10%	-7%	16%	Favorable	Para el año 2019 la compañía registro un margen neto del 16%, superior al promedio y al obtenido en 2018, lo cual da indicios de crecimiento a nivel neto.
Margen EBITDA = EBITDA / Ventas	%	-3%	9%	16%	21%	11%	24%	Favorable	El margen EBITDA para el 2019, se situó en 24% superior al promedio y al margen de 2018. Es preciso indicar que este margen indica el porcentaje de las ganancias de una compañía después de deducirse los gastos de operación y costos exceptuando las partidas no monetarias.
Rendimiento sobre Capital (ROE) = Utilidad Neta / Capital o Patrimonio	%	113%	34%	-9%	-126%	3%	99%	Favorable	En 2019 el rendimiento que logró el capital invertido es del 99%, al compararse con el ROA se evidencia que el ROE es mayor, lo que indica que parte del activo se ha financiado con deuda y de esta forma ha crecido la rentabilidad financiera.
Rendimiento de Activos Totales (ROA) = Utilidad Neta / Activos Total	%	-10%	-5%	1%	11%	-1%	21%	Favorable	La compañía en 2019 presenta un ROA del 21%, el cual refleja la rentabilidad de la empresa en relación al conjunto de sus activos. Es preciso indicar que este resultado se sitúa por encima del promedio de los últimos cuatro años.

Conclusión

--

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Periodo: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis de modelo Z1 Altman

Referencia	15000.8
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Variables para empresas manufactureras que no cotizan en Bolsa

Variable	Fórmula
X1	Capital de trabajo / Activos totales
X2	Utilidad Neta / Activo Total
X3	EBIT / Activo Total
X4	Patrimonio / Pasivo Total
X5	Ventas / Activos totales

Cálculo de variables

Año	X1	X2	X3	X4	X5
2015	-0.37	-0.10	-0.02	-0.08	0.36
2016	-0.29	-0.05	0.04	-0.13	0.54
2017	-0.19	0.01	0.11	-0.14	0.76
2018	-0.06	0.11	0.20	-0.08	1.06
2019	0.09	0.21	0.29	0.27	1.32
Coficiente por variable	0.717	0.847	3.107	0.42	0.998

Aplicación del modelo Z1

Año	2015	2016	2017	2018	2019
$Z1 = 0.717 X1 + 0.847 X2 + 3.107 X3 + 0.42 X4 + 0.998 X5$	-0.08	0.35	0.91	1.68	2.57
Resultado	Quiebra Inminente	Quiebra Inminente	Quiebra Inminente	Quiebra Inminente	Quiebra Probable

Conclusión

A partir de la aplicación del modelo Z1 de Altman (Z-score) aplicable a empresas de manufacturas (industrias) el cual sirve como una herramienta para predecir cuando una empresa se acerca a presentar problemas de insolvencia, se determina:

Los resultados para los cuatro años anteriores al auditado, muestran que la compañía tenía probabilidades de Quiebra Inminente, dicho escenario cambió en 2019, cuando la compañía ascendió de categoría posicionándose en Quiebra Probable. Si bien, el cambio que se obtuvo en 2019 es positivo para la entidad, esta siempre presenta riesgo de quiebra.

Por todo lo anterior se concluye que, a partir de los resultados obtenidos en 2019 la compañía tiene probabilidades de presentar un incumplimiento al principio de empresa en funcionamiento si se continúa posicionando en los dos últimos eslabones del Z1 de Altman.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

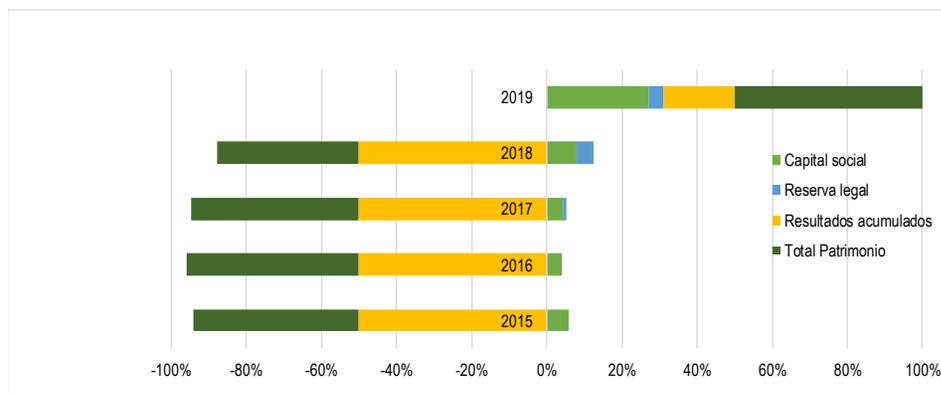
Cliete: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Analítica de las cuentas del patrimonio al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.9
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Análisis de las cuentas de patrimonio - Por los últimos cinco años

[G]

	2015	2016	2017	2018	2019
Capital social \$	40,000.00	40,000.00	40,000.00	37,200.00	206,400.00
Reserva legal \$	-	-	7,149.73	19,916.37	30,685.81
Resultados acumulados -\$	337,889.00	491,196.00	452,771.27	232,107.89	142,955.45
Total Patrimonio -\$	297,889.00	451,196.00	405,621.54	174,991.52	380,041.26



1. El capital social muestra una tendencia fluctuante, disminuyéndose en 2018 y teniendo un aumento considerable en 2019. Esta inyección de capital en 2019 ha mejorado la posición patrimonial de la compañía.
2. La Reserva Legal al ser una partida no monetaria, se ha comportado y contabilizado en relación con la ganancia antes de impuesto obtenida en cada año.
3. La compañía presenta pérdidas acumuladas a 2018, sin embargo, en 2019 la tendencia cambió, posicionando los resultados en positivo. Este comportamiento tiene relación con el crecimiento de las ventas y la disminución del gasto de operación, ya que permitió compensar las pérdidas acumuladas contabilizadas a 2018.
4. El comportamiento del patrimonio contable durante los últimos 4 años, ha sido negativo, sin embargo, en 2019 la planeación financiera aplicada por la compañía ha mejorado la posición patrimonial de la compañía.

Conclusión

A partir del análisis anterior, se concluye:

La compañía en los últimos cuatro años muestra una posición patrimonial contable negativa, generada principalmente por la pérdida acumulada. No obstante, en el 2019 la compañía mejoró su posición patrimonial puntuándose en el eje positivo, por lo cual, si bien en 2019 muestra signos de recuperación la compañía la posición patrimonial histórica genera dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliete: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Revisión de términos contractuales y el debido cumplimiento al 31.12.2019

Referencia	15000.10
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

	Extracto	Resultado	¿Cumple término contractual?	Comentario
Banco	Banco Agrícola			
Fecha	1/6/2017 (Vigencia de 4 años)			
Destino	Capital de trabajo			
Tasa de interés	15%			
Monto del préstamo	\$ 1,500,000.00			
Saldo al 31.12.2019	\$ 760,783.00			
Indicador	(a) Cumplimiento de las siguientes razones financieras en base a estados financieros auditados: 1. Razón de liquidez mayor a 1; 2. Prueba ácida mayor a 1; y 3. Liquidez inmediata mayor a 1			
	Razón de liquidez	1.20	Si cumple	
	Prueba ácida	0.63	No cumple	
	Liquidez inmediata	0.32	No cumple	
	(b) Restricción de reducción de capital social	-	Si cumple	
Garantía	Valor de mercado del inventario el cual debe ser mayor a USD\$500,000.-	471,172	No cumple	En base a los procedimientos de auditoría aplicados, se determinó que el saldo de inventario no es razonable al cierre del período
Banco	Banco Agrícola			
Fecha	1/6/2018 (Vigencia de 5 años)			
Destino	Compra de activo fijo			
Tasa de interés	9.50%			
Monto del préstamo	\$ 1,200,000.00			
Saldo al 31.12.2019	\$ 539,989.00			
Indicador	(a) Cumplimiento de las siguientes razones financieras en base a estados financieros auditados: 1. Razón de liquidez mayor a 1; 2. Prueba ácida mayor a 1; 3. Liquidez inmediata mayor a 1 y 4. Rotación de activo fijo mayor a 1			
	Razón de liquidez	1.20	Si cumple	
	Prueba ácida	0.63	No cumple	
	Liquidez inmediata	0.32	No cumple	
	Rotación de activo fijo	2.97	Si cumple	
Garantía	Pagaré por USD\$1,200,000.-	-	Si cumple	Como parte de los procedimientos de auditoría se verificó la existencia del pagaré a nombre de la entidad.

Conclusión

Al aplicar los procedimientos de auditoría, se concluye que la entidad incumple los términos contractuales adquiridos con los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2019

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliete: Packing Industries, S.A. de C.V.

Periodo: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019

Cédula Análisis de razones de actividad al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.11
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Indicador	Razón	Unidad	Periodo Comparado				Promedio	Año analizado 2019	Análisis teórico	Interpretación
			2015	2016	2017	2018				
Razones de Actividad	Rotación de Inventarios (RI) = Costo de Venta / Inventario neto	Veces/año	1.02	1.40	1.91	2.61	1.73	3.66	Favorable	La liquidez del inventario en 2019 fue de 3.66 veces, superior al promedio de los últimos cuatro años. Según la tendencia que se observa la Compañía ha tenido una tasa de crecimiento positiva de la liquidez del inventario.
	Periodo promedio de Inventario (PPI) = (365/RI)/30	Meses	12	9	6	5	7.93	3		Asimismo, la compañía rota aproximadamente el inventario cada tres meses.
	Rotación de Cuentas por cobrar (RCC) = Ventas / Ctas. por Cobrar netas	Veces/año	5.07	14.64	33.86	33.32	21.72	13.78	Favorable	Las cuentas por cobrar rotaron en promedio en 2019, 13.78 veces durante el año, es decir, la cuenta por cobrar se convirtió en efectivo 13,78 veces durante dicho año.
	Periodo Promedio de Cobro (PPC) = Ctas. por Cobrar netas / (Ventas Anuales /12)	Meses	2.4	0.8	0.4	0.4	1.0	0.9		En 2019 en promedio la compañía se tarda 0.9 meses en recuperar sus cuentas por cobrar, siendo este resultado menor al promedio, pero superior al 2018. Aparentemente se evidencia que en 2019 se desmejoro el proceso de cobro en relación con 2018.
	Rotación de Cuentas por Pagar (RCP)= Costo de ventas/ Cuentas por pagar	Veces/año	2	3	4	10	4.63	126.13	Favorable	La compañía giro 126.13 veces durante el 2019 la cuenta por pagar, es decir, que la compañía pago 126.13 veces a sus proveedores, y en promedio fue cada 0.1 meses.
	Periodo Promedio de Pago (PPP) =(365 / RCP)/30	Meses	7	5	3	1	4.03	0.1		El resultado de 2019 de la rotación es superior al promedio de los últimos cuatro años, lo que indicaría que ha mejorado los planes de pago.
	Ciclo de conversión de Efectivo (CCE) = PPC + PPI - PPP	Meses	7	5	4	4	4.87	4		La tendencia indica que el inventario ha rotado y ha sido recuperado el dinero de cuentas por cobrar y el pago a proveedores en un plazo de 4 meses, tiempo similar al promedio de los últimos cuatro años.
	Rotación de Activos Fijos (RAF) = Ventas /Activos Fijos	Veces	0.82	1.21	1.67	2.24	1.48	2.97	Favorable	Los activos fijos rotaron 2.97 veces en 2019, resultado superior al promedio de los últimos cuatro años, por lo cual, se puede concluir que se alcanzó a generar \$ 2.97 de ventas por cada dólar invertido en activos fijos.
Rotación de Activos Totales (RAT) = Ventas / Activos Totales	Veces	0.36	0.54	0.76	1.06	0.68	1.32	Favorable	Los activos totales rotaron 1.32 veces en 2019, es decir que de cada dólar invertido en activos totales, se generó ventas de \$ 1.32 dólares en 2019, resultado positivo en comparación con el promedio de los últimos cuatro años.	

Marca Leyenda

(G) Información tomada de los estados financieros del 2015 al 2019

Conclusión

De los resultados obtenidos para 2019 se concluye:

1. La rotación del inventario fue positiva, observándose una tasa de crecimiento en relación con años anteriores;
2. Según la rotación de la cuenta por cobrar y pagar, se identificó un desfase de 0.8 meses, lo cual, es negativo para la compañía, dado que se paga en 0.1 meses pero se cobra en 0.9 meses;
3. Las rotaciones de activos fijos y activos no corrientes, son positivas para la compañía ya que se genera una mayor venta al monto invertido en estos rubros.

Por todo lo anterior, se determina que a nivel de estructura la compañía posee un **riesgo moderado**, generado por el desfase en el periodo de cobro y pago. El cual podría generar efectos negativos en el cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Análisis de ventas y determinación de la cuota de mercado al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.12
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Indicador	Razón	Unidad	Período Comparado				Promedio	Año analizado 2019	Análisis teórico	Interpretación
			2015	2016	2017	2018				
Análisis de ventas	Tasa de Crecimiento de las Ventas = (Ventas del año - Ventas del año anterior) / Ventas del año anterior	%		34%	25%	12%	24%	8%	Favorable	Al observar la tasa de crecimiento de las ventas de los últimos tres años, se determina que en promedio la compañía ha crecido el 24%, porcentaje superior al crecimiento del año 2019 el cual es de 8% con respecto al año 2018. Si bien el crecimiento de las ventas tiene una tendencia a la baja, es preciso señalar, que de acuerdo con los resultados de las razones de rentabilidad, las ventas registradas en 2019 han logrado cubrir los costos y gastos asociados al modelo de negocio de la compañía.
	Cuota de mercado = Compras del exterior / Importaciones del sector	%	3.71%	7.03%	7.15%	6.19%	6.02%	5.79%	Favorable	La compañía se clasifica dentro del sector económico plásticos y sus manufacturas, debido a que, se dedica a la fabricación de empaques diversos, especialmente sacos. La materia prima para elaborar en sus productos casi en su mayor porcentaje se importa, por lo cual para determinar la cuota de mercado se consideraron las compras de 2019 y las importaciones del sector del 2019. Del resultado se puede determinar que la cuota de mercado o participación de la compañía es del 6% aproximadamente, lo cual es comprensible debido a que la compañía no se clasifica como una empresa de producción a gran escala, por lo cual, el volumen de sus compras no es voluminoso en comparación a otras compañías del sector.
	Innovación = Ventas nuevos productos / Ventas totales	%	2%	3%	4%	5%	3%	6%	Favorable	La compañía en los últimos años ha creado nuevos productos, para lo cual, ha tenido que realizar inversión en nueva maquinaria con el fin de diversificar su cartera de productos. En 2019 los productos nuevos representaron el 6% del total de las ventas, siendo este porcentaje de participación superior al promedio de los últimos cuatro años, los cuales reflejan una tendencia de crecimiento positivas.

Marca Legenda

[G] Información tomada de los estados financieros del 2015 al 2019

Conclusión

De lo anterior, se concluye:

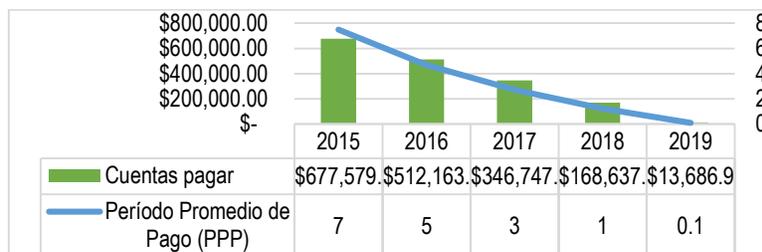
1. La tendencia de las ventas es a la baja en los últimos cinco años, no obstante para el ejercicio contable 2019 las ventas lograron cubrir los costos y gastos de operación y de no operación.
2. La cuota de mercado de la compañía es aproximadamente del 5.79%, lo cual indica que si bien la participación es positiva para el año 2019, se observa un desmejoramiento con relación a los últimos tres años anteriores, donde la cuota de mercado rondaba entre 6 y 7%, lo cual podría indicar que la compañía en 2019 ha perdido mercado;
3. La tendencia de la inclusión de nuevos productos si bien no es un porcentaje significativo en relación con el total de las ventas, este segmento ha mostrado un crecimiento al alza en los últimos cinco años.

Por todo lo anterior, se determina que el riesgo en el rubro de las ventas es moderado. Es preciso considerar que si la compañía continua con un crecimiento a la baja en las ventas y en el posicionamiento del mercado, podría darse la situación donde los ingresos generados no logren cubrir los costos y gastos y por ende presente indicios de incumplimiento del principio de empresa en funcionamiento.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Analítica de cuentas por pagar, proveedores y consumo de materiales del ejercicio contable 2019.

Referencia	15000.13
Elaborado por	FP
Revisado por	MB



Las cuentas por pagar presentan una tendencia a la baja siendo la tasa de crecimiento para 2019 de -91.88% una disminución significativa, lo cual es coherente con el comportamiento del período promedio de pago, donde la tendencia al igual que los saldos es igual.

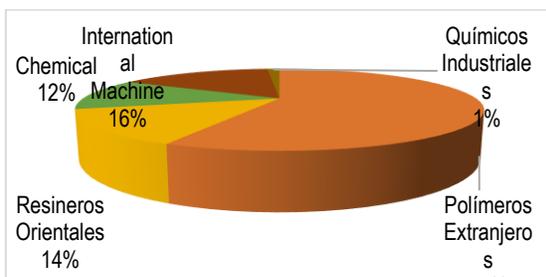
La disminución del saldo de la cuenta por pagar se ve influenciada debido a que la compañía ha disminuido su período de pago, lo que permite que la cartera se rote con mayor facilidad, sin embargo, este comportamiento puede tener efectos negativos en temas de flujo de fondos.

Análisis del consumo de materiales

	Período Comparado				Promedio	Año analizado 2019
	2015	2016	2017	2018		
Consumo de materiales	985,678.50	1,096,657.50	1,266,424.50	1,378,489.38	1,181,812.47	1,416,921.65
Consumo de materiales / Ventas	84.16%	69.99%	64.52%	62.84%	70.38%	59.81%

El consumo de materiales durante los últimos cinco años ha tenido una tendencia al alza, no obstante, este comportamiento tiene relación con el crecimiento de las ventas y el crecimiento casi proporcional del costo de ventas.

Para 2019 la razón consumo de materiales sobre ventas es de 59.81%, porcentaje inferior al promedio de los años anteriores, lo que indica que en términos de rentabilidad y uso de materiales se tuvo una mayor eficiencia.



Del total compras del ejercicio contable 2019, se observa que el principal proveedor es Polímeros Extranjeros con domicilio en China, según lo comentado por la Administración esta compañía provee las principales materias primas, si bien, a otras compañías se adquieren estos mismos productos a la entidad bajo análisis (Polímeros Extranjeros), se le realizan compras al por mayor logrando así obtener un mejor precio a una alta calidad. Es preciso indicar, que aproximadamente el 96% de las compras se realizan con compañías del exterior, por lo cual, el monto en que se pactan las transacciones es susceptible al tipo de cambio, dependiendo en la moneda en que se pacte la transacción, por lo cual, la compañía asume el riesgo de diferencial cambiario.

Conclusión

A partir del análisis anterior, se concluye:

1. El saldo de las cuentas por pagar muestra una relación proporcional con el período promedio de pago, sin embargo, al realizar los pagos en un menor tiempo al de cobro, la compañía presenta riesgos de liquidez;
2. El consumo de materia prima en 2019, muestra signos de eficiencia en relación con las ventas;
3. Se identificó un proveedor que representa más del 50%, además más del 96% de las compras se han pactado con compañías del extranjero. Por lo anterior, la compañía tiene riesgo relacionado con los proveedores y relacionado a este presenta riesgo de diferencial cambiario. Por lo anterior, se determina que la dependencia con un proveedor y la rápida rotación de la cuenta por pagar representan un riesgo alto que puede afectar la operatividad de la compañía a corto plazo.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Analítica de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.14
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Análisis de las cuentas por cobrar - Por los últimos cinco años

	[G]				
	2015	2016	2017	2018	2019
Cuentas por cobrar	\$ 314,432.00	\$ 145,602.96	\$ 78,832.40	\$ 89,526.34	\$ 233,826.43
Estimación de incobrabilidad	-\$ 83,232	-\$ 38,542	-\$ 20,867	-\$ 23,698	-\$ 61,895
Cuentas por cobrar - neto	231,200	107,061	57,965	65,828	171,931



Las cuentas por cobrar presentan un comportamiento inestable a través de los últimos cinco años, durante el periodo de 2019 se recuperó en USD\$144,300.- principalmente por la venta a un nuevo cliente Distribuidora de empaques (USD\$59,954.-) y el aumento en ventas a Embutidos del Sur (USD\$31,217.-) e Ingenio Salvadoreño (USD\$21,970)

Según comentarios de la administración, durante el último año no se ha presentado la pérdida de clientes.

Cliente	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018	[J]
Distribuidora de empaques	\$ 59,954	\$ -	
Embutidos del Sur	\$ 32,622	\$ 1,405	
Granos Industriales	\$ 31,219	\$ 33,707	
Ingenio Salvadoreño	\$ 24,224	\$ 2,255	
Frijol & Arroz	\$ 21,235	\$ 2,241	
Cosechas y asociados	\$ 20,238	\$ 2,185	
Industrias Mexicanas	\$ 18,614	\$ 18,614	
Servicios Agrícolas Modernos	\$ 17,361	\$ 17,361	
Siembras Mejoradas Salvadoreñas	\$ 4,023	\$ 1,544	
Canastilla Básicas	\$ 2,856	\$ 8,100	
Ingenio Oriental	\$ 1,480	\$ 2,114	
Total	\$ 233,826	\$ 89,526	

Según comentarios de la administración, el monto de la cartera que corresponde a Industrias Mexicanas y Servicios Agrícolas Modernos presentan una antigüedad mayor a tres años por la cancelación de contratos de venta de bienes, y no se ha podido recuperar por lo que el 100% de los montos se han reconocido como incobrable; los cuales se planea reconocer como gasto en 2020. La pérdida de clientes surgió en años anteriores debido al surgimiento de nuevos competidores.

Estimación de incobrabilidad

	Antigüedad de la cartera				
	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 120 días	Más de 120 días	Total
Embutidos del Sur	\$ 8,635.32				8,635
Granos Industriales	\$ 8,263.80				8,264
Ingenio Salvadoreño		\$ 2,364.00			2,364
Cosechas y asociados			\$ 4,444.39		4,444
Industrias Mexicanas				\$ 18,614.32	18,614
Servicios Agrícolas Modernos				\$ 17,360.81	17,361
Siembras Mejoradas Salvadoreñas		\$ 1,064.92			1,065
Canastilla Básicas			\$ 756.00		756
Ingenio Oriental			\$ 391.68		392
Total	\$ 16,899.12	\$ 3,428.92	\$ 5,592.07	\$ 35,975.12	\$ 61,895.23

Conclusión

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliete: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Análisis del levantamiento físico de inventario

Referencia	15000.15
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Al 31 de diciembre del 2019 se determinó con el levantamiento de inventario el siguiente resumen:

	[K]	[A]		
	Saldo según levantamiento de inventario	Saldo según contabilidad	Diferencia	Comentarios de auditoría
Inventario de materia prima	\$ 94,993.00	\$ 152,849.00	\$ (57,856.00)	
Polipropileno	\$ 62,492.00			
Carbonato de Calcio	\$ 7,765.00			
Aditivo UV	\$ 5,758.00			
Masterbatch	\$ 18,978.00			
Inventario de materiales	\$ 49,257.00	\$ 49,257.00	\$ -	
Carretes de cintas	\$ 20,987.00			
Lupas	\$ 1,938.00			
Reglas	\$ 394.00			
Tintas	\$ 25,938.00			
Repuestos y suministros	\$ 56,644.00	\$ 56,644.00	\$ -	
Inventario de producto terminado	\$ 66,548.00	\$ 209,317.00	\$ (142,769.00)	
Stretch films	\$ 24,656.00			
Poliolefina	\$ 2,358.00			
Bandeja de poliestireno	\$ 3,626.00			
PVC Alimenticio	\$ 24,255.00			
Costales	\$ 11,653.00			
Saldo de inventario al 31/12/2019	\$ 267,442.00	\$ 468,067.00	\$ (200,625.00)	
			\$ (200,625.00)	
	[D]	[D]	[D]	
Inventario inicial	\$ 634,124.00			
Inventario final	\$ 267,442.00			
Compras	\$ 1,889,229.00			
Costo de ventas	\$ 2,255,911.00			
Ingresos	\$ 2,368,897.00			
Utilidad bruta ajustada	\$ 112,986.00			
Utilidad bruta según EF	\$ 642,620.00	\$ (529,634.00)		

Conclusión

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.**Cliete:** Packing Industries, S.A. de C.V.**Período:** Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019**Cédula** Análisis del activo fijo

Referencia	15000.16
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

	[A]	[K]	
Inspección de activo Fijo	Datos según inventario de activo fijo de la empresa	Datos según auditoría	Diferencia
Extrusores	6	6	0
Telar industriales	15	12	3
tensiómetro	20	20	0
Impresora	15	15	0
Cortadora	20	29	-9
Laminadora	15	15	0
	91	97	-6
	[D]	[D]	[D]

Comentario de auditoría
<p>Al inspeccionar la bodega se determino que tres telares industriales no estaban en funcionamiento, según información del ingeniero de planta los telares dejaron de funcionar en el mes de septiembre, debido a que por descuido se dejaron unos tornillos que dañaron la parte interna de la maquina. Las cantidades de producción han disminuido un 35% otorgando descuentos en sus contratos de ventas por entregas tardías.</p>

Conclusión

Se determinó un riesgo ya que existe maquinaria arruinada debido a que tres telares no funcionan y afectó las entregas de los productos encargados y reduciendo los ingresos, esto impacto en el funcionamiento de la entidad y pone en riesgo el negocio en marcha. Según comentario de la administración no se pretenden repararlas, se realizó una evaluación por un experto y se estima una pérdida de \$55,456.00

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula Litigios pendientes al 31 de diciembre de 2019

Referencia	15000.17
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Abogado	Lic. Benjamín González - Abogado externo
Fecha de envío	05/01/2020
Fecha de respuesta	25/01/2020
Asuntos fiscales	No se reportan en la confirmación de abogados
Asuntos laborales	Proceso laboral por reclamo de indemnización a causa de despido injustificado del Sr. Roberto Miranda el 31 de agosto de 2018, por un monto de \$989.34 La probabilidad de una resolución favorable es de un 75%
Cobranza	No se reportan en la confirmación de abogados
Deudas pendientes	No se reportan en la confirmación de abogados
Otros asuntos	No se reportan en la confirmación de abogados
Impacto en auditoría	Ninguno

Conclusión

Al aplicar los procedimientos de confirmación externa no se identifican asuntos legales que impacten la evaluación de empresa en funcionamiento para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.**Cliente:** Packing Industries, S.A. de C.V.**Período:** Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019**Cédula** Revisión de las pólizas de seguro de inventario

Referencia	15000.18
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

	Extracto	Comentario
Aseguradora	Mapfre	
Ultima renovación	31/12/2019	
Monto asegurado	\$ 472,000.00	
Terminación de contrato	5 años	
Bien asegurado	Inventario	
Cobertura del seguro	Perdida de inventario por incendio, daños por siniestros naturales y robo	Sin comentarios
Obligaciones del asegurado	El asegurado debe conservar en optimas condiciones el inventario, resguardarlo de cualquier amenaza provocada.	Sin comentarios
Agravación del riesgo	En caso de agravación del riesgo, la aseguradora se limita a responder según la cobertura y el monto asegurado pactado.	Sin comentarios
Prima de seguro	\$2800.00 mensuales	Sin comentarios

[M]

Conclusión

Se determinó que las pólizas de inventario se encuentran renovadas y el pago de la prima se realiza mensual sin atrasos.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.**Cliente:** Packing Industries, S.A. de C.V.**Período:** Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019**Cédula:** Análisis de las actas y/o acuerdos de Junta General de Accionistas

Referencia	15000.19
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

[N]

	Extracto	Impacto en auditoría
Acta N°	55	
Fecha	22/10/2019	
Lugar	Oficina central de Packing Industries, S.A. de C.V.	
Quórum	Juan Pablo Ramírez Colorado Pablo Josué Ramírez Colorado Juana María Ramírez de García	Sin impacto
Secretaria	Reina Perez Jiménez	Sin impacto
Invitado	Benjamin Claros	Sin impacto
Agenda	Aprobación de resultados mensuales de operaciones	
Comentarios adicionales	Se prevé la venta de un telar industrial y la compra de dos nuevos además un accionista comunico su posible retiro en un futuro.	Existe una incertidumbre sobre el posible retiro de un accionista, hay un posible riesgo que afecte el negocio en marcha.

Conclusión

El retiro de un accionista es una situación complicada para la empresa que representa una desmejora patrimonial sin embargo aún no es segura su decisión.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019
Cédula: Analítica de transacciones intercompañía del ejercicio 2019

Referencia	15000.20
Elaborado por	FP
Revisado por	MB

Operaciones intercompañía 2019

Nombre de la operación	Parte relacionada	Clase	Monto	Método OCDE empleado	Tipo de valor comparado	Resultado económico	Comentario	Determinación de riesgo
Venta de empaques	Rice Industries	Ingreso	535,932.00	Margen sobre Costos Totales	Margen Sobre Ventas Netas	Por debajo	Por debajo del rango intercuartil de las comparables, es preciso indicar que el análisis se realiza utilizando la información financiera global.	Existe riesgo
Venta de empaques	Bean Industries	Ingreso	23,787.00					
Compra de bienes para la producción	International Machine	Egreso	1,061,584.00					
Servicios de arrendamiento	Cosechas industriales	Egreso	2,500.00	Precio Comparable No Controlado	Precio por metro cuadrado	Dentro	Dentro de rango intercuartil de las comparables	No existe riesgo
Intereses por préstamo recibido	Rice Industries	Egreso	9,847.00	Precio Comparable No Controlado	Tasa de interés	Dentro	La tasa pactada se encuentra dentro del rango intercuartil determinado con las tasas de interés a largo plazo publicadas por el BCR.	No existe riesgo

Conclusión

De los resultados obtenidos del análisis de Precios de Transferencia, se determina que:

1. Para las operaciones analizadas en conjunto de venta de empaques y compra de bienes para la producción, dado que el resultado de la compañía se encuentra por debajo del rango intercuartil, se determina que esta operación presenta un riesgo en materia de precios de transferencia debido a que no cumple con el principio de plena competencia, y según el análisis económico la compra de bienes para la producción se está realizando a un precio superior al que se hubiese pactado entre terceros independientes. Por otra parte, para las operaciones de servicio de arrendamiento e intereses por préstamo no se determinan contingencias.
2. En materia de cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento, se determina que los resultados de esta operación venta de empaques y compra de suministros muestran indicios de incumplimiento al principio en cuestión, debido a que, según los resultados de precios de transferencia el ajuste por quedar fuera de rango a nivel operativo es de US\$ 89,132.78, cifra que afectaría directamente la utilidad de operación. Por todo lo anterior, se determina que si existen riesgos que pueden afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.**Cliente:** Packing Industries, S.A. de C.V.**Período:** Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019**Cédula** Análisis de la valoración preliminar de la capacidad de empresa en funcionamiento.

Referencia

15000.21

Elaborado por

FP

Revisado por

MB

COSTO DE VENTA	AÑOS	
	2019	2020
MATERIA PRIMA	-\$ 776,824	-\$ 948,737
Resinas	-\$ 466,095	-\$ 569,242
Carbonato	-\$ 77,682	-\$ 94,874
Pigmento	-\$ 116,524	-\$ 142,311
Aditivos	-\$ 116,524	-\$ 142,311
MANO DE OBRA	-\$ 604,197	-\$ 431,244
Asistente de extrusión	-\$ 151,049	-\$ 107,811
Asistente de telares	-\$ 211,469	-\$ 150,935
Asistente de impresión	-\$ 90,630	-\$ 64,687
Asistente de corte	-\$ 151,049	-\$ 107,811
COSTOS INDIRECTOS	-\$ 345,255	-\$ 344,995
Agua	-\$ 86,314	-\$ 86,249
Energía eléctrica	-\$ 120,839	-\$ 120,748
Depreciación	-\$ 51,788	-\$ 51,749
Vigilancia	-\$ 34,526	-\$ 34,500
Aportes patronales	-\$ 34,526	-\$ 34,500
Fletes, acarreos y envíos	-\$ 17,263	-\$ 17,250
Total	-\$ 1,726,276	-\$ 1,724,976

Comentarios de la administración	[G]	Comentario del equipo de auditoría
----------------------------------	-----	------------------------------------

La compra de materia prima para cumplir con el abastecimiento a las compañías relacionadas.	×	El aumento de producción para el abastecimiento no coincide con las proyecciones de costo de venta
---	---	--

Se planea reducción en el costo laboral por disminución de empleados para el área productiva	×	El aumento de producción para el abastecimiento no coincide con las proyecciones de costo de venta
--	---	--

Los costos indirectos se planean que se comporten constante y en proporción similar a la de 2019	×	El aumento de producción para el abastecimiento no coincide con las proyecciones de costo de venta
--	---	--

PACKING INDUSTRIES, S.A. de C.V.**ESTADO DE RESULTADOS****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	2019	2020	Comentarios de la administración	[G]	Comentario del equipo de auditoría
Ventas netas	2,368,897	2,404,430		✓	
Costos de ventas	-1,726,276	-1,724,976	-1,300	×	La proyección no se considera razonable por la variación debajo del 1% que no considera la adquisición de mayor materia prima por el aumento de producción.
UTILIDAD BRUTA	642,620	679,454			
Gastos de operación					
Gastos de venta	-86,997	-87,347		✓	
Gastos de administración	-37,416	-39,287		✓	
Gastos financieros	-95,018	-34,034		✓	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	423,190	518,786			
Otros ingresos/gastos					
Otros productos	23,734	22,350		✓	
Otros gastos	-8,555	0		✓	
RESULTADO DEL EJERCIO	438,369	541,136			

PACKING INDUSTRIES, S.A. de C.V.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (PROYECTADO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	2019	2020 Proyectado		Comentarios de la administración	[G]	Comentario del equipo de auditoría
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo	184,678	104,678	43%	El flujo de efectivo para el próximo período se impactará por la cancelación de deuda y la baja recuperación de la cartera de clientes terceros	✓	
Cuentas por cobrar - neto	171,931	169,984	1%	El rubro que se espera disminuya es la cartera de clientes terceros por reconocimiento de gasto de cuentas que no se recuperaran.	✓	
Cuentas por cobrar a compañías relacionad	170,332	188,216	-11%	Aumento en las ventas a compañías relacionadas principalmente a Rice Industries y Bean Industries.	✓	
Inventario	471,172	490,645	-4%	La compra de materia prima para cumplir con el abastecimiento a las compañías relacionadas.	✗	La proyección no se considera razonable por el porcentaje de variación definido del 4% de aumento, el cual no es proporcional al crecimiento del 303% de las cuentas por pagar.
	998,113	953,523				
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, planta y equipo - neto	797,696	605,834	24%	La disminución de activo no corriente es en función de la venta de maquinaria que se encuentra deteriorada.	✓	
	797,696	605,834				
TOTAL ACTIVO	1,795,808	1,559,357				
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos bancarios, corto plazo	719,986	359,489	50%	Disminución de la deuda bancaria por cancelación de préstamos	✓	
Cuentas por pagar	13,687	55,124	-303%	En función del abastecimiento de materia prima, se proyecta un aumento en los proveedores comerciales del exterior por la importación de materia prima	✗	
Cuentas por pagar a compañías relacionad	36,059	39,845	-11%	Sin comentario	✓	
Impuestos sobre la renta	58,534	64,680	-11%	Sin comentario	✓	
Obligaciones por beneficios a empleados	6,714	7,419	-11%	Sin comentario	✓	
	834,980	526,557				
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos bancarios, largo plazo	580,787	150,000	74%	Disminución de la deuda bancaria por cancelación de préstamos	✓	
	580,787	150,000				
TOTAL PASIVO	1,415,767	676,557				
PATRIMONIO						
Capital social	206,400	154,800	25%	Se proyecta una disminución de capital social por el retiro de un socio, acciones que no se espera poner en venta.	✓	
Reserva legal	30,686	43,908	-43%	Sin comentario	✓	
Resultados acumulados	142,955	684,092	-379%	Sin comentario	✓	
Total patrimonio	380,041	882,800				
TOTAL	1,795,808	1,559,357				

BGM AUDIT, S.A. DE C.V.

Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.

Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019

Cédula Cumplimiento de aspectos relacionado a la Ley contra de Lavado de Dinero y Activos

Referencia	15000,22
Elaborado por	MB
Revisado por	AM

	Descripción de cumplimiento	Base legal	Cumple / Incumple
1	Creación de la Oficialía de cumplimiento para la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo	Ley contra lavado de dinero y activos	Cumple
2	Nombramiento del Oficial de Cumplimiento o Persona Designada.	Ley contra lavado de dinero y activos	Cumple
3	Control de transacciones que realicen clientes y usuarios que sobrepasen las cantidades y condiciones establecidas.	Ley contra lavado de dinero y activos	Cumple
4	Información a la Unidad de Información Financiera sobre cualquier operación o transacción que se considere sospechosa o no durante el 2020	Ley contra lavado de dinero y activos	Cumple
5	Establecimiento de mecanismo de auditoría interna para verificar cumplimiento de lo establecido en la ley	Ley contra lavado de dinero y activos	La compañía no posee unidad de auditoría interna
6	Presentar los documentos que contengan el Sistema Integral de Prevención Contra el Lavado de Dinero y el Financiamiento al Terrorismo, apegado a la actividad económica que desarrollan cada Institución, entre los cuales podemos citar: Manual de la Debida Diligencia, Código de Ética, etc.	Instructivo de UIF para la prevención de lavado de dinero	Cumple
7	Presentar el plan de trabajo anual de la Oficialía de Cumplimiento	Instructivo de UIF para la prevención de lavado de dinero	Cumple
8	Presentar el Plan Anual de capacitación anual a implementar con todo su personal de la Institución	Instructivo de UIF para la prevención de lavado de dinero	Cumple
9	Presentar documento que sustente el diseño e implementación de un sistema manual o automatizado para el monitoreo de transacciones, a fin de efectuar análisis de riesgo de forma oportuna y eficaz	Instructivo de UIF para la prevención de lavado de dinero	Cumple
10	Presentar documento que soporte el diseño e implementación de un sistema de auditoría, que permita evaluar la eficacia integral del programa de prevención y cumplimiento contra el lavado de dinero y financiamiento al terrorismo	Instructivo de UIF para la prevención de lavado de dinero	Cumple

Conclusión

De la documentación revisada se concluye que la compañía cumple adecuadamente con las obligaciones relacionadas a la Ley contra el lavado de dinero y activos al cierre del periodo

Ciente *PACKING INDUSTRIES, S.A. DE C.V.*

Período *Auditoría al 31 de diciembre de 2019*

CHECKLIST DE RIESGO: EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

<i>N.º</i>	<i>Situación</i>	<i>¿Afecta la hipótesis de empresa en funcionamiento?</i>
1	<i>Variaciones importantes en procedimientos analíticos</i>	<i>SI</i>
2	<i>Incumplimiento de términos contractuales en préstamos otorgados por instituciones bancarias</i>	<i>SI</i>
3	<i>Tendencia negativa en el análisis financiero horizontal, principalmente en los rubros de activo, pasivo y patrimonio</i>	<i>SI</i>
4	<i>Alta representación de pasivos corrientes en el análisis financiero vertical</i>	<i>NO</i>
5	<i>Tendencia negativa en razones financieras de liquidez</i>	<i>SI</i>
6	<i>Razones de endeudamiento desfavorables</i>	<i>SI</i>
7	<i>Riesgo de quiebra inminente basado en el Modelo Z1 de Altman para industrias manufactureras</i>	<i>SI</i>
8	<i>Dependencia de proveedor en más de 50% quien abastece de materia prima al proceso productivo</i>	<i>SI</i>
9	<i>Retiro de accionista con más del 50% de participación accionaria</i>	<i>SI</i>
10	<i>Pérdida de cliente por surgimiento de nuevos competidores</i>	<i>SI</i>
11	<i>Reconocimiento de gasto del 35% de la cartera neta por ir recuperabilidad de saldo</i>	<i>SI</i>
12	<i>Venta de acciones por un accionista que forma parte del personal clave de la compañía</i>	<i>SI</i>
13	<i>Condiciones de deterioro en el inventario según inspección física</i>	<i>SI</i>
14	<i>Litigios de asuntos laborales no materiales reportados por los abogados externos de la compañía</i>	<i>SI</i>
15	<i>Posición patrimonial negativa histórica</i>	<i>SI</i>
16	<i>Riesgo moderado, generado por el desfase en el período de cobro y pago basado en el análisis financiero de las razones de actividad</i>	<i>SI</i>
17	<i>Riesgo moderado en el crecimiento de ventas basado en el análisis de comportamiento de ventas histórico</i>	<i>NO</i>
18	<i>Riesgo en el margen de costos totales por ventas realizadas con compañías relacionadas</i>	<i>NO</i>

Conclusión	<p>En base a los procedimientos aplicados se concluye que se ha obtenido evidencia suficiente y adecuada sobre el uso de la administración del principio contable de empresa en funcionamiento en los estados financieros.</p> <p>Basándose en la evidencia de auditoría obtenida, se concluye que existen incertidumbres materiales relacionadas con hechos y/o condiciones que de manera individual generan dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.</p>
-------------------	--

3.4.6. Evaluación de la evidencia obtenida

Como parte de los requerimientos técnicos de la normativa se indica que el auditor evaluará si ha obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada y, en base a esa evidencia el auditor concluirá si, a su juicio, existe incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Por lo anterior, y en base a los procedimientos aplicados contenidos en el programa de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento de conformidad con NIA 570, en una entidad del sector industrial ubicada en el municipio de San Salvador, se concluye que:

1. Se ha obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre el uso de la administración del principio contable de empresa en funcionamiento en los estados financieros.

2. Basándose en la evidencia de auditoría obtenida, se concluye que existe una incertidumbre material relacionada con hechos y/o condiciones que de manera individual generan dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

3.4.7. Implicaciones en el informe de auditoría

En base a la evidencia de auditoría obtenida mediante la aplicación de los procedimientos de auditoría que integran la propuesta; se concluye que se identificaron situaciones que generan dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento lo cual representa un riesgo en la actividad de la entidad provocando de tal manera la falta de razonabilidad sobre las cifras de los estados financieros, así como en los planes y proyecciones

realizadas por la administración de la empresa, y deficiencias encontradas mediante la aplicación de procedimientos de auditoría basados en análisis financiero.

Adicionalmente, la magnitud de la incertidumbre material identificada y su impacto potencial, así como, la probabilidad de ocurrencia a juicio del auditor es necesario que se revele la información de las incertidumbres.

Por todo lo anterior se emite una opinión desfavorable ya que las cifras no reflejan una imagen fiel en todos los aspectos materiales de acuerdo con el marco de información financiera aplicable; estas situaciones determinan la existencia de incertidumbres materiales que generan dudas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, las cuales no fueron reveladas oportunamente. Dicha opinión se fundamenta a continuación:

- En primer lugar, considerando que los estados financieros no revelan adecuadamente los principales hechos que generan dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento y los planes de la dirección para afrontar dichos hechos.
- Y con la aplicación de procedimientos específicos se determinaron situaciones que afectan de manera significativa a la entidad, los cuales son detallados en el checklist de riesgo. Asimismo, con el modelo Z1 de Altman se confirmó el incumplimiento del principio de negocio en marcha, hipótesis con la que se realizó los estados financieros, sin embargo, situaciones como inventarios dañados, maquinaria arruinada, dependencia de un proveedor, ajuste por resultados de precios de transferencia, antigüedad de cuentas por cobrar, entre otras, forman un conjunto de hechos o situaciones que representan un riesgo especialmente ante situaciones que puedan ocurrir sin ser previstas y generen el cierre del negocio.

3.5. Perfil del auditor

En la actualidad, en que se presentan nuevos retos en el entorno económico, también existen oportunidades de mejoramiento para diferentes profesiones y trabajos. Los auditores tienen la oportunidad de posicionarse en un papel cada vez más influyente, sin embargo, los profesionales que ejercen la profesión deben reunir las habilidades y capacitarse en las tecnologías necesarias para anticipar y gestionar riesgos nuevos y emergentes, con el fin último de contribuir significativamente en las decisiones que toma la administración de la entidad auditada, y así lograr el éxito de los negocios en un mundo en rápida evolución. Por lo cual, a continuación, se detallan algunos conocimientos que debe adquirir el profesional para fortalecer sus competencias:

- Conocimiento y aplicación de las disposiciones éticas, técnicas y regulación local de la profesión;
- Manejo de programa Microsoft Excel y/o similares, así como, aplicación de tecnología basada en la nube;
- Análisis de Estados Financieros;
- Conocimiento y aplicación práctica de técnicas de análisis financiero, modelo de predicción de insolvencia;
- Capacidad de realizar interpretaciones de la realidad económica de la entidad auditada y su entorno, basado en tendencia de cifras históricas y análisis de variables económicas;
- Educación continuada en áreas contables, de control interno, control de calidad, NIA, NIIF, NIIF para PYMES, gobierno corporativo, precios de transferencia, legislación tributaria, mercantil, laboral, municipal, lavado de dinero y activos, finanzas entre otros.

Es preciso indicar que las capacidades y/o competencias de un auditor constituyen uno de los elementos principales dentro de un proceso de auditoría, de esta manera la utilización de una combinación de diversas habilidades permite la realización de un trabajo integral además de tener en cuenta que sobre el auditor recaen todas las responsabilidades de la auditoría.

CONCLUSIONES

De conformidad con los resultados de la investigación realizada en la firma de auditoría, se determinan las siguientes conclusiones:

1. Las empresas del sector industrial son importantes para el desarrollo económico del país, así como también, este tipo de compañías son vulnerables a presentar problemas financieros en el desarrollo de sus operaciones, los cuales tienden a tener un efecto negativo en la valoración del principio contable de empresa en funcionamiento.

2. La firma de auditoría realiza sus encargos de conformidad con lo establecido en la normativa técnica, pero no incluyen procedimientos basados en análisis financiero considerando el tipo y el sector económico al que pertenece la compañía auditada.

3. La firma de auditoría no contaba con un programa específico para evaluar el principio de empresa en funcionamiento de entidades pertenecientes al sector industrial y únicamente se aplicaban procedimientos genéricos.

4. El programa con el que contaba la firma de auditoría para evaluar el principio contable de empresa en funcionamiento no estaba basado en análisis financiero ni en un modelo de predicción de insolvencia.

5. Con la evaluación del control interno, el entendimiento del negocio y la determinación de la matriz de riesgo, se identificaron los riesgos y procesos claves con los que contaba la compañía del sector industrial, lo cual, sirvió de base para determinar las áreas críticas que afectaban la continuidad de la compañía como empresa en funcionamiento, y a partir de ello elaborar un programa de auditoría que incluye procedimientos de análisis financieros.

RECOMENDACIONES

Es necesario desarrollar en los auditores competencias y habilidades para realizar análisis financiero-aplicables como parte de los procedimientos de auditoría, como respuesta a los riesgos determinados y en función de evaluar el principio de negocio en marcha, para lo cual se recomienda:

1. Capacitar oportunamente al equipo de auditoría para mejorar el rendimiento del personal y la calidad de la evidencia obtenida.
2. Realizar una revisión periódica a los programas de auditoría aplicados con el fin de identificar nuevos elementos que suministren un mayor alcance de los mismos, como lo es la incorporación de análisis financiero y aplicación de modelos de predicción de insolvencia de acuerdo con el sector económico de la entidad auditada como parte de las mejores prácticas.
3. Que al realizar los procedimientos de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento no solo se considere lo establecido en la normativa técnica NIA 570 y sus normas relacionadas, sino también se le dé importancia a la aplicación de técnicas de análisis financieros y modelos de predicción de insolvencia como lo es el Z1 de Altman para detectar si la compañía presenta dudas significativas para continuar con sus operaciones.
4. Considerar que los procedimientos planteados en el presente trabajo para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento en encargos en compañías del sector industrial; constituyen una guía que puede utilizar el auditor para obtener evidencia de auditoría, y que en base a esta determine las implicaciones en el informe de auditoría.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvin Arens, R. E. (2007). *Auditoría. Un enfoque integral*. México: Pearson Education.
- Andrés Trujillo Ospina y Rosmery Belalcazar Grisales. (2016). *Es el modelo Z-Score un buen predictor de la situación financiera de las Pymes en Colombia*. Colombia: Universidad EAFIT.
- Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley . (2007). Demanda económica de la auditoría . En A. A. Arens, R. J. Elder, & M. S. Beasley, *Auditoría. Un enfoque integral* (pág. 6 y 7). México: Pearson Educación.
- Asociación Salvadoreña de Industriales. (24 de Abril de 2019). *Asociación Salvadoreña de Industriales*. Obtenido de Asociación Salvadoreña de Industriales: <https://industriaelsalvador.com/ranking-2019/>
- AUDITOOL. (11 de Diciembre de 2018). *AUDITOOL - La auditoría basada en riesgos en la práctica*. Obtenido de <https://www.auditool.org/blog/auditoria-externa/6316-la-auditoria-basada-en-riesgos-en-la-practica>
- Baena Toro, D. (2010). *Análisis financiero, Enfoque y proyecciones*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Bendermacher, J. (2017). *Instituto de Auditores Internos*. Obtenido de Instituto de Auditores Internos: www.theiia.org
- Blogger*. (6 de Abril de 2015). Obtenido de Blogger: <http://niasandrea.blogspot.com/2015/04/historia-de-las-normas-internacionales.html>
- Borrajo Martínez, M. (2002). La auditoría interna y externa. En M. Borrajo Martínez, *La auditoría y las cuentas anuales* (pág. 134).
- CVPCPA. (10 de Septiembre de 1999). *SCRIBD*. Obtenido de SCRIBD: https://www.scribd.com/document/327212014/2-ACUERDOS-DEL-CVPCPA-sobre-NIAs-pdf?fbclid=IwAR2FTOVFQ1q7J5ReQAaqRX4Dn32_B0L8idRaziUdwabJIFGrOufwPUDTzjY
- CVPCPA. (7 de Octubre de 2009). Resolución N. 113/2009. San Salvador, El Salvador.
- CVPCPA. (2016 de Agosto de 2016). Resolución 16/2016. San Salvador, San Salvador, El Salvador.
- CVPCPA. (22 de Noviembre de 2017). LEY REGULADORA DEL EJERCICIO DE LA CONTADURÍA. San Salvador, El Salvador.
- CVPCPA. (24 de Abril de 2019). *Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría*. Obtenido de Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría: <https://www.transparencia.gob.sv/institutions/cvpcpa>
- DELOITTE. (Octubre de 2014). Estándares Internacionales de Aseguramiento. Reino Unido.

- Fundación Salvadoreña para el Desarrollo Económico y Social. (25 de Marzo de 2020). *FUSADES*. Obtenido de FUSADES: http://fusades.org/sites/default/files/EI%20impacto%20del%20COVID-19%20en%20la%20economi%CC%81a%20de%20EI%20Salvador_marzo%202020.pdf
- Gonzalez, O. (13 de Agosto de 2013). *Razones financieras*. Obtenido de Nuñez Dubón y Asociados: <http://www.nunezdubonyasociados.com/sitio/index.php/noticias/341-razones-financieras>
- Hurtado, P. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá, Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo.
- IAASB. (2009). *NIA 200, Objetivos globales del auditor independiente de las auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IAASB. (2009). *NIA 330 Respuesta del auditor a los riesgos valorados*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IAASB. (2013). *NIA 315 (Revisada), Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y de su entorno*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IAASB. (2013). *NIA 320 Importancia relativa o materialidad en la planificación y ejecución de la auditoría*. En IAASB, *Manual de pronunciamientos Internacionales de Control de Calidad, Auditoría, Revisión, Otros encargos de Aseguramiento, y servicios relacionados* (págs. 269-740). New York.
- IAASB. (2015). *NIA 260 (Revisada), Comunicación con los responsables del gobierno de la entidad*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IAASB. (2015). *NIA 570 (Revisada), Empresa en Funcionamiento*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IAASB. (2015). *NIA 700 (Revisada), Formación de la opinión y emisión del informe de auditoría emitido por un auditor independiente*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IAASB. (2015). *NIA 706 (Revisada), Párrafos de énfasis y párrafos sobre otras cuestiones en el informe de auditoría emitido por un auditor independiente*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).
- IASB. (2009). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades*. Londres: Fundación IFRS.
- IASB. (2014). *Normas Internacionales de Contabilidad 1 (NIC 1), Presentación de Estados Financieros*. Londres: International Federation of Accountants (IFAC).

- ICAC. (13 de Octubre de 2013). *1 glosario de términos - Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)*. Obtenido de <http://www.icac.meh.es/NIAS/Glosario%20p%20def.pdf>
- Jmanciocalderon. (2 de Octubre de 2014). *Seminario de Auditoría*. Obtenido de Seminario de auditoría: <http://jmanciocalderon.blogspot.com/2014/10/cada-nia-aporta-lineamientos.html>
- Julio Miranda, E. O. (Mayo de 2017). *Tesario*. Obtenido de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/14893/1/TESARIO.pdf>
- Linares, V. (29 de Mayo de 2019). Industriales lamentan 10 años de estancamiento económico. *El Diario de Hoy*, págs. 3-8.
- Martínez, V. (7 de Enero de 2019). *Auditool*. Obtenido de NIA 520, Procedimientos analíticos. Aspectos Clave: <https://www.auditool.org/blog/auditoria-externa/2246-lo-que-todo-auditor-de-informacion-financiera-debe-conocer-de-la-nia-520-procedimientos-analiticos?fontstyle=f-smaller>
- México, C. d. (2018). Incertidumbre material de negocio en marcha en la auditoría financiera. *Caso Práctico de la Comisión de Desarrollo Auditoría Sur*, 1-20.
- Organización Interamericana de Ciencias Económicas. (s.f.). *NICNIIF*. Obtenido de NICNIIF: <https://www.nicniif.org/home/iasb/cronologia-de-iasc-y-iasb.html>
- Rejon, M. (17 de Enero de 2015). *Blog canal profesional*. Obtenido de Blog canal profesional: <http://mrejon.blogcanalprofesional.es/ultimos-cambios-sustanciales-en-los-informes-de-auditoria-ifac/>
- Sanchez, A. (s.f.). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/informe-de-auditoria.html>
- School, B. (s.f.). *OBS*. Obtenido de <https://obsbusiness.school/es/blog-investigacion/sistemas/empresas-industriales-conceptos-generales-y-tipos-destacar#:~:text=Dentro%20del%20amplio%20abanico%20de,en%20otros%20procesos%20de%20producci%C3%B3n>.
- Vasquez, G. (s.f.). *Scribd*. Obtenido de Scribd: <https://www.scribd.com/document/67360683/OPINION-LIMPIA-O-ESTANDAR-CON-PARRAFO-EXPLICATIVO>
- Wilson, P. (2019). Valoración de los riesgos., (págs. 3,4,12-26). San Salvador.

ANEXOS

Anexo 1: Tipos de procedimientos analíticos según las clases de expectativas del auditor

Tipo de expectativa	Descripción
Expectativa de la industria	Se refiere a los procedimientos que realiza el auditor con el fin de comparar información financiera y/o no financiera con información de la industria en donde el cliente desarrolla su objeto y/o con compañías similares.
Expectativa del cliente	Se refiere a la comparación de la información contable con las expectativas que prepara el cliente (presupuesto).
Expectativa del auditor	Son cálculos que realiza el auditor con el fin de determinar la razonabilidad de una cuenta de los estados financieros. Para estos cálculos el auditor puede utilizar información operacional o financiera.
Expectativa de los estados financieros	Se refiere a analizar los cambios que ocurren en las cuentas de balance y/o resultados entre dos o más periodos. Igualmente, se pueden analizar las tendencias de indicadores claves de desempeño (Liquidez, rendimiento, endeudamiento, actividad) del periodo corriente con periodos anteriores.

Fuente: Norma Internacional de Auditoría 520 – Procedimientos Analíticos.

Anexo 2: Clasificación de posibles riesgos de una entidad

Área	Consideraciones
Operacional	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de operar • Capacidad comercial: suministro de productos disponibles para la venta • Funcionamiento de los canales de distribución • Situación del mercado de demanda • Retrasos en producción • Desabastecimiento de insumos para la producción • Pérdida de personal de administración • Surgimiento de competidores importantes • Dependencia de proveedores que enfrentan dificultades financieras • No existen proveedores alternos
Marco legal y contractual	<ul style="list-style-type: none"> • Incumplimiento de regulaciones legales, tributarias, comerciales, otros. • Riesgo de incumplimiento en contratos claves con proveedores y clientes. • Surgimiento de pasivos contingentes resultantes de incumplimientos. • Procesos legales que den como resultado respuesta no favorable para la compañía • Supuestos para elaboración de flujos proyectados de efectivo • Suspensión de pagos de clientes
Liquidez y capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> • Deterioro en la solvencia de clientes • Dependencia de financiamiento con tercero • Relación de la entidad con instituciones bancarias y otras fuentes de financiamiento • Apoyo financiero de las compañías relacionadas frente a la adquisición de financiamiento con terceros. • Apalancamiento del negocio
Acceso a capital	<ul style="list-style-type: none"> • Incumplimiento en pagos, cláusulas especiales en contratos por adquisición de préstamos • Capacidad para acceder a nuevas líneas de financiamiento • Deterioro de relaciones con fuente de financiamiento • Devaluaciones en propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión • Recuperación de cuentas por cobrar
Valuación de activos	<ul style="list-style-type: none"> • Obsolescencia y deterioro de inventario • Deterioro en inversiones, préstamos y activos mantenidos para la venta • Obsolescencia resultante por baja demanda de producto • Deterioro en los principales activos utilizados para la generación de flujos • Razonabilidad de las hipótesis utilizadas por la dirección en los cálculos de valuación

Fuente: COSO 2015, Deloitte.

Anexo 3: Razones financieras, cuentas de resultado y modelo Z1 de Altman

Indicador / Ecuación	Razón	Fórmula
De liquidez	Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente
	Prueba ácida	(Activo Corriente – Inventarios) / Pasivo Corriente
	Capital neto de trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente
	Liquidez Inmediata (LI)	Efectivo y Equivalentes / Pasivo Corriente
	Intervalo Básico Defensivo (IBD)	Activos Líquidos / ((Costo y Gasto) /365)
	Nivel de endeudamiento	Total pasivo con terceros / Total activo
	Endeudamiento financiero	Préstamos bancarios / Ventas netas
De endeudamiento	Impacto de la carga financiera	Gasto financiero / Ventas
	Cobertura de intereses	Utilidad antes de Impuestos e Intereses / Gastos financieros
	Razón de Deuda	Pasivo/Activo
	Razón Deuda Patrimonio o Lverage total	Pasivo / Patrimonio
	Razón de Capitalización	Pasivo No Corriente / Patrimonio
	Concentración del endeudamiento en el corto plazo	Pasivo corriente / Pasivo total
	Rotación de inventarios	Costo de venta / Inventario neto
	Período Promedio de Inventario (PPI)	(365/Rotación de Inventario) /30
	Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas / Cuentas por cobrar netas
	Período Promedio de Cobro	Cuentas por Cobrar netas / (Ventas Anuales/12)
De actividad	Rotación de Cuentas por Pagar	Costo de ventas / Cuentas por Pagar
	Período Promedio de Pago	365 / Rotación de Cuentas por pagar
	Ciclo de Conversión de Efectivo	Período promedio de cobro + Período promedio de Inventario – Período promedio de pago
	Rotación de Activos Fijos	Ventas / Activo fijo
	Rotación de activos totales	Ventas / Activos totales brutos
	Rotación de proveedores	Cuentas por pagar netas / Compras
	Margen bruto	Utilidad bruta / Ventas netas
De rentabilidad	Margen Operativo	Utilidad operacional / Ventas netas
	Margen Neto	Utilidad neta / Ventas netas
	Margen EBITDA	EBITDA / Ventas
	Rendimiento sobre Capital	Utilidad neta / Patrimonio
	Rendimiento de activo total	Utilidad neta / Activo total
	Rendimiento sobre activos no corrientes	Utilidad Neta/ Activo no corrientes fijos
	Tasa de Crecimiento de las ventas	(Ventas último año - Ventas año anterior) / Ventas año anterior
Análisis de las ventas	Cuota de mercado	Compras del exterior / Importaciones del sector
	Innovación	Ventas nuevos productos / Ventas totales
Análisis de los gastos	Consumo de materiales	(Consumo de materiales / Ventas) * 100
Predicción de Insolvencia	Z1 de Altman	Z1 = 0.717 X1 + 0.847 X2 + 3.107 X3 + 0.42 X4 + 0.998 X5

Fuente: ^sAndrés Trujillo Ospina y Rosmary Belalcazar Grisales, 2016. ^bOtto Gonzalez, 2013.

➤ **El modelo de Z1 de Altman**

El modelo Z-Score de Altman es un modelo de predicción de insolvencia que se realiza con base en un análisis estadístico iterativo de discriminación múltiple, en el que se ponderan y suman cinco razones de medición para clasificar las empresas como solvente o insolvente. (Andrés Trujillo Ospina y Rosmery Belalcazar Grisales, 2016)

Este modelo se aplica para las empresas manufactureras que no cotizan en Bolsa:

$$Z1 = 0.717 X1 + 0.847 X2 + 3.107 X3 + 0.42 X4 + 0.998 X5$$

Los resultados que se obtienen después de realizar el modelo y hallar Z1 son:

- ✓ Un valor alto que indica cuando la situación de la empresa es saludable, es decir, que ésta no tendrá problemas de solvencia a corto plazo.
- ✓ Un resultado intermedio indica incertidumbre o alerta, es decir que la empresa ésta en observación o prueba.
- ✓ Un resultado intermedio inclinado hacia un resultado bajo, es decir, que la empresa ésta en una zona muy alerta por los próximos dos años.
- ✓ Un resultado bajo nos indica que la empresa probablemente entrará en quiebra y probablemente no pueda recuperarse financieramente.

En este modelo, comparado con el original, es la modificación al indicador X4, en el que ya no se toma el valor de la empresa que cotiza en Bolsa sino el valor contable del patrimonio, que es tomado de los estados financieros de la empresa. La construcción de este modelo se apoya en un análisis discriminante múltiple que combina valores y arroja un resultado, las funciones empleadas son:

$$X1 = \text{Capital de trabajo} / \text{Activos totales}$$

$$X2 = \text{Utilidad Neta} / \text{Activo Total}$$

$$X3 = \text{EBIT} / \text{Activo Total}$$

$$X4 = \text{Patrimonio} / \text{Pasivo Total}$$

$$X5 = \text{Ventas} / \text{Activos totales}$$

Para analizar el resultado tenemos las siguientes clasificaciones:

1. **Z-score arriba de 3,0:** La compañía está saludable financieramente;
2. **Z-score entre 2,7 y 2,99:** En "alerta". Esta zona es un área donde se debe actuar con cautela en cuanto a sus movimientos financieros para no caer en la zona gris;

3. **Z-score entre 1,8 y 2,7:** Posibilidad de que la empresa quiebre dentro de los 2 años de operaciones siguientes, a partir de las cifras financieras dadas;
4. **Z-score por debajo de 1,8:** Probabilidad de quiebra financiera muy alta.

Anexo 4: Hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento

Aspectos	Descripción
Financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Posición patrimonial neta negativa o capital circulante negativo • Préstamos a plazo fijo próximos a su vencimiento sin perspectiva realista de reembolso o renovación; o dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo • Indicios de retirada de apoyo financiero por los acreedores • Flujos de efectivo de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos • Ratios financieros claves desfavorables • Pérdidas de explotación sustanciales o deterioro significativo del valor de los activos utilizados para generar flujos de efectivo • Atrasos en los pagos de dividendos o suspensión de estos • Incapacidad de pagar al vencimiento a los acreedores • Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo • Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, pasando del pago a crédito al pago al contado • Incapacidad de obtener financiación para el desarrollo imprescindible de nuevos productos u otras inversiones esenciales
Operativos	<ul style="list-style-type: none"> • Intención de liquidar la entidad • Salida de miembros clave de la dirección • Pérdida de mercado importante, de uno o varios clientes clave, de una franquicia, de una licencia o de uno o varios proveedores principales • Dificultades laborales • Escasez de suministros importantes • Aparición de un competidor de gran éxito
Otros	<ul style="list-style-type: none"> • Incumplimiento de requerimientos de capital o de otros requerimientos legales, como los requerimientos de solvencia o de liquidez en el caso de las instituciones financieras • Procedimientos legales o administrativo pendientes contra la entidad que, si prosperasen podrían dar lugar a reclamaciones que es improbable que la entidad pueda satisfacer • Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la entidad • Catástrofes sin asegurar o aseguradas insuficientemente cuando se producen

Fuente: Norma Internacional de Auditoría 570 – Empresa en Funcionamiento.

Anexo 5: Procedimientos de auditoría adicionales cuando se identifican hechos o condiciones

- Análisis y la discusión con la dirección de los pronósticos de flujos de efectivo y de beneficios y otros pronósticos relevantes
- El análisis y discusiones de los últimos estados financieros intermedios disponibles de la entidad
- La lectura de los términos de los empréstitos y de los contratos de préstamos, así como la determinación de si alguno de ellos se ha incumplido
- La lectura de las actas de las reuniones de los accionistas, de los responsables del gobierno de la entidad y de los comités relevantes en busca de referencias a dificultades financieras
- La indagación ante los asesores jurídicos de la entidad sobre la existencia de litigios y de reclamaciones, así como sobre la razonabilidad de las valoraciones realizadas por la dirección de sus resultados y la estimación de sus repercusiones financieras
- La confirmación de la existencia, legalidad y exigibilidad de los acuerdos con partes vinculadas y con terceros para proporcionar o mantener apoyo financiero, así como la valoración de la capacidad financiera de dichas partes para proporcionar fondos adicionales
- La evaluación de los planes de la entidad para atender los pedidos de clientes en suspenso
- La aplicación de procedimientos de auditoría en relación con los hechos posteriores al cierre para identificar los que reducen la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento o, de otro modo, afectan a dicha capacidad
- La confirmación de la existencia de los términos y de lo adecuado de las facilidades de crédito
- La obtención y revisión de informes de actuaciones de las autoridades reguladoras
- La determinación de lo adecuado del fundamento de cualquier enajenación de activos planificada
- Indagación de los planes de acciones futuras de la dirección, como, por ejemplo, planes de liquidar activos, de tomar dinero prestado o de renegociar la deuda, de reducir o de posponer gastos o de aumentar capital
- Comparación de la información financiera prospectiva relativa a periodos anteriores recientes con los resultados históricos; y comparación de la información financiera prospectiva relativa al periodo actual con los resultados obtenidos a la fecha

Fuente: Norma Internacional de Auditoría 570 – Empresa en funcionamiento.

Anexo 6: Guía de preguntas



UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA
GUÍA DE PREGUNTAS



DIRIGIDO A: Socio de una firma de auditoría financiera ubicada en el municipio de San Salvador.

OBJETIVO: Obtener información respecto a los procedimientos de auditoría para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento de conformidad a la NIA 570 en empresas industriales.

Generalidades de la evaluación del principio de empresa en funcionamiento

1. ¿Cuáles considera que son las responsabilidades que tiene el auditor en relación con la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento?

Objetivo: Identificar las responsabilidades que tienen los auditores en la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento.

2. ¿Qué importancia le asigna a la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento en estados financieros cerrados a diciembre 2019 frente a los hechos y condiciones presentadas durante el 2020?, ¿A qué fecha se realizaron las evaluaciones de dicho principio y cuáles aspectos se consideraron para la respectiva evaluación?

Objetivo: Calificar el nivel de importancia que la firma de auditoría le asigna a la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento en estados financieros del año 2019 frente a hechos y condiciones presentadas durante el año 2020.

3. ¿En qué momento del desarrollo de la auditoría considera adecuada la evaluación del principio de empresa en funcionamiento?

Objetivo: Identificar si la firma de auditoría tiene un momento determinado para realizar procedimientos para evaluar el principio de empresa en funcionamiento.

4. ¿De qué manera afecta la valoración de riesgos el identificar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad en seguir como empresa en funcionamiento?
5. ¿Posee la firma un programa de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento?, ¿Considera que es importante contar con un programa de auditoría para dicha evaluación?, ¿Cuáles beneficios obtendría al tener un programa de auditoría específico para evaluar dicho principio?

Para validar la problemática

6. ¿Considera que la NIA 570 le proporciona suficiente guía para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento? ¿Por qué?
7. ¿Con qué periodicidad recibe capacitaciones en relación a la normativa técnica sobre la evaluación del principio de empresa en funcionamiento?

Objetivo: Identificar si la firma de auditoría considera que la NIA 570 es suficiente guía para evaluar el principio de empresa en funcionamiento.

8. ¿Cuáles factores externos analizan para la evaluación de riesgos?

Objetivo: Identificar los factores externos que la firma considera en la evaluación de riesgos.

9. En el caso que la entidad no realice el análisis de principio de negocio en marcha, o éste no sea suficiente o adecuado, ¿Cuáles procedimientos debe aplicar el auditor?, ¿Qué efectos tiene en el proceso de auditoría el incumplimiento de dicho principio?

10. En el caso que el auditor no realice la evaluación del principio de empresa en funcionamiento, ¿En qué medida considera que afecta en la obtención de evidencia para la ejecución de un encargo?

Objetivo: Determinar como la falta de aplicación de procedimientos de auditoría, incide en la obtención de evidencia suficiente y adecuada.

11. ¿Qué hechos o condiciones considera que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para seguir como empresa en funcionamiento?

12. Al identificar hechos o condiciones que generen dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, ¿Cuáles procedimientos de auditoría considera que se deben aplicar?

Objetivo: Indagar sobre las consideraciones y procedimientos de auditoría que aplica la firma cuando se presentan dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Procedimientos basados en análisis financiero

13. ¿Cómo parte del programa para auditar el principio de empresa en funcionamiento realizan procedimientos de auditoría basados en análisis financiero?

14. ¿Cómo firma utilizaría una guía de procedimientos basados en un análisis financiero como herramienta para la evaluación de principio de empresa en funcionamiento?

15. De acuerdo con su experiencia ¿Considera usted que, al ejecutar procedimientos de auditoría para evaluar el principio de empresa en funcionamiento, basados en análisis financiero se pueden identificar dudas significativas acerca de dicho principio? ¿Por qué?

Objetivo: Investigar si la firma utiliza un análisis financiero para auditar el principio de empresa en funcionamiento y si este es suficiente evidencia para sustentar su opinión en el informe de auditoría.

16. De acuerdo con su experiencia ¿Cuáles ratios considera que le brindarán al auditor mayores indicios para determinar que existen dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento?, ¿Cuáles ratios considera con mayor importancia en un encargo de empresas pertenecientes al sector industrial?

17. ¿Cuáles áreas de los estados financieros considera importantes para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento?

Objetivo: Demostrar la utilidad de las razones financieras para la evaluación del principio de empresa en funcionamiento.

Procedimientos realizados para la evaluación de la hipótesis de empresa en funcionamiento

18. Las proyecciones realizadas por la compañía están basadas en cifras históricas, ¿Cómo realiza la validación de esas cifras y del pronóstico proporcionado por la administración en relación con el principio de empresa en funcionamiento?

Objetivo: Determinar la validación de cifras en las proyecciones realizadas por la empresa.

19. Al realizar auditorías a empresas del sector industrial, ¿Cuáles procedimientos de auditoría consideran en la firma para evaluar el principio de empresa en funcionamiento y si son diferentes a los de una empresa perteneciente a otro sector?

Objetivo: Indagar sobre los elementos o factores necesarios para auditar una empresa del sector industrial en relación con el principio de empresa en funcionamiento.

Anexo 7: Entendimiento del Negocio

BGM AUDIT,S.A. de C.V.	
Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.	Ref.: PT 11000
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019	Elaborado por: FP
Cédula: Entendimiento del negocio	Revisado por: MB
Objetivo: Obtener un entendimiento inicial del negocio, su organización, historia y operaciones	

1. Disposiciones legales y reglamentarias que tienen efecto sobre los estados financiero

Regulaciones mercantiles <ul style="list-style-type: none">• Código de Comercio• Ley del Registro de Comercio El Salvador Regulaciones tributarias <ul style="list-style-type: none">• Código Tributario• Ley de Impuesto sobre la Renta• Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y Prestación de Servicios• Ley de Contribución Especial para la Seguridad Ciudadana y Convivencia• Código Municipal	Regulaciones laborales <ul style="list-style-type: none">• Código de Trabajo• Ley Reguladora Económica por Renuncia Voluntaria• Ley de Sistema de Ahorro de Pensiones• Ley del Seguro Social• Ley del Instituto Salvadoreño de Formación Profesional Regulaciones especiales <ul style="list-style-type: none">• Ley de medio ambiente• Ley contra el lavado de dinero y otros activos
---	---

2. Entorno de la entidad

- **Factores regionales:** La actividad manufacturera sufrió una desaceleración en los últimos meses del 2019 —en gran parte generada por las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China— el sector de empaques y envases sigue siendo uno de los motores más importantes de desarrollo económico a nivel mundial.
Los recientes avances tecnológicos, combinados con la demanda de sostenibilidad de los consumidores y los nuevos entornos de mercado, están impulsando el crecimiento de la industria, cuyo valor de mercado podría alcanzar los USD 1.000 millones en 2023, lo que significa una tasa de crecimiento anual de 3%.
Durante la década pasada, la industria global del empaque disfrutó de un crecimiento constante, impulsado por cambios en la elección de sustratos, expansión de nuevos mercados y cambios en las dinámicas de propiedad. Asia es actualmente el mercado más grande con un 42,1 % del consumo mundial de empaques; seguido de Norteamérica con el 24,3 %, y Europa occidental con el 18,4%. Las economías de Europa oriental, América Central y América del Sur, Medio Oriente y África representan el 15,2 %.
 - **Factores locales**
- a) **Análisis de IVAE:** Según datos del Banco Central de Reserva, el comportamiento del IVAE para el 2019 se presenta estable con una puntuación alta para el mes de junio con 111,89 cerrando el periodo con 107,64 para el sector industrial. La actividad económica no presentó variaciones significativas dentro del volumen de medición.

IV.16 Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE). Serie Desestacionalizada												
Índice de Producción Industrial (IPI): Industrias Manufactureras, Explotación de Minas y Canteras y Otras Actividades Industriales												
INDICES MENSUALES												
AÑOS	INDICES Ene	INDICES Feb	INDICES Mar	INDICES Abr	INDICES May	INDICES Jun	INDICES Jul	INDICES Ago	INDICES Sept	INDICES Oct	INDICES Nov	INDICES Dic
2019	105.91	108.97	107.19	109.69	108.55	111.89	110.64	109.29	110.34	109.58	109.17	107.64

b) **Producto Interno Bruto:** Según datos del Banco Central de Reserva, el PIB para las industrias manufactureras durante el 2019 presenta una variación de \$58,8 millones. Para el primer semestre del 2019, el PIB se encuentra representado en un 16,6% por las industrias manufactureras, seguidas del comercio, reparación de vehículos y motocicletas con un 12,4%. En relación con el crecimiento económico, ha sido más lento durante los últimos cinco años a partir del 2011 que presentó su tasa de variación máxima de 3,8% llegando a 2019 con 2,0% durante el primer semestre

Producto Interno Bruto Semestral / Actividad	PIB I Semestre 2018 (US\$ Mill)	PIB I Semestre 2019 (US\$ Mill)	Crecimiento % Prom I Semestre 2018*	Crecimiento % Prom I Semestre 2019*
A. Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	\$ 621.7	\$ 617.7	1.5	0.3
B. Explotación de Minas y Canteras	\$ 44.2	\$ 47.6	8.9	4.0
C. Industrias Manufactureras	\$ 2,124.0	\$ 2,182.8	2.9	0.9
D. Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado	\$ 379.1	\$ 408.7	-0.1	7.1
E. Suministro de Agua, Alcantarillados y Gestión de Desechos	\$ 90.3	\$ 92.7	0.5	2.2
F. Construcción	\$ 672.1	\$ 735.1	8.2	6.6
G. Comercio, Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas	\$ 1,484.0	\$ 1,523.2	3.6	2.1
H. Transporte y Almacenamiento	\$ 620.5	\$ 633.7	2.3	1.5

c) **Exportaciones del sector plástico y manufacturas:** Las exportaciones del país para el sector plástico y manufactura durante el 2019 aumentaron en \$29,5 millones, cerrando el año con una participación del 6,6% siendo el principal destino Estados Unidos.

PRODUCTOS SEGÚN CAPÍTULO SAC	2018	2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL	PARTICIPACIÓN
61 - Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto	\$1,667.8	\$1,599.7	-\$68.1	-4.1%	31.8%
39 - Plástico y sus manufacturas	\$304.3	\$333.8	\$29.5	9.7%	6.6%
48 - Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón	\$244.6	\$279.9	\$35.3	14.4%	5.6%

d) **Importaciones del sector plásticos y manufacturas:** En relación con las importaciones, el sector plástico y manufacturas presentan una variación porcentual del 1,4% en comparación al periodo 2018 lo que equivale a un aumento de \$8,3 millones siendo el principal país de procedencia de importaciones Estados Unidos con una participación total de 30,4% seguida de la República Popular de China con 14,4%

Productos Según Capítulo SAC	2018	2019	Variación Absoluta	Variación Porcentual	Participación
27 - Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ceras minerales	\$1,560.2	\$1,430.7	-\$129.5	-8.3%	14.2%
85 - Maquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción de sonido, aparatos de grabación o reproducción de imagen y sonido en televisión, y las partes y accesorios de estos aparatos	\$779.0	\$733.2	-\$45.8	-5.9%	7.3%
84 - Reactores nucleares, calderas, maquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas maquinas o aparatos	\$565.2	\$625.6	\$60.5	10.7%	6.2%
39 -Plástico y sus manufacturas	\$583.2	\$591.5	\$8.3	1.4%	5.9%

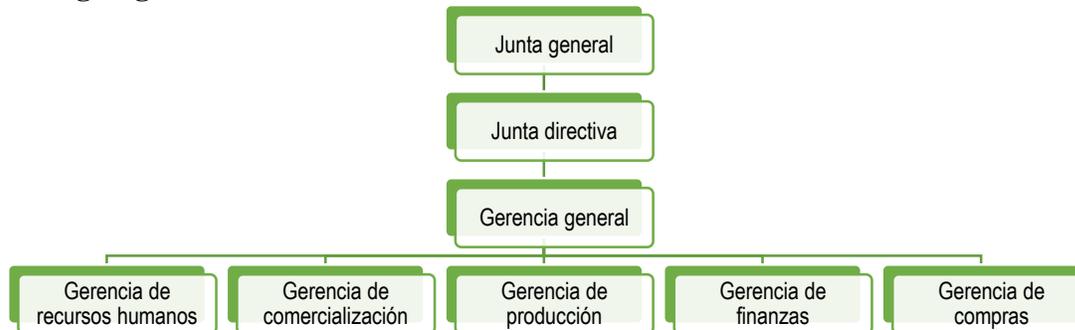
3. Las operaciones de la entidad

- **Antecedentes:** Se fundó en el año de 2014 e inició sus operaciones en 2015, misma que se dedica a la elaboración de empaques y embalajes diversos. La comercialización de dichos productos es para la venta de los productos de sus compañías relacionadas dedicadas a la venta de granos básicos.
- **Operaciones:** La compañía se dedica a la producción de costales a partir de los materiales como el polímero, resinas, de polietileno, poliolefina, PVC los cuales son adquiridos por proveedores extranjeros. Como parte de su proceso de innovación, están considerando ampliar la producción de sacos sintéticos biodegradables.
- **Productos:** Los productos son de alta calidad y ajustados a sus necesidades de empaque. El laboratorio de control de calidad certifica, de acuerdo con las normas internacionales, la calidad del hilo, tela y laminado del saco. Algunos de los productos que manufactura son: stretch films (empleado para embalaje de producto), poliolefina (films plásticos de transparencia), bandeja (para conservación de alimentos refrigerados), y costales de resinas (para empaçar productos agrícolas).

4. Estructura accionaria:

Accionista	País	Acciones	Participación
Juan Pablo Ramírez Colorado	El Salvador	516	25.00
Pablo Josué Ramírez Colorado	El Salvador	1,032	50.00
Juana María Ramírez de García	El Salvador	516	25.00
Total		2,064	100.00

5. Organigrama



6. **Partes relacionadas:** Packing Industries, forma parte de un grupo de empresas relacionadas que se dedican a la producción, venta y comercialización de granos básicos.

Packing Industries	Dedicada a la fabricación de empaques
Rice Industries	Dedicada a la venta de arroz y sus derivados
Bean Industries	Dedicada a la venta de frijoles y sus derivados
Cosechas Industriales	Dedicada al cultivo de granos básicos
International Machine	Dedicada a la distribución y reventa de resinas

7. Principales clientes y proveedores

	Clientes	Proveedores
1	Rice Industries	International Machine
2	Bean Industries	Polimeros Extranjeros
3	Cosechas Industriales	Resineros Orientales
4	Embutidos del Sur	Chemical
5	Servicios Agrícolas Modernos	Cosechas Industriales

8. Financiamiento

Banco y/o entidad	Destino	Tasa de interés	Garantía	Fecha de vencimiento	Plazo	Saldo al 31.12.2019
Banco Agrícola	Capital de trabajo	15%	Inventario	31/10/2021	4 años	USD\$760,783. -
Banco Agrícola	Compra de activo fijo	9.5%	Pagaré	31/12/2020	5 años	USD\$539,989. -
Rice Industries	Capital de trabajo	7.80%	N/A	31/12/2020	2 año	USD\$36,059. -

9. Asuntos legales

Abogados	Contacto	Teléfono	Descripción del proceso
González y Asociados	Lic. Benjamín González	2233-4456	Proceso laboral por reclamo de indemnización a causa de despido injustificado

10. Marco contable aplicable: El marco de referencia contable utilizado en la preparación de los estados financieros son las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Anexo 8: Narrativa del Control Interno

BGM AUDIT,S.A. de C.V.	
Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.	Ref.: PT 12000
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019	Elaborado por: FP
Cédula: Narrativa de Control Interno	Revisado por: MB
Fecha de elaboración: 10/01/2020	Autorizado por: AM
Para seleccionar las áreas significativas en la evaluación de control interno se determinó en base a los montos que superaran los umbrales de materialidad calculada al 31 de diciembre de 2019, utilizando como benchmark ingresos. Asimismo, se consideraron aquellas áreas importantes cualitativamente tomando en cuenta el sector en que el opera la compañía.	
Con los procedimientos aplicados para evaluar el control interno de la entidad se concluyó lo siguiente:	

- **Efectivo y equivalente al efectivo:** El resultado obtenido en el cuestionario de la calificación del área fue alta.
Caja chica: Se identifican egresos sin documentación soporte, según comentarios de la administración es porque no se solicita respaldo de ciertas compras realizadas. Por lo tanto, en la contabilidad no coinciden las cifras con los arqueos de caja chica.
Bancos: Al solicitar las conciliaciones bancarias y cotejarlas con el auxiliar de la cuenta no coincide el saldo del Banco América Central; se observó que se pierde la secuencia numérica de los cheques los cuales no fueron contabilizados respectivamente; Al indagar sobre dicha situación el auxiliar indico que los cheques habían sido extraviados.
- **Cuentas por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar:** El resultado obtenido según el cuestionario de la calificación del riesgo son altas.
Se identifican cuentas por cobrar a clientes de más de 3 años de atraso de los términos comerciales de plazo. Ante indagaciones realizadas a la administración se determinó la cancelación de contratos a raíz del surgimiento de nuevos competidores en el mercado.
- **Inventarios:** El resultado del cuestionario determinó una calificación de riesgo alto;
Al inspeccionar la bodega se identificaron materias primas dañadas que se usan para la fabricación de los sacos y además se observó empaques deteriorados por el tipo de material biodegradable, el contador informo que esos inventarios no han sido cuantificados.
- **Propiedad Planta y Equipo:** El resultado del cuestionario determinó una calificación de riesgo bajo.

Al realizar una inspección sobre la planta en producción se observó que tres maquinarias no estaban operando debido a fallas por falta de mantenimiento.

- **Préstamos por pagar:** El resultado del cuestionario determinó una calificación de riesgo medio.

Según comentarios de la administración, la compañía no ha logrado el cumplimiento de los términos contractuales de los préstamos con el Banco Agrícola, se encuentra en gestión la respuesta de la institución financiera ante dicha situación.

- **Cuentas por pagar:** El resultado del cuestionario determinaron una calificación de riesgo medio

Al revisar el auxiliar de proveedores se determinó que el proveedor “Polímeros Extranjeros” representa el 54.44% de la compra de inventario del año 2019.

- **Patrimonio:** El resultado del cuestionario determinaron una calificación de riesgo bajo. Ante indagaciones con la administración se determina la posible disposición de acciones por parte de uno de los socios debido a que considera retirarse de la compañía.

- **Área: Ingresos de Actividades Ordinarias:** El resultado del cuestionario determinaron una calificación de riesgo medio.

De los ingresos obtenidos en el 2019 se determinó que el cliente “Distribuidora de empaques” es el cliente más representativo.

Anexo 9: Matriz de Riesgo

BGM AUDIT, S.A. de C.V.	
Cliente: Packing Industries, S.A. de C.V.	Ref.: PT 13000
Período: Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019	Fecha:01/02/2020
	Preparado por: FP
Cédula: Matriz de Riesgo	Revisado por: MB

Cuenta	Monto al 31/12/2019	Factor de riesgo	Aseveración	Análisis de riesgo			Control	Riesgo de auditoría			Procedimientos de auditoría como respuesta
				I	P	Análisis		I	C	D	
Efectivo y Equivalentes	214,742.00	1-No hay respaldo de los egresos de caja chica 2-Existen diferencias de los arqueos de caja 3- El saldo de las conciliaciones del banco HSBC no coincide con el saldo del auxiliar del banco.	Integridad Exactitud Ocurrencia	A 3	A 3	Alto 9	Se efectúan arqueos de caja chica Efectúan conciliaciones bancarias	A	M	B	1-Obtener estados de cuenta. 3- Identificar los correlativos de cheques faltantes 4-Investigar porque no son registrados 5-Solicitar los arqueos de caja. 6-Identificar los egresos no respaldados
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$199,920.00	1-El saldo de las estimaciones contables están desactualizados 2-Cancelación de contrato de ventas	Integridad Exactitud Ocurrencia	3	2	Medio 6		A	A	A	1-Verificar los plazos de límites de créditos 2- Elaborar un listado de los créditos que sobrepasaron los límites y determinar el monto
Inventarios	\$547,874.00	1-Existencia de inventario de materiales dañado que no ha sido retirado. 2- Empaques deteriorados en la bodega	Exactitud Integridad	2	3	Medio 6	1-Toma de inventario físico	A	A	B	1-Solicitar el último inventario físico realizado 2-Realizar una toma de inventario físico. 3- Realizar una cédula analítica e identificar el inventario dañado y deteriorado.

Cuenta	Monto al 31/12/2019	Factor de riesgo	Aseveración	Análisis de riesgo			Control	Riesgo de auditoría			Procedimientos de auditoría como respuesta
				I	P	Análisis		I	C	D	
Propiedad Planta y Equipo	\$797,696.00	1-No se aplicó las cuotas de depreciación en el tiempo que no estaban operando la maquina	Exactitud Integridad Ocurrencia	3	1	Bajo 3	1-Registro de los cuadros de depreciación	A	B	A	1-Solicitar el cuadro de depreciación 2- Determinar el monto de las cuotas de depreciación
Préstamos por pagar	\$580,787.00	1-Incumplimiento de cláusulas de contrato. 2- Las tasas de interés pactada en un préstamo intercompañía es de 7.80% a largo plazo.	Exactitud Integridad Ocurrencia	3	2	Medio 6	1-Planes de pago	A	A	B	1-Solicitar los contratos de préstamos y determinar las cláusulas de cada uno. 2-Verificar las tasas del BCR.
Cuentas por pagar	\$15,915.00	1-Un proveedor representa el 54% por ciento de sus compras	Ocurrencia Integridad Exactitud	3	2	Medio 6		A	A	B	1-Obtener el auxiliar de proveedores
Ingresos de Actividades Ordinarias	\$2,368,897.00	1-Más del 50% de los ingresos se concentran en un solo cliente		3	2	Medio 6		A	A	B	1-Solicitar el auxiliar de la cuenta de ingresos
Gastos de operación	\$312,662.00	1-Gastos que no fueron clasificados adecuadamente	Ocurrencia Integridad Exactitud	3	2	Medio 6		B	A	A	1-Solicitar el auxiliar de cuenta de cada gasto de operación de enero a diciembre 2020. 2-Realizar una cédula analítica e identificar aquellas transacciones que han sido mal clasificadas