

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



“Herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital, para empresas que prestan servicios de factoraje”.

Trabajo de Investigación Presentado por:

Hernández Quintero, Juan Manuel
Moran González, Jorge Leonel
Rodríguez, Heriberto

Para optar al grado de
LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA

Febrero de 2014
San Salvador, El Salvador, Centroamérica

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector	:	Ingeniero Mario Roberto Nieto Lovo
Secretaria	:	Doctora Ana Leticia Zavaleta de Amaya
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas	:	Master Roger Armando Arias Alvarado
Secretario de la Facultad de Ciencias Económicas	:	Master José Ciriaco Gutiérrez Contreras
Directora de la Escuela de Contaduría Pública	:	Licenciada María Margarita de Jesús Martínez Mendoza de Hernández
Coordinador de Seminario	:	Licenciado Mauricio Ernesto Magaña Menéndez
Asesor Director	:	Licenciado Luis Felipe Gutiérrez López Licenciado Carlos Ernesto Ramírez
Jurado Examinador	:	Licenciado Eddie Gamaliel Castellano López Licenciado Abraham de Jesús Ortega Chacón Licenciado Carlos Ernesto Ramírez

Febrero de 2014

San Salvador, El Salvador, Centroamérica

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios el creador por todas las bendiciones derramadas, por darme la vida, sabiduría y fortaleza para poder obtener este logro académico, así como a mi madre Dolores Elizabeth Quinteros por todo el amor y apoyo incondicional que siempre me brindo, sus oraciones y sus consejos, al igual a mi padre Juan Hernández (Q.D.D.G). A mis amigos que expresaron su solidaridad. A los catedráticos y asesores por compartir su conocimiento.

Hernández Quintero, Juan Manuel

Agradezco a Dios todo poderoso, por toda la bendición de darme la vida, sabiduría y la oportunidad de obtener este logro académico, a mis padres, María Jesús Rodríguez, José Ernesto López y a mi esposa Daysi Esmeralda Rivas por el apoyo incondicional mostrada durante toda mi carrera y a mi demás familia.

Rodríguez, Heriberto

Doy gracias a Dios por haberme acompañado a lo largo de mi vida, y permitirme finalizar una meta más, a mis padres, Yolanda González de Moran, Jorge Alberto Moran, hermanos y familia por su apoyo incondicional durante cada día, a mis compañeros de trabajo de graduación y demás amigos que me apoyaron a lo largo de vida.

Moran González, Jorge Leonel

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
RESUMEN EJECUTIVO	i
INTRODUCCIÓN	iii
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL, TÉCNICO Y LEGAL	1
1.1 ANTECEDENTES	1
1.1.1. Antecedente internacional del factoraje.	1
1.1.2 Antecedente nacional del factoraje	2
1.2 CONCEPTUALIZACIÓN BÁSICA	2
1.3 MARCO TÉCNICO	3
1.4 MARCO LEGAL	5
1.5 MARCO TEÓRICO	6
1.5.1 El factoraje	6
1.5.2 Elementos que intervienen en el factoraje.	6
1.5.3 El fraude financiero	7
1.5.4 Factores que exponen al fraude financiero	8
1.5.5 El riesgo	8
1.5.6 Clases de riesgos financieros	9
1.5.7 La gestión y evaluación del riesgo y el rol del auditor interno	10
1.5.8 Necesidad de una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos.	13
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	14
2.1 Tipo de investigación	14
2.2 Unidad de análisis	14

2.3	Universo y muestra	14
2.4	Instrumentos de investigación	14
2.5	Procesamiento de información	15
2.6	Análisis e interpretación de resultados	15
2.7	Diagnóstico de la investigación	15
	CAPÍTULO III PROCESO DE EVALUACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIERO Y FRAUDE EN LA EMPRESA EL FACTOR X, S.A. DE C.V.	17
3.1	Planteamiento	17
3.2	Estructura y solución.	18
3.3	Conocimiento del negocio.	19
3.4	Ambiente de control	21
3.4.1	Conocimiento del proceso de factoraje.	21
3.5	Evaluación de riesgos	23
3.5.1	Técnicas para la identificación de eventos.	23
3.5.2	Identificación de eventos	24
3.5.3	Cuestionario de control interno para la identificación de eventos	27
3.6	Análisis del riesgo	38
3.6.1	Inventario de eventos generadores de riesgos.	39
3.6.2	Medición de los riesgos	47
3.6.3	Repuesta a los riesgos	48
3.7	Actividad e control	48
3.8	Elaboración del matriz de riesgos.	49
3.9	Información y comunicación	64
3.10	Monitoreo	64
3.12	Propuesta para la gestión de riesgos	78

	CAPÍTULO IV CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.	84
4.1	Conclusiones	84
4.2	Recomendaciones	85
	BIBLIOGRAFÍA	87
	ANEXOS	89
	INDICE DE CUADROS.	
	Cuadro No. 1 Marco Tecnico, aplicable al ejercicio de la Auditoria Interna	4
	Cuadro No. 2: Marco Legal, aplicable al sector de factoraje	5
	INDICE DE FIGURAS	
	Figura No. 1 Estructura organizacional El Factor, X S.A. de C.V.	19
	Figura No. 2 Participantes en operaciones de factoraje	21
	Figura No. 3 Ciclo del negocio de factoraje.	22
	Figura No. 4 Proceso de otorgamiento de líneas de crédito y recuperacion de factoraje.	25

RESUMEN EJECUTIVO

El factoraje es una alternativa de financiamiento dirigida preferentemente a la micro, pequeña y mediana empresa; que consiste en un contrato por el que la empresa cedente cede sus cuentas por cobrar al factor adelantándole el importe. El servicio de factoraje en la actualidad es ofrecido no solo por entidades bancarias, sino por empresas mercantiles que no pertenecen al sector financiero; tras los problemas económicos de liquidez en el sistema bancario con la crisis crediticia hipotecaria a nivel mundial que afectó la capacidad de consumo y ahorro de la población, causando un efecto directo en la actividad económica de la micro pequeña y mediana empresa salvadoreña al verse el acceso a créditos congelados y con un incremento en requisitos legales, tributarios, financieros y garantías que respalden los montos utilizados en el otorgamiento de préstamos. Ese panorama benefició la actividad del factoraje ofrecido por las entidades que no pertenecen a conglomerados financieros dándole mayor participación, por ser una alternativa cuyos requerimientos son menos rigurosos en cuanto a montos de operación, garantías o pignoración de activos.

El origen de esta investigación radica en la debilidad de controles internos en los procesos operacionales desarrollados, por la falta de involucramiento de la alta gerencia y directivos, sobre el establecimiento de políticas, procedimientos y estructuras para la gestión de riesgos y la falta de evaluación sobre la vulnerabilidad ante los eventos, que le ayude a comprender mejor su perfil de riesgo para adoptar las medidas correctivas que sean pertinentes, limitando el alcance del trabajo de auditoría interna, abonado también, a que no se implementa una planeación con base a riesgos que considera la adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión y control de la actividad que realiza la entidad.

Para obtener información sobre el entorno en que las compañías desarrollan sus actividades y de los riesgos a los cuales está expuesta por el tipo de actividades que se realizan, el cual es, la prestación del servicio de factoraje y la actividad realizada por el departamento de auditoría interna de las mismas, resultó imprescindible realizar un trabajo de campo en el cual se utilizaron

dos instrumentos de investigación de la siguiente manera: a) el primero dirigido a la unidad de auditoría interna del total de universo, la cual está compuesta por 9 entidades ubicadas en los municipios de San Salvador y Antigua Cuscatlán, b) luego cuestionarios de control interno a diferente personal con diferentes jerarquías para lograr realizar un inventario de eventos que pueden afectar de forma negativa a la empresa y luego realizar una valorización de los mismos y determinar prioridades y así realizar una descripción de las actividades de control que debe realizar la alta gerencia, y los canales de comunicación.

La investigación se desarrolló bajo el método hipotético-deductivo por que se elaboró de lo general a lo particular a través de la observación de hechos reales. Con los resultados obtenidos permitieron elaborar un diagnóstico, el cual demostró que las unidades de auditoría interna de las empresas de factoraje, tiene deficiencia en políticas y controles en el proceso de otorgamiento de líneas de crédito, entre otros, lo cual los conlleva a un mayor riesgo sufrir fraude y pérdidas de capital, y se evidenció la necesidad de una herramienta que les brinde el soporte para realizar la evaluación y gestión de los riesgos como una alternativa para enfrentar la problemática mencionada.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad las sociedades que prestan servicio de factoraje y que no pertenecen a conglomerados financieros, carecen de competencia en relación a controles internos, aumentando la exposición al riesgo de fraudes financieros y pérdidas de capital, esto abonado en gran medida por la falta de políticas y procedimientos por escrito de sus procesos internos, lo que hace la diferencia con las sociedades reguladas por la Superintendencia del Sistema Financiero, quienes poseen políticas documentadas por parte de la junta directiva, adecuadas a las características del producto que ofrecen.

En consecuencia a lo anterior el principal objetivo, es desarrollar una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital. En ese sentido el trabajo se desarrolla en cuatro capítulos, el primero aborda el contenido siguiente: los antecedentes tanto del sector factoraje como de la auditoría interna, asimismo se presentan una serie de conceptos básicos, los cuales forman parte de la terminología utilizada, se muestra un resumen de la normativa legal y técnica del sector, finalmente, el marco teórico expone los temas involucrados en la investigación tales como los tipos de factoraje, sus participantes, el fraude financiero, el riesgo entre otros.

El segundo capítulo contiene la metodología de investigación utilizada, describiendo el tipo de estudio realizado, las unidades de análisis, en este propósito, son las unidades de auditoría interna de empresas de factoraje que no pertenecen a conglomerados bancarios, se describe la obtención y procesamiento de la información, para concluir, con un diagnóstico que nos permite visualizar la problemática en la que se encuentra el sector de factoraje.

El tercer capítulo desarrolla el caso práctico, se considera el conocimiento de la empresa El Factor X, S.A. de C.V. cuyo nombre es para efectos didácticos, estudiando las generalidades, antecedentes, estructura organizativa, entre otros, y luego se efectúa la evaluación y análisis de eventos generadores de riesgos, así mismo se realiza una matriz para determinar el impacto y ocurrencia de los riesgos. Finalmente se muestran programas sugeridos de aquellos riesgos de mayor impacto. El cuarto capítulo presenta las conclusiones y recomendaciones al sector.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL, TÉCNICO Y LEGAL

1.1 ANTECEDENTES

1.1.1. Antecedente internacional del factoraje.

Algunos historiadores estiman que el factoraje se originó probablemente 600 años antes de Cristo en Babilonia. Por otro lado, en Roma 240 años antes de Cristo, se hacía un tipo de operación parecido al factoraje actual donde existían personas que por encargo de otros, ejercían la función de cobrar y asumían el riesgo de pago.¹

La primera operación de factoraje como se conoce hoy en día se realizó en Illinois en 1905 cuando los empresarios norteamericanos se acercaron a los Factors con el objeto de financiar su cartera. En 1911, surge la primera ley en Nueva York, Estados Unidos, que regula las operaciones de factoraje. Posteriormente fue perfeccionada en los años 30. Después de la gran depresión de Estados Unidos, ante la limitación de recursos, los Factors empiezan a ser buscados por las empresas norteamericanas como una opción de financiamiento de cartera iniciando el gran crecimiento de estas empresas².

A nivel centroamericano el factoraje se ha desarrollado en los países de Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Guatemala. Contando en estos con leyes específicas para realizar dicha operaciones. Las empresas en general se encuentran con muchos obstáculos para realizar sus operaciones exportadoras siendo estos por plazos de pagos muy amplios, distintas reglamentaciones, dificultades diferentes de un país a otro, gestiones administrativas engorrosas, riesgos financieros insuficientes conocimientos del mercado, entre otras. A raíz de estas dificultades las empresas de factoraje en Centroamérica han creado una cadena interamericana de factoreo (CIF)³

¹ Francisco Arteaga G.V. marzo 2003. Primera edición "Estudio Practico Sobre El Factoraje Financiero" Editorial Ediciones Fiscales ISEF. México.

² Ídem 1

³ Tomado de www.factorajepentagono.com

1.1.2 Antecedente nacional del factoraje

A inicios de la década de los noventa luego de la firma de los acuerdos de paz; El Salvador se incorpora a una fase de un proceso de crecimiento y desarrollo económico, la pequeña y mediana empresa experimenta problemas financieros por la falta de liquidez ocasionada por la crisis de post-guerra; el cobro de las facturas por las ventas que realizaban al crédito se hacía en períodos demasiados largos, lo cual generó problemas de solvencia para continuar con sus operaciones. Ante esta situación, las sociedades salvadoreñas buscaron la forma para hacer más accesible la continuidad de sus operaciones por medio de un intermediario que comprara sus carteras de clientes, realizara la gestión de cobro y entregara el saldo a su favor a cambio de descontar los gastos y la comisión correspondiente que según convenios debería ganar por este tipo de servicios.

En la actualidad este servicio es ofrecido no solo por entidades bancarias, sino por empresas mercantiles que no pertenecen al sector financiero. En El Salvador sociedades como Inter Corp., Quedex, Deinver, Multiservicios Financieros, Factotal, Procesos Transnacionales y Pentágono, Credifactor, Inversiones Orión, son algunas de las compañías que prestan este servicio.

1.2 CONCEPTUALIZACIÓN BÁSICA

Factoraje: una relación jurídica en la cual una de las partes (empresa de factoring) adquiere todo, una porción o una categoría de crédito que la otra parte tiene de sus clientes; adelantando el importe de dichas facturas (factoring con financiación), encargándose del cobro de ellas, pactando y asumiendo el riesgo de la posible insolvencia de los deudores⁴.

Riesgo: la posibilidad de que ocurra un acontecimiento que tenga un impacto en el alcance de los objetivos. Se mide en términos de probabilidad impacto⁵.

⁴ FARINA, Juan M: Autor Argentino, "Contratos comerciales modernos" 2° Edición Editorial ASTREA, Año 1999, Página 399.

⁵ Glosario Marco para la práctica de Auditoría Interna.

Auditoría interna: es una actividad independiente y objetiva de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de una organización. Ayuda a una organización a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.⁶

Fraude: cualquier acto ilegal caracterizado por engaño, ocultación o violación de confianza. Estos actos no requieren la aplicación de amenaza de violencia o fuerza física. Los fraudes son perpetrados por individuos y organizaciones para obtener dinero, bienes o servicios, para evitar pagos o pérdidas de servicios, o para asegurarse ventajas personales o de negocio.⁷

Gestión de riesgo: proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra diversos procesos, con una visión integral de riesgos fundamentada en los conceptos de gestión y control los cuales permiten desarrollar un proceso estratégico, mediante la cual se involucran todas las áreas operativas relacionadas directa e indirectamente.⁸

1.3 MARCO TÉCNICO

La auditoría interna es una actividad independiente y objetiva. Ayuda a la compañía a lograr sus objetivos aportando un enfoque sistemático para evaluar y mejorar la eficiencia de los procesos de gestión de riesgos. Por lo que se presenta a continuación un extracto de la normativa aplicable más importante para el ejercicio de la profesión.

⁶ Marco para la práctica profesional de auditoría interna. Año 2013. "Definición de auditoría interna"

⁷ Instituto de Auditoría Interna de El Salvador. Año 2013. "Normas Internacionales para el Ejercicio Profesional de la Auditoría Interna" El Salvador.

⁸ Banco de Formosa. Gerencia gestión integral de riesgos. Disponible en www.bancodeformoso.com. Consultado el 27 de octubre de 2013.

Cuadro No. 1: Marco técnico, aplicable al ejercicio de la auditoría interna

Normativa	Disposición Técnica	Comentario
<p>Normas Internacionales para el Ejercicio Profesional de la Auditoría Interna (NIEPAI)</p> <p>Normas sobre atributos.</p> <p>Normas sobre desempeño.</p> <p>Consejos para la práctica.</p>	<p>Tratan las características de las organizaciones y las personas que prestan el servicio de auditoría. El propósito, autoridad, responsabilidad y código de ética deben definirse y reconocerse como políticas, las cuales deben estar aprobadas por la alta dirección. El director de auditoría debe desarrollar y mantener un programa de aseguramiento y mejora de la calidad que cubra todos los aspectos de auditoría interna.</p>	
	<p>Norma 1000 Propósito, Autoridad y responsabilidad</p> <p>Norma 1100 Independencia y objetividad</p> <p>Norma 1010 Independencia dentro de la organización</p> <p>Norma 1210 Aptitud</p> <p>Norma 1220 Debido cuidado profesional</p> <p>Norma 1311 Evaluaciones internas</p> <p>Norma 2000 Administración de la actividad de auditoría interna</p> <p>Norma 2010 Planificación</p> <p>Norma 2060 Informe a la alta dirección y al Consejo</p> <p>Norma 2100 Naturaleza del trabajo</p> <p>Norma 2310 Identificación de la información</p> <p>1000-1 Propósito, Autoridad y responsabilidad</p> <p>1110-1 Independencia dentro de la organización</p> <p>1210-1 Aptitud</p> <p>1220-1 Cuidado profesional</p> <p>1311-1 Evaluaciones internas</p> <p>2010-1 Planificación</p> <p>2060-1 Informe a la alta dirección y al Consejo</p>	<p>Estas normas regulan la actividad dentro de la organización considerando la relación de director de auditoría interna con el consejo, teniendo en cuenta el que debe logra un grado de independencia necesario para cumplir eficazmente las responsabilidades de auditoría interna para ser capaz de desarrollar un programa de aseguramiento y mejorar la calidad en el cumplimiento de las evaluaciones que cubra todos los aspectos de esta actividad, tomando la responsabilidad de desarrollar un plan basado en riesgos, políticas y procedimientos apropiados al tamaño y estructura de la actividad de auditoría interna.</p> <p>Teniendo en cuenta que el plan de auditoría debe estar aprobado por la alta dirección de la compañía.</p> <p>Estas normas regulan el desempeño y el compromiso que la auditoría interna debe de tener frente a la naturaleza del trabajo en lo que se refiere a la evaluación y gestión de los riesgos y control sobre ellos.</p> <p>De la misma proporciona los lineamientos que los auditores debe de realizar ante los informes que este proporcionara a la alta dirección y al consejo.</p> <p>Estos consejos nos dan una ampliación en cuanto a que el estatuto de auditoria interna debe ser formal y escrito, es muy importante pues es la declaración para la revisión y aceptación por parte de la dirección y su aprobación; el director ejecutivo de auditoria responderá a un nivel jerárquico y ratificara al menos anualmente la independencia que tiene la actividad de auditoria, deberá reportar al consejo y así facilitara la independencia de su trabajo garantizado una amplia cobertura en su trabajo</p>

Fuente de elaboración: Propia.

1.4 MARCO LEGAL

Las sociedades constituidas legalmente que prestan el servicio de factoraje, están sujetas a regulaciones tanto mercantiles como fiscales aplicables a este sector, a continuación un extracto de la normativa.

Cuadro No. 2: Marco legal, aplicable al sector de factoraje.

Disposición legal	Comentario
<p>Código de Comercio</p> <p>Libro cuarto</p> <p>Título i</p> <p>CAPITULO I</p> <p>Obligaciones mercantiles</p> <p>Art. 945, 946,</p> <p>Capítulo IV</p> <p>Prueba de las obligaciones mercantiles</p> <p>Art. 1105 al 1118</p>	<p>El contrato de factoraje en El Salvador se encuentra regulado en el Código de Comercio, siendo respaldadas estas operaciones con documentos que dicha normativa reconoce como válidos, es así que las obligaciones y los contratos tienen asidero legal en dicho cuerpo normativo, y a su vez relacionado con el Código Civil, en el caso del contrato de factoraje, a pesar de considerarse atípico por no tener regulación propia, se regirá por las reglas del derecho común y el factoring es uno de los contratos onerosos más representativos; su onerosidad es evidente, pues las ventajas que procuran cada una de las partes contratantes no le serán concedidas sino por la prestación que cada una haga o se obligue hacer en favor de la otra.</p> <p>Según este código la obligación que se genera mediante un contrato se vuelve solemne y de obligatorio cumplimiento, en el cual se estipulan las condiciones general y específicas del contrato de apertura de crédito del servicio de factoraje además de las cesiones que se efectúen como garantías, títulos valores o de cualquier otro documentos por el acreditado al acreditante como reconocimiento del saldo que podrá servir como forma de pago en el caso que no cumpla con el plazo de la devolución de dinero que deba el acreditado.</p>
<p>Ley de Registro de Comercio</p> <p>Capítulo III</p> <p>Materias de registro</p> <p>Art. 13 núm.17 y Art. 14</p>	<p>Esta disposición hace alusión a los actos o hechos comerciales que deberán de inscribirse en el Registro de Comercio en su caso: cualquier otro documento, acto o contrato que esté sujeto a formalidad de registro conforme el código de comercio o leyes especiales. Por otra parte los documentos son susceptibles de inscripción en ellos se establecen los contratos que se realizan en instrumentos públicos, según la nueva legislación Art. 331 Código Procesal Civil Mercantil.</p>
<p>Ley Contra la Usura</p> <p>Art. 1. Objeto de la Ley</p> <p>Art. 3. Ámbito de Aplicación</p> <p>Art. 7 Tasa Máxima</p> <p>Art. 13. Aplicación Especial de la Ley</p>	<p>Esta legislación tiene por objeto prohibir, prevenir y sancionar las prácticas usureras con el fin de proteger los derechos de propiedad; define todas las operaciones de otorgamiento de créditos bajo cualquier figura utilizada y establece las tasas máximas a utilizar en por estos sujetos para cada tipo de crédito establecidas por el Banco Central de Reserva para cada segmento de dichos créditos.</p> <p>Establece el orden que prevalecerá entre esta ley y otras leyes con las que puede existir una contradicción.</p>
<p>Ley Contra el Lavado de dinero y de activos.</p> <p>Art. 1 Objeto de la Ley</p> <p>Art. 2 Sujetos de Aplicación</p>	<p>La presente Ley tiene como objeto prevenir, detectar, sancionar y erradicar el delito de lavado de dinero y de activos, así como su encubrimiento.</p> <p>Esta aplicable toda persona natural, nacional o extranjera y toda persona jurídica legalmente inscrita bajo las leyes de la república de El Salvador o estén registrados en otros países.</p>

Fuente de elaboración: Propia

1.5 MARCO TEÓRICO

1.5.1 El factoraje

En la actualidad existen dos modalidades del factoraje, las cual se describen a continuación:

- a) Con recurso: son convenios de servicio completo pero que no involucra la asunción del riesgo crediticio por parte de intermediarios financieros. El cliente mantiene el riesgo de incobrabilidad por lo que al vencimiento de las cuentas por cobrar debe devolver al factor el monto anticipado más los gastos e intereses acordados.

La labor del factor será presionar constantemente al deudor a través de su departamento de cobranza a realizar el pago durante un periodo de tiempo. Se pueden ir recibiendo pagos parciales, pero no desistirá hasta recibir el 100 % del adeudo más los intereses generados desde la fecha en que se debió haber pagado el documento hasta su total liquidación.

- b) Sin recurso: también se le conoce como factoraje puro. En este esquema el factorado no da ninguna garantía de que el documento será cobrado por el factor. Una vez que transmitió la propiedad del documento. La empresa de factoraje toma sus precauciones y conoce perfectamente la calidad moral, administrativa y financiera del deudor, lo cual establece una línea de factoraje al deudor.

1.5.2 Elementos que intervienen en el factoraje.

- a) Contrato: es el documento legal donde interviene la empresa factor y factorado, en el cuál se establecen los derechos y obligaciones de ambas partes, así como montos, plazos, comisiones, intereses, entre otros (ver anexo No. 1 ejemplo de contrato).
- b) Pagare: promesa incondicional escrita, firmada por el librador, para pagar cierta suma de dinero, a la vista en una fecha futura fija o determinada, hecha a la orden del portador o a la de una persona designada. Un pagaré es un documento por pagar para el librador y por cobrar para el tenedor, a su debido tiempo.

- c) Quedan: nota o apunte firmado a veces sellado o certificado que se da al que ha de entregar un bien, para que después, acredite la entrega y cobre el valor del importe o se descargue de responsabilidades.
- d) Comisión por desembolso: este se fija en un porcentaje sobre el importe a financiar este se cobra al momento de realizar el desembolso. Se tiene en cuenta parámetros para asignar dicha comisión plazo medio de cobro, calidad de deudores entre otros.
- e) Tasa de Interés: las tasas de interés son fijas durante su período de vigencia y están expresadas en términos anuales (TEA: Tasa Efectiva Anual) sobre una base de cálculo de 365 o 366 días, pudiendo variar de acuerdo a las condiciones del mercado.

1.5.3 El fraude financiero

La velocidad de la globalización hace que las empresas realicen cambios organizacionales, gestiones de negocios y procesos transaccionales, entre otros, paralelamente se deben crear cambios en los sistemas de control interno ya que los riesgos varían, las necesidades son otras y las culturas empresariales se transforman, todo ello ocasiona crisis de control al romper paradigmas. Por lo anterior descrito, surge el cuestionamiento: Se está asumiendo una nueva cultura de control ante los cambios empresariales y de negocios o si nos quedamos estáticos en esta materia frente a los cambios.

La crisis en el Sector Financiero Internacional tanto a nivel privado como gubernamental se originan por múltiples causas, entre las cuales destacan los fraudes y malos manejos financieros que aún se repite, entre ellos destaca mencionar:

- a) Auto préstamos mediante empresas de fachada
- b) Captaciones de dinero sin evaluar su origen y altas tasas de interés (lavado de dinero).
- c) Absorción de empresas con créditos obtenidos (auto préstamos)
- d) Inversiones a conveniencia con comisiones de por medio y con alto riesgo (Banco Baring en Inglaterra)
- e) Dilatación de créditos aprobados por juntas directivas con intereses personales y manipuladoras de sus órganos de control (Banco Anglo)

- f) Flexibilidad de controles por parte de los organismos del Estado
- g) Presentación de balances maquillados, sin el cumplimiento de principios básicos de contabilidad relacionados: Provisión, clasificación real de la cartera, patrimonio, entre otros. Pérdida de credibilidad en la contaduría y las auditorías financieras
- h) Auditorías realizadas con procedimientos limitados en cuanto al alcance y a la independencia mental. (Auditorías Internas).

1.5.4 Factores que exponen al fraude financiero

Existen muchos factores que inciden en la exposición al riesgo, la actitud de la gerencia frente al fraude lastimosamente en muchos casos suele ser reactiva. Más de la mitad de los fraudes en las empresas son descubiertos por coincidencia, ya sea por información obtenida por medios externos, accidentes o cambios en la administración, entre otros factores. Existen dos factores importantes que se deben de tomar en cuenta para minimizar la exposición al fraude.

La falta de conocimiento del negocio: cuando se tiene un conocimiento menos bueno de las operaciones en los negocios principales y, en menor grado, de sus operaciones. Las políticas y procedimientos, la gestión y evaluación de los riesgos carecen de robustez.

Cultura de controles: un alto directivo o gerente que busque realizar un gran fraude puede sobrepasar los controles internos establecidos. Mínima parte de las empresas que han tenido casos de fraude los han denunciado. En lo que respecta a las empresas que no denunciaron los fraudes, los costos, el temor a que el caso afectara su imagen y la incertidumbre con respecto a los resultados son las principales razones para no hacerlo.

1.5.5 El riesgo

Se produce riesgo cuando hay probabilidad de que algo negativo sucede o positivo no suceda, la ventaja de una empresa que conozca claramente los riesgos oportunamente y tenga la capacidad para afrontarlos. La palabra riesgo se tiene una sensación de peligro de miedo, de azar, y de

incertidumbre; sin embargo, en el sector de empresa de factoraje es tan solo el potencial de pérdidas en la entidad.

Origen de los riesgos. Pueden ser derivados por las amenazas externas y las debilidades internas, algunas son cuantificables y otros no originados específicamente por inadecuadas estructuras organizacionales, la competencia desleal, por exigencias exageradas a los empleados, nuevos impuestos, catástrofe, iliquidez, tasas de interés exageradas, aumento de precio de fondeos, pérdida de imagen, por inadecuada auditorías externa e interna o por autocontroles no aplicados entre otros.

1.5.6 Clases de riesgos financieros

Los riesgos financieros están relacionados con las pérdidas de valor de un activo financiero, tales como préstamos o una inversión. Estos se clasifican de la siguiente manera:

- a) Crediticio: posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales, asociado al riesgo de crédito, está, el riesgo de liquidación, es decir, cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.
- b) De liquidez: capacidad de las entidades financieras de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas; Se entiende como riesgo de fondeo, aquel en que la entidad financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.
- c) De tasa de interés: posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de una entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos de la entidad y en su valor económico.
- d) Operacionales: bajo el contexto de riesgo, se entiende por pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos.

- e) De concentración de crédito: las exposiciones o grupos de exposiciones con características similares tales como: corresponder al mismo deudor, contraparte o garante, área geográfica, sector económico o estar cubiertas con el mismo tipo de activo en garantía, con la posibilidad de generar pérdidas lo suficientemente significativas respecto de los resultados, los activos o el nivel global de riesgo para afectar la solidez de la entidad o su capacidad de mantener las principales operaciones.
- f) De mercado: son aquellas pérdidas que se tienen cuando cambian las tasas de interés, cuando se cae la bolsa de valores, porque las acciones ya no valen lo mismo los factores de mercado son: tasas, monedas y precios.
- g) De lavado de dinero: posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir una entidad por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades.

1.5.7 La gestión y evaluación del riesgo y el rol del auditor interno

La gestión de riesgo empresarial (ERM) es un proceso estructurado, consistente y continuo implementado a través de toda la organización para identificar, evaluar, medir y reportar amenazas y oportunidades que afectan el poder alcanzar el logro de sus objetivos.

El enfoque como ERM consta de ocho componentes relacionados entre sí, que se derivan de la manera en que la dirección conduce la empresa y cómo están integrados en el proceso de gestión. A continuación, se describen estos componentes:

- a) Ambiente interno: establece la base de cómo el personal de la entidad percibe y trata los riesgos, incluyendo la filosofía para su gestión, el riesgo aceptado, la integridad y valores éticos y el entorno en que se actúa.
- b) Establecimiento de objetivos: los objetivos deben existir antes de que la dirección pueda identificar potenciales eventos que afecten a su consecución.

- c) Identificación de eventos: los acontecimientos internos y externos que afectan a los objetivos de la entidad deben ser identificados, diferenciando entre riesgos y oportunidades. Estas últimas revierten hacia la estrategia de la dirección o los procesos para fijar objetivos.
- d) valuación de riesgos: los riesgos se analizan considerando su probabilidad e impacto como base para determinar cómo deben ser gestionados y se evalúan desde una doble perspectiva, inherente y residual.
- e) Respuesta al riesgo: la dirección selecciona las posibles respuestas evitar, aceptar, reducir o compartir los riesgos desarrollando una serie de acciones para alinearlos con el riesgo aceptado y las tolerancias al riesgo de la entidad.
- f) Actividades de control: las políticas y procedimientos se establecen e implantan para ayudar a asegurar que las respuestas a los riesgos se llevan a cabo eficazmente.
- g) Información y comunicación: la información relevante se identifica, capta y comunica en forma y plazo adecuado para permitir al personal afrontar sus responsabilidades.
- h) Supervisión: la totalidad de la gestión de riesgos corporativos se supervisa, realizando modificaciones oportunas cuando se necesiten.

Evaluación de los riesgos Comprende la tarea de valoración objetiva de las evidencias, efectuada por los auditores internos, para expresar una opinión o conclusión independiente respecto de una entidad, operación, función, proceso, sistema u otro asunto. La actividad de auditoría interna debe evaluar la eficacia y contribuir a la mejora de los procesos de gestión de riesgos. Es decir, determinar si los procesos de gestión de riesgos son eficaces es un juicio que resulta de la evaluación que efectúa el auditor interno de que⁹:

- a) Los objetivos de la organización apoyan a la misión de la organización,
- b) Los riesgos significativos están identificados y evaluados,
- c) Se han seleccionado respuestas apropiadas al riesgo que alinean los riesgos con la aceptación de riesgos por parte de la organización, y

⁹ Marco para la práctica profesional de auditoría interna. Año 2013. "Normas internacionales para el ejercicio profesional de la auditoría interna"

- d) Se capta información sobre riesgos relevantes, permitiendo al personal, la dirección y el consejo cumplir con sus responsabilidades, y se comunica dicha información oportunamente a través de la organización.

La norma sobre atributos 1300 establece que el director de auditoría interna debe desarrollar y mantener un programa de aseguramiento y mejora de la calidad que cubra todos los aspectos de la actividad de auditoría interna. Un programa de aseguramiento y mejora de la calidad está concebido para permitir una evaluación del cumplimiento de la definición de auditoría interna y las Normas por parte de la actividad de auditoría interna, y una evaluación de si los auditores internos aplican el Código de Ética. Este programa también evalúa la eficiencia y eficacia de la actividad de auditoría interna e identifica oportunidades de mejora.

En cuanto a la planificación del trabajo, el auditor interno debe establecer un plan basado en riesgos a fin de determinar las prioridades de auditoría interna a evaluar.

La gestión de riesgos corporativos no constituye estrictamente un proceso en serie, donde cada componente afecta sólo al siguiente, sino un proceso multidireccional e iterativo en que casi cualquier componente puede influir en otro. Los factores principales que el director de auditoría interna debe tener en cuenta al establecer el rol de la auditoría interna consisten en, si la actividad amenaza de alguna manera la independencia y objetividad del auditor interno, y si existe la posibilidad de mejorar los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno de la organización. La declaración de posición del IIA indica cuáles son los roles que debe, y que no debe, desempeñar la auditoría interna durante todo el proceso de ERM, el detalle a continuación:

- a) Roles legítimos de la auditoría interna en relación con ERM¹⁰

Brindar aseguramiento sobre procesos de gestión de riesgo

Brindar aseguramiento de que los riesgos son correctamente evaluados

Evaluación de los procesos de gestión de riesgos

¹⁰ Institute of Internal Auditors, en coordinación con su afiliada de RU e Irlanda. Año 2004. "El Rol de la Auditoría Interna en la Gestión de Riesgo Empresarial. Altamonte Springs, FL.

- Evaluación de reporte de riesgos claves
- Revisión del manejo de los riesgos claves
- b) Roles legítimos de auditoría interna realizados con resguardo o salvaguarda¹¹
 - Facilitación, identificación y evaluación de riesgos
 - Entrenamiento a la gerencia sobre respuesta a riesgos
 - Coordinación de actividades de ERM
 - Consolidación de reportes sobre riesgos
 - Mantenimiento y desarrollo del marco ERM
- c) Roles que auditoría interna no debe realizado (Roles prohibidos)¹²
 - Establecer el apetito del riesgo
 - Imponer procesos de gestión de riesgos
 - Manejar el aseguramiento sobre los riesgos
 - Tomar decisiones en respuesta a los riesgos
 - Implementar respuesta a riesgos a favor de la administración
 - Responsabilidad de la gestión

1.5.8 Necesidad de una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos.

Dada la necesidad de una herramienta de auditoría para la evaluación y gestión de riesgos, que ayude a los auditores internos de las empresas de factoraje para la evaluación y gestión de estos, en el capítulo tres se sugiere la metodología a utilizar para el conocimiento del negocio, evaluación de los controles internos para determinar los eventos generadores de riesgos, inventario de eventos, medir el impacto de los riesgos determinados; y las acciones que deben realizarse para mitigarlos, todo esto como parte de la propuesta de una “Herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital, para empresas que prestan servicio de factoraje.

¹¹ Ídem 9

¹² Ídem 9

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

2.1 Tipo de investigación

Este trabajo se desarrolló en el enfoque de tipo hipotético – deductivo, porque la investigación se elaboró de lo general a lo particular a través de la observación de hechos reales. Lo que demostró que la deficiencia en la evaluación y gestión de riesgos, en las empresas que prestan el servicio de factoraje y no pertenecen a conglomerados financieros, los conlleva a sufrir fraudes financieros y pérdidas de capital, así mismo, se presentó una propuesta de una herramienta para la evaluación y gestión de riesgos.

2.2 Unidad de análisis

Las unidades de análisis, fueron los auditores internos, contadores y administradores, de las empresas que están constituidas legalmente y dedicadas a la prestación de servicio de factoraje que no pertenecen a conglomerados financieros, ya que estas son las personas que suministraron la información necesaria para el presente estudio.

2.3 Universo y muestra

El universo para éste estudio, estuvo conformado por 9 empresas dedicadas a la prestación de servicio de factoraje y que no pertenecen a conglomerados financieros, ubicadas en los municipios de San Salvador y Antigua Cuscatlán departamentos de San Salvador y La Libertad respectivamente. Dicha información fue proporcionada por la Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC) del Ministerio de Economía de la República de El Salvador. Dado el universo de estudio, no fue necesaria la aplicación de una técnica estadística para la determinación de una muestra.

2.4 Instrumentos de investigación

El instrumento que se utilizó para la recolectar de datos en el desarrollo de la investigación, fueron las encuestas con preguntas cerradas; realizadas a los auditores internos, contadores y administradores, de las empresas que forman parte del universo. (Ver anexo No. 2)

La técnica que se utilizó para desarrollar la investigación fue bibliográfica y de campo, el marco teórico se sustentó consultado libro, trabajos de grado, leyes aplicables. La investigación de campo fue llevada a cabo por medio de visitas a las oficinas administrativas de las compañías.

2.5 Procesamiento de información

Para el procesamiento de la información obtenida en el desarrollo de la investigación se utilizaron las herramientas básicas tales como aplicaciones de Excel y Word de Microsoft Office. Para la tabulación, elaboración de gráficos, digitar y editar texto. (Ver anexo No. 3)

2.6 Análisis e interpretación de resultados

Debido a las preguntas contenidas en el instrumento de recolección de datos, se hizo uso de gráficas, en los cuales se relacionan variables necesarias para el análisis de los resultados de la investigación; la interpretación de datos se presentó valores absolutos y relativos. Las preguntas están distribuidas una por página, cada respuesta obtenida fue tabulada, estas llevan un comentario y conclusión en los resultados obtenido. (Ver anexo No. 4)

2.7 Diagnóstico de la investigación

El sector de factoraje se ha convertido en una alternativa de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa. Lo cual las exponen al sufrir riesgo a pérdidas de capital y fraudes, debido a deficiencia en el departamento de auditoría interna, ya que el plan anual de auditoría que ejecutan no está basado en riesgos, se obtuvo que el 67% (Ver anexo No. 4 - Pregunta 1) de las unidades de auditoría de las citadas entidades, y que este no contribuye a los cumplimientos de las metas establecidas por la compañía ya que la planeación del trabajo a ejecutar no considera la adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos y control de la actividad que realizan estas entidades, incumpliendo lo establecido en la norma sobre desempeño 2010, la cual establece que se debe desarrollar un plan basado en riesgo, tomando en cuenta el enfoque de gestión que la empresa ha implementado e incluyendo los niveles de aceptación del riesgo, establecidos por la alta dirección para las diferentes actividades o partes de la entidad; de no existir tal enfoque, el director ejecutivo deberá utilizar su juicio profesional

sobre los riesgos, después de considerar las aportaciones de la alta gerencia y directivos para el plan de trabajo, revisarlo y ajustarlo cuando sea necesario. Las causas identificadas de dicha debilidad son:

a) la falta del debido cuidado profesional que se debe tener ya que el total de los encuestados manifestó no tener conocimiento de las escalas de medición de riesgos descritas por ERM (Ver Anexo 4 – Pregunta 6); el código de ética del Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría del El Salvador al respecto, establece que “un contador profesional tiene un deber continuo de mantener el conocimiento y la habilidad profesional al nivel que se requiere. El mantenimiento de la competencia profesional requiere estar enterado de los desarrollos relevantes técnicos y de negocios” y b) la no aplicación en el desarrollo del trabajo de un proceso formal para evaluar los riesgos (Ver Anexo 4 – Pregunta 4).

Sobre el conocimiento del entorno es el 78% (Ver Anexo 4 – Pregunta 2) afirmaron que la administración (Alta gerencia y directores) de las compañías no han adoptado un sistema de gestión y que estas carecen de políticas, procedimientos, códigos de conductas, que establezcan principios, prioridades a cuestiones de carácter éticas y de cumplimiento por los empleados y estructuras, por escrito para gestionar los diferentes riesgos a los cuales se exponen, por el tipo de actividades que se realizan, el cual, es la prestación del servicio de factoraje, limitando el alcance de las auditorías. Pese a las limitantes, las normas de auditoría no exigen a que el trabajo a desarrollar se documente y que este sea en base a riesgo¹³; el auditor debe evaluar el entorno del negocio para tener un conocimiento adecuado y así implementar una metodología adecuada que le permita la detección de los riesgos más impactantes para la compañía los cuales de llegar a ocurrir generarían un impacto negativo significativo, entre los riesgos de mayor impacto a este tipo de sociedades está el de fraudes financieros el cual tienen un efecto directo en los resultados y ocasiona pérdidas de capital.

¹³ Norma de auditoría interna sobre desempeño 2010 “Planificación”

CAPÍTULO III PROCESO DE EVALUACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIERO Y FRAUDE EN LA EMPRESA EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

En este capítulo se da un planteamiento de la empresa El Factor X, S.A. de C.V., la cual presta el servicio de factoraje a la pequeña y micro empresa, así como, la estructura organizacional con que esta cuenta, con el objetivo de abordar una propuesta de solución para la evaluación y gestión de riesgos financieros y fraude, a los cuales se enfrentan este tipo de entidades.

3.1 Planteamiento

La empresa El Factor X, S.A. de C.V., dedicada a prestar el servicio de factoraje que consiste en una alternativa de financiamiento económico, mediante el descuento de las cuentas por cobrar para satisfacer las necesidades de liquidez y capital de trabajo a la microempresa, pequeña y mediana. Esta compañía tiene como finalidad fundamental el otorgar crédito a las pymes y a personas naturales, los cuales en su estructura organizativa tiene un departamento de negocios siendo la función primordial, la atracción de clientes, estos son sometidos a evaluación crediticias (requerimientos cualitativos y requisitos legales, financieros y conocimientos de los deudores en cuanto a los clientes del factorado), antes de realizar los desembolsos de efectivo. El Factor X, realiza la gestión de cobro, cuenta con un departamento de cobranza cuya función es realizar la gestión de recuperación de las cuentas por cobrar tomadas.

La compañía cuenta con una unidad de auditoría interna, la cual realiza una planificación anual del trabajo a realizar, sin embargo, su plan posee debilidad en aspectos técnicos ya que no está basado en riesgo, aumentando la posibilidad a sufrir fraude y pérdida de capital accionario, debido a que la alta gerencia no ha adoptado un sistema formal de gestión de riesgos financieros y operacional al no contar con políticas y procedimientos en cada una de las unidades productivas de la compañía. Esto provoca que la unidad de auditoría se vea limitada en el alcance del trabajo. Cabe destacar que la unidad de auditoría interna no cuenta una herramienta que le permita desarrollar una evaluación de los riesgos.

Dado lo anterior, es importante una herramienta apropiada que contribuya significativamente a la unidad de auditoría interna para la evaluación y gestión de los riesgos de crédito, de mercado, liquidez, de interés, operacional, entre otros, y produzca una mejora en la reducción de fraudes financieros y pérdidas de capital en las operaciones realizadas por la empresa El Factor X.

3.2 Estructura y solución.

La unidad de auditoría interna de la empresa El Factor X, S.A. de C.V., tiene como proyecto la implementación del plan anual de trabajo, en base a gestión de riesgos empresariales, por lo que evaluará la operatividad de las áreas de gestión de negocios, cobranza, operacionales, financiera, administrativa y área legal. Este plan considera las siguientes fases:

- I. Ambiente interno
- II. Evaluación de riesgos
- III. Análisis de riesgos
- IV. Valoración de riesgos
- V. Actividades de control
- VI. Información y comunicación
- VII. Supervisión
- VIII. Roles y responsabilidad
- IX. Políticas de administración de riesgo.
- X. Matriz de resultados.
- XI. Procedimientos de auditoría Interna.

El propósito de este capítulo es realizar una propuesta para la evaluación de riesgos financieros para las entidades de factoraje, de modo que se ha tomado como base las normas internacionales para el ejercicio profesional de la auditoría interna, emitida por El Instituto de Auditores Internos y técnicas de aplicación de gestión de riesgos corporativos marco integrado.

3.3 Conocimiento del negocio.

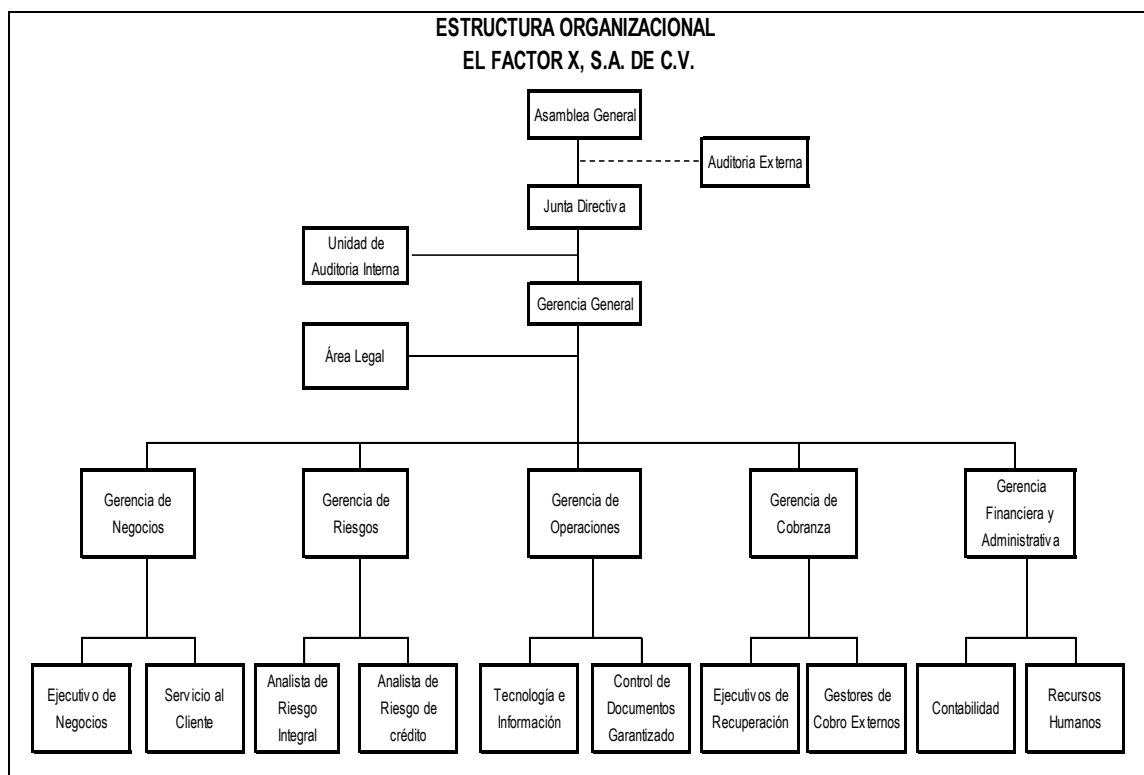
Generalidades.

Razón social: El Factor X, S.A. de C.V.

Nombre Comercial: El Factor X.

Actividad económica principal: Otorgamiento de crédito en modalidad de servicio de factoraje.

Figura No. 1 Estructura organizacional El Factor X, S.A. de C.V.



Fuente de elaboración: Propia

Visión: ser una compañía de factoraje que brinde soluciones de liquidez que satisfaga las necesidades de capital de trabajo a la micro pequeña y mediana empresa.

Misión: atender las necesidades de financiamiento de efectivo a la micro, pequeña y mediana empresa a través del servicio de factoraje con el recurso humano con alta experiencia.

Descripción de la sociedad.

El Factor X, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable dedicada a la prestación de servicios de factoraje a la Mipyme, establecida en el mercado nacional desde hace 13 años. En sus inicio prestaba su servicio solamente a la microempresa, a través del tiempo se especializó en el giro de factoraje y abrió sus puerta a la pequeña, mediana empresa y personas naturales; ha sido tanto el éxito, por lo que, la cobertura del factoraje se extiende a la región centroamericana, haciendo asocio con la federación de factoraje centroamericano para la investigación de los deudores en la región. Ofreciendo además la gestión logística de cobro, apoyando al factorado en dicha actividad y disminuyéndoles el costo de la cobranza.

Composición de la Junta directiva

Director presidente	: Lic. José Guillermo Nieto
Directores Ejecutivos	: Lic. Francisco Ernesto Beltrán : Lic. Antonio Figueroa
Directores suplentes	
Primero	: Licda. Mónica Michelle Hernández
Segundo	: Lic. Francisco Antonio Pérez
Secretario	: Lic. Gerardo Blanco

Objetivos de la compañía El Factor X, S.A. de C.V.:

- a) Impulsar el crecimiento de la compañía.
- b) Convertirse en la empresa líder a nivel regional
- c) Ofrecer un servicio ágil y eficiente a nuestros clientes.

Valores estratégicos de la compañía El Factor X, S.A. de C.V.

- a) Responsabilidad
- b) Respeto
- c) Eficiencia.

3.4 Ambiente de control

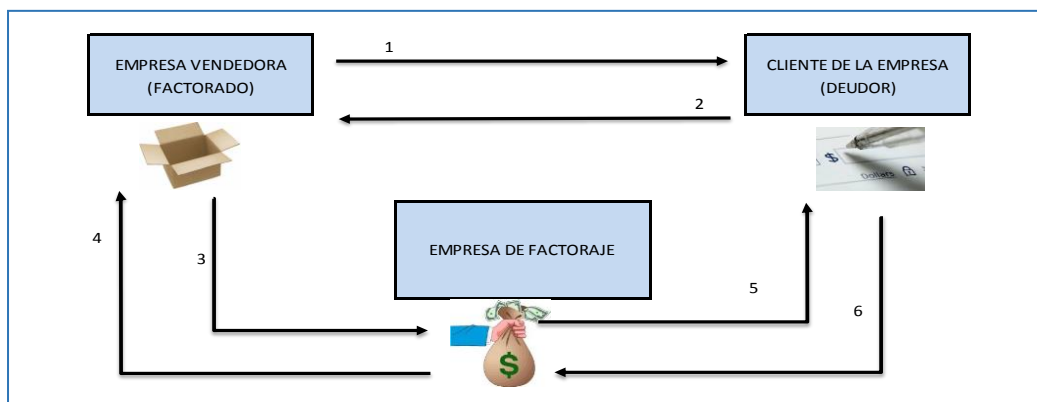
La unidad de auditoría interna deberá de tener conocimientos de los procesos que realiza la empresa, a niveles operativos, recursos humanos y procesos claves, con la finalidad de tener los insumos adecuados para desarrollar la fase de identificación de eventos de riesgos.

El ambiente interno de una organización tiene un impacto significativo en el modo como se implanta la gestión de riesgos corporativos y su funcionamiento continuado.

3.4.1 Conocimiento del proceso de factoraje.

Los participantes del factoraje son aquellas empresas que forman parte de una operación comercial común y corriente como una empresa vendedora que se le domina factorado y un comprador llamado deudor, como se muestra en el siguiente diagrama.

Figura No. 2 Participantes en operaciones de factoraje

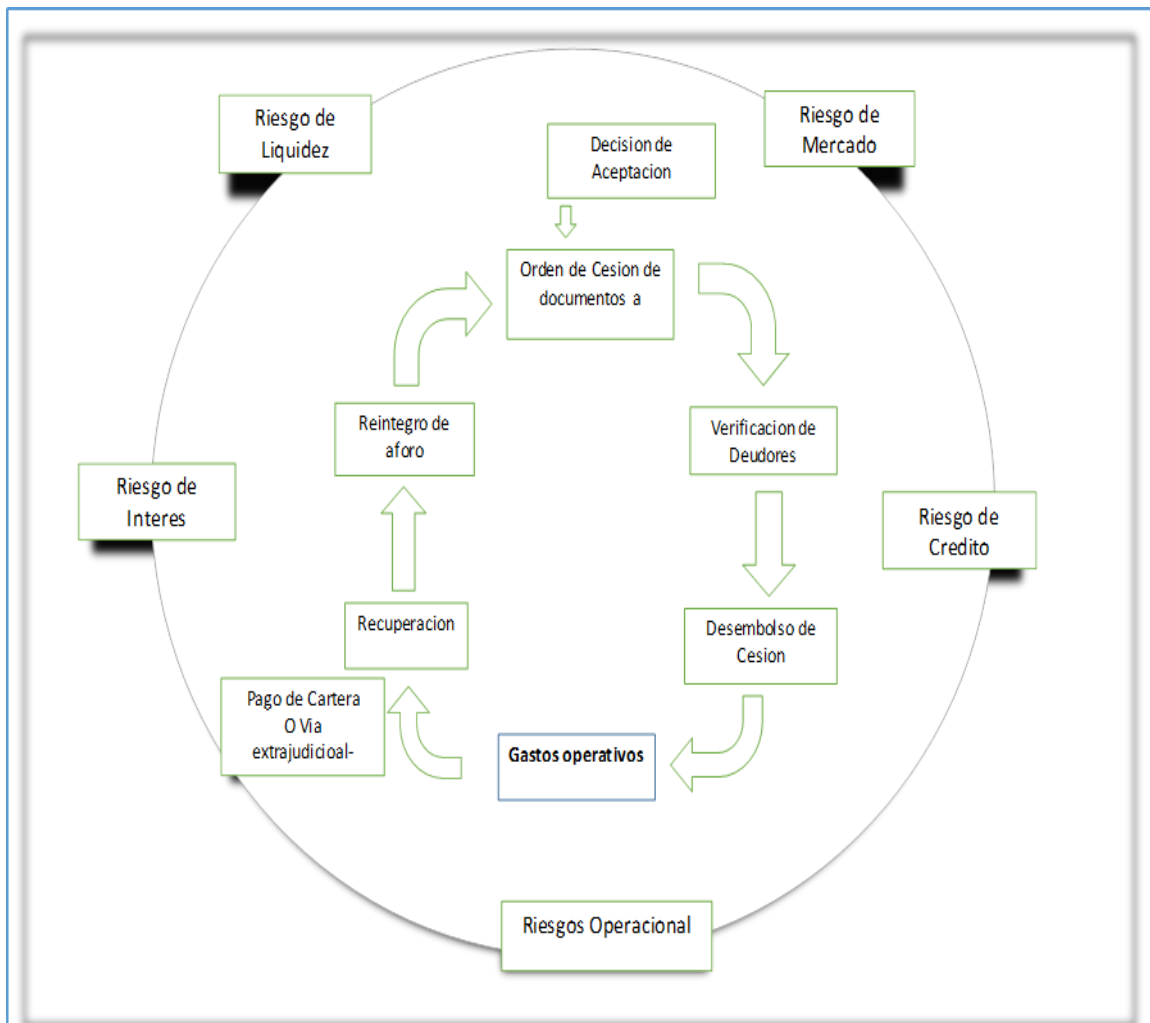


Fuente de Elaboración: Propia

1. Vende mercadería.
2. Entrega quedan cuenta por cobrar.
3. Cede documento al factor.
4. Paga el importe acordado.
5. Realiza la gestión de cobro.
6. Paga el documento

Otro de los elementos importantes que auditoría interna debe de conocer es el ciclo de las operaciones de factoraje, en la figura No. 3 se muestra el ciclo del negocio, describiendo lo siguiente: a) inicio de del proceso (recibir los documentos que serán sometidos al financiamiento), b) análisis de la información (verificación de deudores), c) desembolso, d) gestión financiera (operativo), e) recuperación (en plaza y judicial) f) reintegro del aforo. Retroalimentación de la información.

Figura No. 3 Ciclo del negocio de factoraje.



Fuente de elaboración: Propia

3.5 Evaluación de riesgos

3.5.1 Técnicas para la identificación de eventos.

Inventario de eventos.

Listas de eventos posibles utilizadas con relación a un proceso o actividad determinada. Estos son elaborados por el personal de la entidad o bien son listas externas genéricas. Cuando se trata de listados generados externamente, el inventario se revisa y se somete a mejoras adaptadas a la circunstancias de la compañía. Son importantes para verificar la visión coherente con otras actividades similares de la organización.

Talleres de trabajo.

Los talleres o grupos de trabajo deben estar dirigidos para identificar eventos, se efectúan principalmente con jefe de las diferentes áreas en la que está estructurada la compañía. El objetivo de este es autoalimentar el conocimiento colectivo del grupo tiene como finalidad el desarrollar una lista de eventos que están en un proceso y estos se relacionan entre sí.

Entrevistas.

Esta se desarrolla por el entrevistador y entrevistado. Su propósito es averiguar los puntos de vistas y conocimiento sinceros del entrevistado en relación con los acontecimientos pasados y posibles acontecimientos futuros.

Cuestionario de control interno.

Los cuestionarios abordan de una amplia gama de cuestiones que los participantes consideran, este se centra en los factores internos y externos que puedan dar lugar, a eventos. Las preguntas pueden ser abiertas o cerradas de acuerdo al objetivo del cuestionario.

Análisis del flujo de proceso

El análisis del flujo de procesos implica la representación esquemática de un proceso, con el objetivo de comprender las interrelaciones entre las entradas, tareas, salidas y responsabilidades

de sus componentes. Se logra a través de estos se identificar los eventos que afecten a la compañía.

3.5.2 Identificación de eventos

La identificación del riesgo se realiza determinando las causas, con base en los factores internos y/o externos analizados para la entidad, y que pueden afectar el logro de los objetivos.

La unidad de auditoría interna debe centrarse en los riesgos más significativos para la entidad relacionados con los objetivos de los procesos y los objetivos de la entidad.

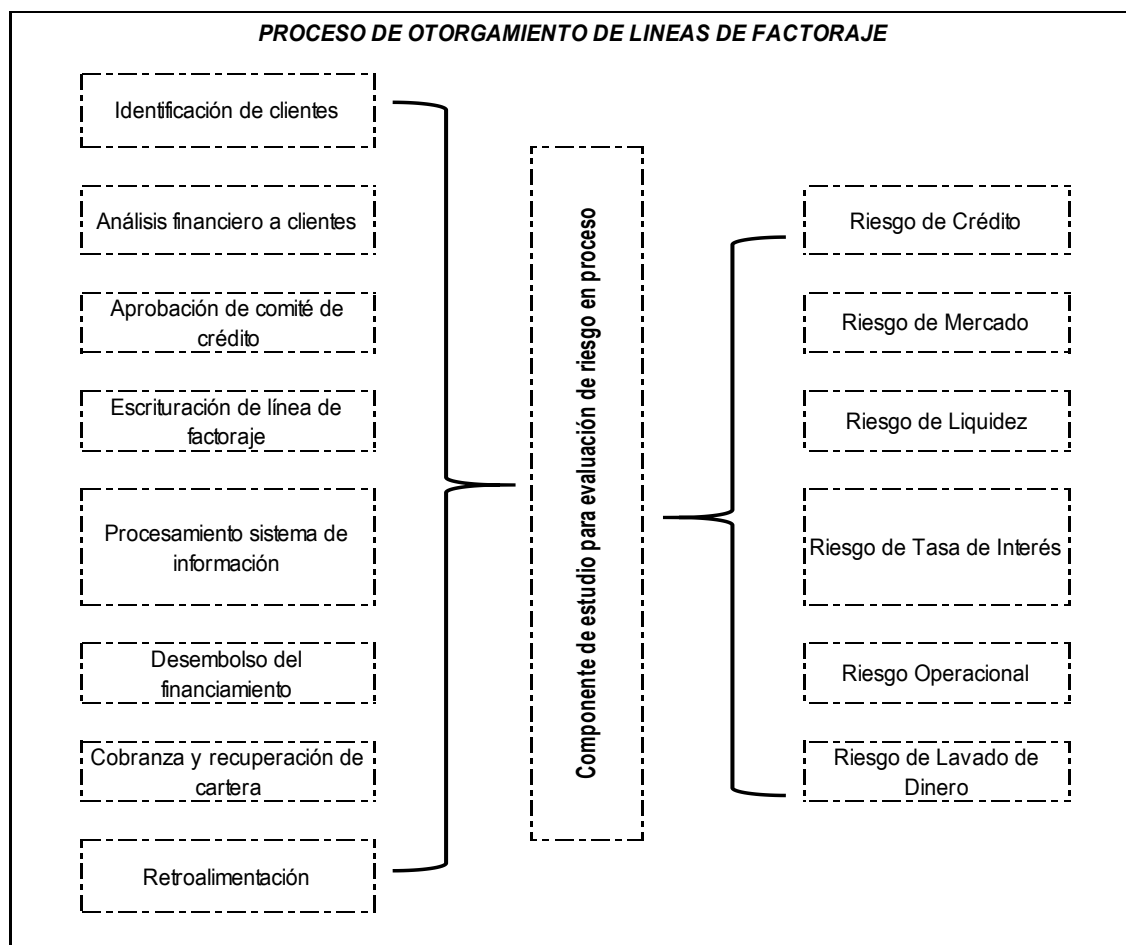
Para una correcta identificación de eventos es importante conocer con más detalle los siguientes conceptos:

- a) Proceso: nombre del proceso.
- b) Objetivo del proceso: se debe transcribir el objetivo que se ha definido para el proceso al cual se le están identificando los riesgos.
- c) Riesgo: representa la posibilidad de ocurrencia de un evento que pueda entorpecer el normal desarrollo de las funciones de la entidad y afectar el logro de sus objetivos.
- d) Causas (factores internos o externos): son los medios, las circunstancias y agentes generadores de riesgo. Los agentes generadores que se entienden como todos los sujetos u objetos que tienen la capacidad de originar un riesgo.
- e) Descripción: se refiere a las características generales o las formas en que se observa o manifiesta el riesgo identificado.
- f) Efectos: constituyen las consecuencias de la ocurrencia del riesgo sobre los objetivos de la entidad; generalmente se dan sobre las personas o los bienes materiales o inmateriales.

De manera que la unidad de auditoría interna en el proceso de evaluación de los riesgos deberá de realizar una evaluación del proceso al otorgamiento de línea de crédito de factoraje y su proceso de recuperación, por considerarse que en la situación financiera de la compañía la cartera de crédito es la que tiene la mayor representación proporcional de los activos, de igual manera se realizara un conocimiento amplio del control interno de El Factor, S.A. de C.V.,

El proceso de otorgamiento de líneas de crédito de factoraje estas determinadas por la identificación del cliente en este e área de negocio realiza la promoción de las líneas de factoraje, solicitado información legal, financiera y conocimiento de deudores. Para la aprobación del servicio el cliente es sometido a análisis financiero, evaluación cualitativa y conocimiento del negocio, para una posterior aprobación del comité de crédito, otra etapa importante es la escrituración del mercantil de crédito realizado por la unidad jurídica; al haber cumplido con los requisitos anteriores se realizar el desembolso del efectivo asignando un plazo de vencimiento del documento dado por en factoraje, la última etapa del ciclo del negocio es la recuperación de la cartera, lo que el factor es quien realizar la gestión de cobro.

Figura No. 4 Proceso de otorgamiento de líneas de crédito y recuperación de factoraje.



Fuete de elaboración: Propia

Para la identificación del riesgo en El Factor X, S.A. de C.V., la técnica utilizada fue a través del uso de cuestionario de control interno, que permitió conocer los eventos generadores de riesgos, los cuales abarcaron los procesos de gestión de mayor incidencia en las operaciones realizadas por la compañía, de modo que, se realizaron preguntas puntuales para las áreas involucradas, la cual fueron contestadas por diferentes jefes de las diversas áreas, aportando información relevante para el propósito de la auditoría interna.

Al obtener una respuesta negativa se consideró como un indicador de los eventos que pueden generar un riesgo en la operatividad de la compañía, a pesar que algunas respuestas fueron afirmativas manifestaron que por la naturaleza del evento podría derivar un riesgos.

Al efectuar esta técnica para la identificación de eventos, se pudo obtener que para la administración existen situaciones que no son consideradas generadores de riesgos.

A continuación se presentan los resultados obtenidos por medio de los cuestionarios antes mencionados:

3.5.3 Cuestionario de control interno para la identificación de eventos

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de crédito

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Identificar los riesgos que está expuesta el ciclo de operaciones en el otorgamiento de línea de factoraje

Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
1	¿Existe manual de funciones y procedimientos para el área de crédito? ¿Está escrito? ¿Es claro y preciso?		x	N/a N/a	
2	¿Están definidas la línea de responsabilidad? Estas fijadas por escrito	✓	x		
3	¿Están definidas las funciones de los elementos del área de crédito? Gerente de negocio Ejecutivo de cuentas Analistas financieros	✓ ✓ ✓			
4	¿Se encuentran separadas las funciones con las otras áreas?	✓			
5	Existen políticas referente a: Condiciones generales de negocios Otorgamiento de líneas de factoraje Aumento de líneas de factoraje Condiciones generales de cobranza		x x x		
6	¿Cuenta el área de negocio con perfiles de cliente para factoraje?	✓			
7	¿Realiza medidas de control para certificar la existencia del cliente?		x		
8	¿Realiza medidas de control para certificar la existencia de negocio?		x		
9	Realiza el analista financiero las siguientes evaluaciones: Análisis financiero del cliente Análisis cualitativo del cliente	✓ ✓			
10	El comité de crédito es el único rector para autoriza: Monto mínimo de línea de factoraje Monto máximo de línea de factoraje Incremento de línea de factoraje Determinación de comisión Determinación de tasa de interés Otros cargos	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓			Se pudo constatar que realizan incremento en la línea de factoraje si sin someter a consideración al comité de crédito.
11	¿Solicita garantía para el otorgamiento del factoraje?		x		
12	¿Dispone de un mecanismo de control para verificar la garantía?		x		
13	¿Celebran contratos mercantiles por la línea de factoraje?	✓			
14	¿Se encuentran los contratos y garantías bajo custodia?	✓			
15	¿Se encuentran en un lugar seguro sin acceso de terceras personas? ¿Posee póliza de seguro para los clientes que son personas		x		
16	naturales?		x		
17	¿Realizan cambio de tasa de interés según criterio de riesgo?		x		
18	¿Cuenta con sistema para la cartera de factoraje	✓			

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de crédito

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Identificar los riesgos que está expuesta el ciclo de operaciones en el otorgamiento de línea de factoraje

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
19	¿El área de negocios cuenta con control de metas de colocación?	✓			
20	¿Poseen criterios para estimar las metas de colocación de cartera?		x		
21	Prosees un mecanismo para evitar la concentración de crédito en:				
	Actividad		x		
	Sector Económico		x		
	Región geográfica		x		
	Productos		x		
22	¿Poseen un mecanismo para diversificar la cartera de factoraje adecuadamente?		x		
23	¿Cuenta con una herramienta que le permita proporcionar el riesgo del deudor?		x		
	Clasificación crediticia		x		
	Límites de otorgamiento		x		
24	¿Cuenta con asistencia crediticia a personas vinculadas a la compañía?				
	En cuanto a límites estrictos		x		
	Condiciones de otorgamiento		x		
25	Cuenta con un sistema de administración crediticia en cuanto a:				
	Estructura organizativa de la función administrativa de crédito.	✓			
	Custodio de documentos de garantía	✓			
	Modificación de límites de línea de factoraje	✓			
	Modificaciones en sistemas en base de datos	✓			
	En cumplimiento de políticas y procesos preestablecidos	✓			
	Controles suficiente en todos los procesos del negocio de factoraje		x		
26	Cuenta con un sistema de seguimiento individual de líneas de factoraje en cuanto a:				
	Conocimiento actual de situación financiera del cliente		x		Se constató que no realizan seguimiento de la situación del cliente solamente la realizan a iniciar operaciones. La estimación de las cuentas incobrables se manifestó que el departamento contable la realiza al final de año
	Controlar el cumplimiento de los contratos		x		
	Evaluación de cobertura con mitigadores de riesgo del cliente		x		
	Identificación en atrasos y problemas de pago	✓			
	Seguimiento de cartera de línea de factoraje	✓			
	Políticas de reserva de cuentas incobrables		x		
27	Cuenta con un sistema interno para clasificar los siguientes elementos				
	Indicadores de deterioro de la cartera de crédito		x		
	Facilita la clasificación de la cartera para dar seguimiento	✓			
	Políticas de reserva de cuentas incobrables		x		

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de mercado

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Objetivo: Identificar los riesgos que está expuesta la compañía en relación a la posición de mercado

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
1	¿Poseen procedimientos para una gestión activa de la posición en la cartera?		x		
2	¿Cuenta con estructura, responsabilidad y control por área y producto?	✓			
3	¿Cuenta con procedimiento y el nivel de aprobación a los límites de crédito?	✓			
4	¿Efectúa continuamente información del mercado de factoraje que afecte la entidad?		x		
5	¿Realiza evaluación de la capacidad para gestionar sus actividades de negociación?		x		
6	Ha establecido el directorio control sobre el riesgo de mercado límites en cuanto a:				
	Línea de negocio		x		
	Nivel de operaciones por clientes		x		
	Máxima pérdida admitida		x		
7	¿Poseen conocimientos de las zonas potenciales de crédito?				
8	Cuentan con estudio de mercado de factoraje que incluyan:				
	Precios de mercado		x		
	Periodo en que se realizan		x		
	Calificaciones crediticia		x		
	Costo de inversión y fondeos		x		
	Costos administrativos futuros		x		
9	¿Poseen conocimiento de la competencia?		x		
10	¿Poseen control de la cartera de factoraje por zona geográfica?	✓			
11	¿Se da seguimiento a los clientes leales a El Factor X?	✓			
12	¿Incentivan a sus clientes leales?	✓			
13	¿Cuentan con estudio de satisfacción al cliente?		x		
14	¿Cuentan con metas para la contratación con nuevos clientes?	✓			
15	¿Han efectuado cambios en el servicio de factoraje?		x		

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de tasa de interés

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Objetivo: Identificar los riesgos que está expuesta la compañía en cuanto a los cambios en tasas de interés

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
1	¿Realiza análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos devengados?		x		
2	¿Considera que los cambios en la tasa de interés afecta el valor de los activos y pasivos?		x		
3	Cuentan con una estrategia del riesgo de tasa de interés que incluya:				
	Proteger la liquidez y solvencia		x		
	Nivel de tolerancia al riesgo		x		
	Capacidad para enfrentar estrés en el mercado		x		
	Revisión de tasas previa a la adquisición de financiamiento	✓			
	Revisión de tasas Previa al lanzamiento de productos		x		
4	¿Cuenta con diversidad de productos o servicio?		x		
5	¿Ha asignado la alta dirección responsabilidad para la gestión de tasa de interés?		x		
6	¿Cuenta con un comité de riesgo de tasa de interés?		x		
7	¿Ha autorizado la alta gerencia la estrategia del riesgo de tasa de interés?		x		
8	¿Cuenta con políticas definidas para la contratación de fondeos?	✓			
9	¿Cuenta con políticas definidas para establecimiento de tasas a líneas de factoraje?	✓			
10	¿Cuenta con el personal con habilidades técnicas necesarias para gestionarlo?			N/A	
11	¿Comunica a las áreas involucradas en cambios de tasa de interés?			N/A	
12	¿Asegura la alta gerencia los controles internos eficientes?			N/A	
13	¿Cuenta con sistema de medición de riesgo de tasa de interés?			N/A	

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de liquidez

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Preparo	JLM
Reviso	JMH
Superviso	HR

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto a fondear el incremento de activos y cumplir con las obligaciones

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
1	¿Existe una estrategia documentada para la administración de la liquidez?		x		
2	¿Cuenta con políticas de liquidez?		x		
3	¿Esa estrategia fue evaluada y aprobada por la administración o junta directiva?			N/A	
4	¿Existe personal responsable de velar por el cumplimiento de esta estrategia?			N/A	
5	¿Posee la compañía un sistema de identificación, medición, seguimiento y control del grado que posee a la exposición al riesgo de liquidez?		x		
6	¿Ha considerado la compañía una evaluación de los vencimientos de los flujos de fondos procedentes de sus operaciones para identificar la posible existencia de desfases en los flujos futuros y qué medidas ha tomado al respecto?		x		
7	¿Posee la compañía activos de liquidez de los cuales pueda obtener flujos de caja ante las necesidades que se puedan generar?	✓			
8	¿Existe un monto mínimo de activos de líquidos?		x		
9	¿Diversifica las fuentes de obtención de fondeos?	✓			
10	¿Existen planes de contingencia vigentes que contemplen: Estrategias para manejar una crisis de liquidez Incluyan procedimientos para superar insuficiencias en el flujo de fondos durante una situación de emergencia?		x		
11	¿Posee la compañía procesos para asignar flujos de fondos entrantes y salientes de las operaciones diarias?	✓			
12	¿Cuáles de los siguientes escenarios son utilizados en una situación de falta de liquidez? Establecer límites para las distintas operaciones Activar los planes de contingencia Realizar los activos de alta disponibilidad Mantener operativos los mecanismos necesarios para aumentar la liquidez Evaluar las fuentes alternativas de financiamiento	✓			
13	¿Evita la concentración de activos y pasivos en pocos clientes?		x		
14	¿Obtiene recursos suficientes a costo de mercado para sustentar los activos a largo plazo?			N/A	
15	¿Realiza controles de liquidez diaria, mensuales y trimestrales?	✓			
16	¿Realiza un monitoreo del presupuesto de colocación de fondos?			N/A	

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de liquidez

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto a fondear el incremento de activos y cumplir con las obligaciones

Ref.:

Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
18	¿Qué acciones consideraría ante una situación de falta de liquidez? Venta de activos líquidos Descontinuar la colocación de nuevas líneas de crédito Aumentar los préstamos para cubrir las necesidades Cobro de cartera de factoring otorgando incentivos por cancelación anticipada	✓			
19	¿Existe una adecuada segregación de funciones incompatibles en el área para : Las funciones de cobro y preparación de depósitos y la contabilización de dichas operaciones	✓			
20	¿Las conciliaciones bancarias son preparadas periódicamente?	✓			Mensual
21	¿Están establecidos pasos esenciales para una conciliación bancaria efectiva, especialmente en cuanto a : La comparación de cheques pagados según los estados bancarios con los registros de desembolsos Revisión de la secuencia numérica de los cheques emitidos	✓ ✓			
22	¿Son revisadas y aprobadas las conciliaciones e investigadas las partidas inusuales de conciliación, por un personal que no sea responsable de los ingresos y desembolsos?	✓			
23	¿Son firmadas las conciliaciones como constancia de su revisión y aprobación?	✓			
24	¿Es el efectivo recibido depositado diariamente sin retraso?		x		El pago de las cuentas es mediante cheques y se encuentran sujetos a endoso.
25	¿Son los cheques cancelados o dañados mutilados y guardados para su posterior inspección?	✓			
26	¿Existen cheques pendientes en la conciliación bancaria con seis meses o más?		x		

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operacional

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto los procesos internos desarrollados en la compañía

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
PROCESOS INTERNOS					
1	¿Cuentan con políticas, prácticas, procedimientos y estructuras para la gestión del riesgo operacional?		x		
2	¿Se cuenta con un proceso interno que conlleva la utilización de listas de control o de grupos de trabajo para identificar fortalezas y debilidades del entorno de la compañía?		x		
3	En caso de ser afirmativa la pregunta anterior, ¿Cada cuánto realizan dichas evaluaciones? Mensual Trimestral Semestral Anual Nunca			NA	
4	¿Existe la implementación de buenas prácticas para una administración eficiente del riesgo operacional?		x		
5	¿Se realizan revisiones que le permita a la entidad evaluar la suficiencia del capital?		x		
6	¿Existen políticas y procedimientos por escrito para la documentación jurídica de los clientes?		x		Cada cliente cuenta con su archivo jurídico y financiero pero no está establecido el procedimiento por escrito
7	¿Se realizan actualizaciones de contratos del servicio de factoraje, cuando se otorgan ampliación de plazos y montos?		x		
8	¿Realiza Con frecuencia evaluaciones de cumplimientos mínimos de los contratos de servicio de factoraje?	✓			
9	¿Cuenta la compañía con una unidad encargada de la gestión del riesgo operacional para evitar pérdidas por fraudes financieros?		x		
10	¿Cuenta la administración con una estrategia adecuada para la gestión del riesgo operacional asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona?		x		
11	¿Cuentan la administración con políticas para la gestión de los riesgos operacionales derivados de las actividades subcontratadas y de los servicios prestados por los proveedores?			NA	
12	¿Ha implementado la alta gerencia líneas claras de autoridad, responsabilidad y comunicación con las distintas gerencias para fomentar y mantener la asunción de responsabilidades?		x		

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operacional

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto los procesos internos desarrollados en la compañía

Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
13	¿Se realizan evaluaciones sobre si el proceso de vigilancia gerencial se adapta a los riesgos inherentes a las políticas de cada unidad de negocio?		x		
14	¿Cuenta con procesos y procedimientos de control que asegure el cumplimiento de las políticas internas reexaminando con una frecuencia mínima anual las estrategias de control y reducción de riesgos operacionales?		x		
15	¿Cuenta la empresa con un proceso para registrar y consignar en forma sistemática la frecuencia, severidad, categorías y otros aspectos relevantes de los eventos de pérdida por riesgo operacional?		x		
16	¿Cuenta la entidad con indicadores de riesgo operacional?		x		
17	Si la respuesta anterior es afirmativa ¿Cuál de los siguientes indicadores implementa la compañía? Número de operaciones fallidas Tasas de rotación del personal Frecuencia de errores Gravedad de los errores			NA	
18	Realizan arqueos a las cuentas por cobrar, resguardadas en caja fuerte	✓			
19	Si la respuesta anterior es afirmativa ¿Cada cuánto realiza dichos arqueos? Mensual Trimestral Semestral Anual	✓			
20	¿Existen procedimientos documentados para efectuar movimientos de personal?		x		
21	¿Cómo se controlan los movimientos de personal? Notificaciones escritas Correos electrónicos Otros	✓			
22	¿Se lleva a cabo análisis y valuación de puestos?		x		
23	¿Existen perfiles definidos para el reclutamiento y selección del personal?		x		

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operacional

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto los procesos internos desarrollados en la compañía

Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
24	Con cuál de las siguientes información de apoyo para la administración de personal, dispone: Manual de organización Manual de funciones para el personal Manual de bienvenida Manual de políticas Ninguno		x		
25	Cuentan con un código de ética		x		
26	¿Qué acciones implementa la administración para evitar que se rompa el código de conducta para evitar el fraude interno? Firma de garantías Firma de pagares Solicitud de fianzas Ninguna		x		
	¿Existe programa de capacitación y desarrollo de personal?		x		
27	¿Se ha motivado y capacitado al personal para asumir mayor control de su trabajo?		x		
28	¿Cuentan con mecanismos de control por escrito para el desembolso del crédito, que este se realice a los clientes correctos? PERSONAS		x		
29	¿Se cuentan con controles para mitigar el riesgo de información falsa sobre posiciones propias o de clientes?		x		
30	¿Cuentan con políticas para el resguardo y utilización de información confidencial de los clientes?	✓			
31	¿Cuentan con medidas de control interno para evitar abuso de información confidencial sobre el cliente por parte de los empleados?		x		El sistema operativo tiene niveles de jerarquía para acceso a la información pero no se cuenta control escrito
32	¿Poseen los empleados conocimientos claros sobre los procedimientos desarrollados a efectos de gestionar el riesgo operacional y su grado de cumplimiento?		x		
33	¿Con que frecuencia realizan evaluaciones para determinar que dichos procedimientos se cumplan?			NA	

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operacional

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto los procesos internos desarrollados en la compañía

No	Descripción	Si	No	N/A	Comentarios.
34	¿Cuenta la entidad con personal técnicamente calificado y con los recursos necesarios para la gestión del riesgo operacional? TECNOLOGIA DE INFORMACION		x		
35	¿Cuentan con políticas documentadas para el departamento de Tecnología de Información?		x		
36	¿Cuentan con planes de contingencia ante la probabilidad de fallas en el hardware del servidor?		x		
37	¿Existen planes de contingencia al ocurrir una interrupción en la prestación del servicio del cliente, asociado con el sistema de información?		x		
38	¿Se realizan evaluaciones para identificar la seguridad lógica de los sistemas de información a fin de mitigar el riesgo de errores en la introducción de la información? EVENTOS EXTERNOS		x		
39	¿Cuenta la compañía con procedimientos enfocados en verificar la autenticidad de la información presentada por los clientes, para evitar el riesgo de fraude?		x		
40	¿Cuál de los siguientes controles implementa para verificar la autenticidad de la información presentada por el cliente? Consulta en Buros de crédito Consulta en base de la superintendencia del sistema financiero Consulta de solvencia fiscal en Ministerio de Hacienda	✓			
			x		

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Ref.:

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de lavado de dinero

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Objetivo: Identificar el riesgo que está expuesto la entidad en cuanto lavado de dinero y el cumplimiento de las leyes.

No.	EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE DINERO	Si	No	N/A	Comentarios
1	¿Ah implementado la administración, manuales de procedimientos por escrito donde establezcan lineamientos pautas y directrices claras para la gestión de los riesgos de lavado de dinero?		x		
2	¿Ha implementado la empresa procedimientos para la detección del tema de lavado de dinero?	✓			Pero no se aplica en la practica
3	¿Realizan monitoreo permanentes a través de sistemas informáticos y de otros medios a las transacciones realizadas por los clientes, usuarios y empleados de la entidad, para establecer la existencia de casos considerados como irregulares o sospechosos que ameriten informarse a la Unidad de Investigación Financiera para la prevención del Lavado de Dinero?		x		
4	¿Se capacita al personal según sus funciones sobre el tema de lavado de dinero?		x		
5	¿Ha establecido la administración, una metodología para segmentar los factores de riesgo e identificar las formas y tipologías a través de las cuales se puede presentar el riesgo de lavado de dinero para clientes, productos, y canales de distribución?		x		
6	¿Ha establecido la empresa perfiles económicos de los clientes a los cuales se dirigirán los productos?		x		
7	¿Ha implementado la empresa formulario especial para las personas expuestas públicamente o PEP's?		x		

3.6 Análisis del riesgo

Al haber realizado la identificación de eventos que pueden provocar riesgo, se procede al análisis de los mismos con el objetivo de establecer la probabilidad de ocurrencia y el impacto. Con referencia a lo anterior, se orienta la clasificación (niveles del riesgo) que permitirán a la auditoría interna tomar las acciones pertinentes.

El Riesgo inherente y residual

Se entenderá como riesgo inherente aquel al que se enfrenta la compañía en ausencia de acciones de la dirección para modificar la probabilidad o impacto. En tanto que el riesgo residual es aquel que permanece después que la alta dirección ha desarrollado la debida gestión

Técnicas cualitativas:

Estas son muy utilizadas pero en algunas evaluaciones cualitativas de riesgo se establecen en términos subjetivos y otras en términos objetivos, la calidad de las valoraciones realizadas a través de esta práctica dependerá del conocimiento técnico, del sano juicio del evaluador y del conocimiento de los posibles eventos del contexto que este analizara.

Técnicas cuantitativas

En este apartado se determinará los pasos claves en el análisis de riesgos los cuales se mencionan a continuación:

- A. Probabilidad
- B. Consecuencias
- C. Clasificación de riesgo
- D. Estimar el nivel del riesgo.

Para el caso de obtener una herramienta adecuada se ha establecido dos aspectos de mayor importancia que se deben considerar en el análisis de los riesgos identificados, probabilidad e impacto.

Entendiendo como probabilidad la posibilidad de ocurrencia del riesgo; de lo cual puede ser medida con criterio de ocurrencia, si se han materializado los eventos generadores de riesgos. El impacto se comprenderá como las consecuencias que pueden ocasionar a la organización la materialización de los riesgos.

La probabilidad se medirá utilizando los siguientes criterios específicos.

Tabla de Probabilidad		
Nivel	Descriptor	Descripción
1	Muy Baja	El evento puede ocurrir solo en circunstancias excepcionales.
2	Baja	El evento puede ocurrir solo en algún momento
3	Moderada	El Evento Podría ocurrir en algún momento
4	Alta	El evento probablemente ocurrirá en la mayoría de circunstancias
5	Muy Alta	Se espera que el evento ocurra en la mayoría de circunstancias.

El impacto se medirá utilizando los siguientes criterios:

Tabla de Impacto		
Nivel	Descriptor	Descripción
1	Insignificante	Si el evento llegara a presentarse, tendría consecuencia o efectos mínimos sobre la entidad.
2	Leve	Si el evento llegara a presentarse, tendría bajo impacto o efecto sobre la entidad.
3	Moderado	Si el hecho llegara a presentarse, tendría medianas consecuencias o efectos sobre la entidad.
4	Grave	Si el hecho llegara a presentarse, tendría alta consecuencia o efectos sobre la entidad
5	Catastrófico	Si el hecho llegara a presentarse, tendría desastrosas consecuencia o efectos sobre la entidad.

3.6.1 Inventario de eventos generadores de riesgos.

Al obtener los resultados de los cuestionarios de control interno, se elaboró un inventario de eventos que son principales para la identificación de riesgos, esto fue como resultado de agrupar las preguntas cuya respuesta fue negativa, por considerar que en estos se encontraron los eventos para identificar los riesgos a los que está expuesta la compañía El Factor, S.A. de C.V.

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de crédito

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Determinar el inventario de eventos en el riesgo de crédito

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO DE CREDITO	RC 1	No cuenta con manual de funciones y procedimientos para el área de crédito
	RC 2	Las responsabilidades no están fijadas por escritas.
	RC 5	No existen políticas debidamente documentadas de las condiciones generales del negocio y del otorgamiento de la líneas de factoraje
	RC 10	Se incrementa la líneas de factoraje a los clientes sin que estos sean sometidos al comité de crédito y realizar la respectiva modificación del contrato de crédito
	RC 11	No solicita garantías prendarias, ni hipotecaria para el otorgamiento de la línea de factoraje
	RC 15	Los contratos no se encuentran resguardados, lo cual no garantiza la seguridad de los mismos
	RC 16	No posee seguro de deuda para cubrir los contratos con las personas naturales
	RC 17	No efectúan ningún criterio de riesgo en cuanto a los cambios en la tasa de interés a sus clientes:
	RC 20	No están definidos criterios para estimar las metas de colocación de cartera.
	RC 21	No cuentan con un mecanismo para evitar la concentración del crédito en cuanto a la actividad económica, la región geográfica y los productos ofrecidos por los clientes.
	RC 23	No cuentan con las herramientas necesarias para conocer a los deudores en cuanto a sus condiciones crediticias y operativas.
	RC 24	No el sistema adecuado que controle los límites de crédito y las condiciones de los mismos para las partes vinculadas de la compañía. Cuenta con asistencia crediticia a personas vinculadas a la compañía.
	RC 25	Poseen deficiencia en cuanto a los controles escrito para la modificación por incrementos de los límites de la línea de crédito.
	RC 26	No se realizan seguimiento en cuanto a las condiciones, financiera y operativa de los clientes una vez han comenzado a operar. Así como la actualización de los contratos que tiene una vigencia de 3 años.
RC 27	Presenta deficiencia en las políticas para la reserva de cuentas incobrables las cual la aplican al final del ejercicio fiscal.	

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de mercado y tasa de interés

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

	Ref.:
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Objetivo: Determinar el inventario de eventos en el riesgo de crédito mercado y tasa de interés con el fin de medir los impactos en el ciclo de la compañía.

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO DE MERCADO	RM 1	La administración no posee procedimientos para una gestión activa de la posición en la cartera
	RM 4	No efectúa diagnóstico del entorno del mercado de factoraje que afecte la entidad
	RM 6	La alta dirección no ha establecido control sobre el riesgo de mercado en cuanto a las líneas de crédito, niveles de opciones del cliente no las máximas pérdidas que podría admitir como compañía.
	RM 7	Al no contar con una estrategia de negocio le limita conocer las zonas potenciales del crédito.
	RM 8	La administración no cuenta con estudio de mercado que le permita determinar precio, periodo, costos de inversiones y fondeos, en cuanto a la competencia.
	RM 11	No cuentan con estrategia definida para darle seguimientos a los clientes leales a El Factor X
	RM 12	No cuentan con un programa que incentiven a los clientes leales
	RM 13	No cuentan con evaluaciones de satisfacción al cliente lo cual les impide conocer la opinión del cliente en relación a la atención prestada por la compañía
RIESGO DE TASA DE INTERES	RTI 1	No efectúan análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos devengados o de los fondeos obtenido.
	RTI 2	No ha considerado que los cambios en la tasa de interés afecta el valor de los activos y pasivos
	RTI 5	No cuenta con personal asignado para la gestión de tasa de interés
	RTI 6	La alta gerencia no establecido una estrategia para el riesgo de tasa de interés

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo de liquidez

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Determinar el inventario de eventos generadores del riesgo de liquidez.

Ref.:	
Preparo	JLM
Revisio	JMH
Superviso	HR

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO DE LIQUIDEZ	RL 01	La Compañía no posee una estrategia documentada para llevar un control acerca de la administración de liquidez
	RL 02	No cuenta con políticas de liquidez, ocasionando de esta manera una deficiencia en el manejo máximo y mínimo de fondos
	RL 05	A la fecha de la evaluación la compañía no cuenta con un sistema de identificación, medición, seguimiento y control de del grado que posee a la exposición del riesgo de liquidez, por lo tanto al no contar con estas mediciones permite que en determinado momento se someta a una crisis de liquidez
	RL 06	No cuenta con medidas y no ha realizado una evaluación de los vencimientos de flujos permitiendo el de esta manera la situación de insolvencia generando incumplimientos al no contar con los suficientes recursos para cubrir sus operaciones.
	RL 07	La compañía si cuenta con activos de fácil realización que son conservados para cubrir situaciones de falta de liquidez
	RL 08	No se tiene determinado un valor mínimo necesario para cubrir situaciones de crisis por lo que no se cuenta con una política de montos mínimos en los activos líquidos
	RL 09	La compañía cuenta con obtención de fondos mediante la participación de accionistas y financiamientos del sector bancario.
	RL 10	La compañía no posee un plan de contingencia de aplicación ante una situación de crisis exponiéndola a una situación de insuficiencia de fondos que afecta la operación por el otorgamiento de líneas de crédito, así como el cumplimiento de pagos por los pasivos que debe cubrir
	RL 11	Si cuenta con procesos la compañía para asignar fondos por las operaciones diarias
	RL 12	Ante la falta de fondos la compañía toma en consideración evaluar fuentes alternativa de financiamiento en el sistemas financiero
	RL 15	Si se realizan controles de liquidez diaria, mensual y trimestral para verificar la disponibilidad y así cubrir los pagos y la operación de la compañía
	RL 18	Ante la falta de disponibilidad la compañía toma como medidas el solicitar préstamos en las entidades financieras
	RL 19	Las funciones de cobro y preparación de depósitos se encuentran distribuidas de manera segregada
	RL 20	Si se preparan de manera periódica (mensual) las conciliaciones bancarias
	RL 21	Se efectúa un adecuado control para verificar los cheques pagados con los registrados y la numeración correlativa de estos, todo para una adecuada conciliación bancaria
	RL 22	Se realiza una revisión detallada de las conciliaciones bancarias, además se investiga las partidas inusuales por personal independiente del área evaluada.
RL 23	Como parte de los controles las conciliaciones son firmadas como constancia de revisión y aprobación	
RL 24	Se efectúan los depósitos de manera diaria por los cheques recibidos	
RL 26	No se tienen cheques mayores a 6 meses,	

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operación

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Objetivo: Determinar el inventario de eventos generadores en las operaciones internas y externas

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO OPERACIONAL	RO 01	La compañía no cuenta con políticas, procedimientos y estructuras para la gestión del riesgo operacional por escrito para la mitigación del riesgo, incrementando la probabilidad de ocurrencia del riesgo operacional.
	RO 02	La compañía no evalúa su vulnerabilidad ante los eventos, que le ayude a comprender mejor su perfil de riesgo operacional y, en su caso, adoptar las medidas correctivas de las políticas que sean pertinentes.
	RO 04	Existe debilidad en el involucramiento de la alta gerencia, ya que no se han definido buenas prácticas para la administración del riesgo operacional
	RO 05	La entidad no cuenta con políticas, prácticas, procedimientos y estructuras que le permita una adecuada gestión, por lo que posee debilidad al no realizar evaluación de la suficiencia del capital de trabajo.
	RO 06	Existen instrucciones por parte de la gerencia legal de crear archivo jurídico y financiero al cliente, pero no se ha definido el procedimiento por escrito, donde se detallen los requerimientos mínimos que debe contener dichos archivos.
	RO 07	No se cuentan con procedimientos por escrito para la actualización de archivos legales y financieros del cliente cuando se aprueba una ampliación de plazos y montos, incrementado el riesgo operacional ya que se carece de información integra, actualizada y oportuna.
	RO 08	La administración de la compañía realiza cumplimientos mínimos de los contratos de servicio de factoraje, por lo que el riesgo de cumplimiento es bajo.
	RO 09	Existe debilidad en el involucramiento del directorio de la empresa, ya que no han considerado dentro de la estructura organizacional de la empresa una unidad encargada de la gestión del riesgo operacional que dependa de la gerencia general para poseer un nivel funcional con capacidad decisoria en materia de gestión de riesgos que reporte a dicha gerencia.
	RO 10	El directorio de la entidad, como ente responsable de que la entidad cuente con una estrategia adecuada para la gestión del riesgo operacional, del riesgo operacional asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona no posee una participación activa ya que la empresa no cuenta con estrategia aprobada.
	RO 11	No aplica, ver RO 10
	RO 12	La alta gerencia no ha establecido líneas claras de autoridad, responsabilidad y comunicación con las distintas gerencias para fomentar y mantener la asunción de responsabilidades.
	RO 13	No existe una evaluación por parte de la alta gerencia sobre si el proceso de vigilancia gerencial se adapta a los riesgos inherentes a las políticas de cada unidad de negocio con el fin de identificar oportunidades de mejora.

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operación

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Determinar el inventario de eventos generadores en las operaciones internas y externas

Ref.:	
Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO OPERACIONAL	RO 14	El directorio no ha aprobado un marco a utilizar para la gestión del riesgo operacional cuya periodicidad mínima de revisión será anual o cada vez que se produzcan, a juicio de la entidad, hechos o situaciones de relevancia vinculadas con este riesgo.
	RO 15	La compañía no ha establecido un proceso que permita la utilización de información interna para establecer un proceso de registrar y consignar en forma sistemática la frecuencia, severidad, categorías y otros aspectos relevantes de los eventos de pérdida por riesgo operacional
	RO 16	La compañía no cuenta con indicadores de desempeño que permita reflejar las fuentes potenciales del riesgo operacional, tales como, una expansión acelerada, el lanzamiento de nuevos productos, la rotación del personal, interrupciones en las operaciones o en los sistemas
	RO 17	No aplica, ver RO 16
	RO 18	Existe una revisión de las cuentas por cobrar por parte de la administración, sin embargo estas se considera deberían realizarse con más periodicidad
	RO 19	Considerando el monto de la cartera de créditos, el arqueo de documentos debería realizarse por lo menos trimestralmente para mitigar el riesgo de pedidas operacionales.
	RO 20	El departamento de recursos humanos no posee procedimiento definidos y autorizados para la administración del personal
	RO 21	No existe un control documentado de movimientos de personal a otras áreas, existiendo debilidad en cuanto a la obtención de información oportuna, integra y exacta.
	RO 22	Es importante realizar evaluaciones al personal para determinar el cumplimiento de las funciones atribuidas, eficiencia y eficacia de las mismas, para evitar pérdidas operacionales.
	RO 23	Es importante que recursos humanos realice evaluación de las competencias que requiere cada puesto de trabajo dentro de la compañía y define perfiles mínimos a cumplir, actualmente no se tienen dichos perfiles.
	RO 24	Actualmente el departamento de recursos humanos no cuenta con información de apoyo para la administración de la personal (Manual de organización, manual de funciones para el personal, manual de bienvenida, manual de políticas), siendo necesaria para mitigar el riesgo de centralización.
	RO 25	La entidad no cuenta con lineamientos de conducta que regulen al personal, tampoco se implementan acciones para evitar que se rompa den acciones impropias o ilegales y así mitigar el riesgo de fraude interno
	RO 26	Ver comentarios RO 25
	RO 27	No existe motivación y capacitación constante al personal para evitar que se comentan errores operacional

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo operación

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Determinar el inventario de eventos generadores en las operaciones internas y externas

Ref.:	
Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO OPERACIONAL	RO 28	La empresa no cuenta con mecanismos de control por escrito para el desembolso del crédito, existiendo el riesgo en el personal de nuevo ingreso o reubicado a dicha área.
	RO 29	La administración no ha implementado controles para mitigar el riesgo de información falsa sobre posiciones propias o de clientes, aumentando el riesgo de fraude y pérdida de capital.
	RO 30	La administración de la compañía no ha implementado políticas para el resguardo y utilización de información confidencial de los clientes, existiendo una debilidad en cuanto al compromiso con los clientes.
	RO 31	No se cuenta con medidas de control interno para mitigar el riesgo de abuso de información confidencial del cliente, aumentando el riesgo de fraude interno mediante el uso inadecuado de la información del cliente.
	RO 32	La falta de conocimientos claros sobre los procedimientos desarrollados a efectos de gestionar el riesgo operacional y su grado de cumplimiento, en gran medida es responsabilidad de la gerencia ya que no ha implementado líneas claras de autoridad, responsabilidad y comunicación con las distintas gerencias para fomentar y mantener la asunción de responsabilidades.
	RO 33	No aplica, ver RO 32
	RO 34	De acuerdo a resultados obtenidos, la administración no cuenta con personal técnicamente capacitado, siendo las causas la falta del establecimiento de perfiles de puestos, motivación y capacitación constante al personal para evitar que se cometan errores operacionales.
	RO 35	La administración no ha implementado políticas por escrito para el departamento de IT, aumentando el riesgo de fraudes externos e internos por manipulación de los sistemas.
	RO 36	Existe un alto riesgo de pérdidas operacionales por no contar con planes contingencias ante la ocurrencia de cualquier eventualidad que afecte el servidor la compañía.
	RO 37	Existe un alto riesgo de pérdidas operacionales por no contar con planes contingencias ante la ocurrencia de cualquier eventualidad que afecte el los sistemas utilizados para la operación del negocio.
	RO 38	No se realizan evaluaciones de seguridad lógica a los sistemas, aumentando el riesgo de errores de introducción de datos erróneos por fraude o error, limitando la calidad y exactitud de la información.
	RO 39	No se tienen procedimiento por escrito enfocados en verificar la autenticidad de la información presentada por los clientes, lo que incrementa el riesgo de fraude y perdidas de capital.
	RO 40	Existe debilidad en el proceso de autenticidad de la información presentada por el cliente, se deben implementar otros mecanismos a desarrollar a fin de garantizar la autenticidad de los documentos presentados por el cliente y así mitigar el riesgo de fraudes y pérdida de capital.

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.

Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al riesgo lavado de dinero

Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Objetivo: Determinar el inventario de eventos generadores de riesgo en operaciones de lavado de dinero

Ref.:	
Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código de evento	Detalle de inventario de eventos de riesgo
RIESGO DE LAVADO DE DINERO	LD 01	La administración no ha implementado manuales por escrito donde se establezcan lineamientos pautas y directrices claras para la gestión del riesgo de lavado de dinero.
	LD 02	La administración no cuenta con procedimientos para la detección del tema de lavado de dinero.
	LD 03	La administración no ha implementado procedimientos monitoreo mediante la utilización de sistemas informáticos para establecer la existencia de casos considerados como irregulares o sospechosos.
	LD 04	No se da capacitación al personal sobre el tema de lavado de dinero, aumentando el riesgo de ocurrencia por el desconocimiento del tema y controles que deben implementarse.
	LD 05	La administración no ha establecido una metodología para segmentar los factores de riesgo e identificar las formas y tipologías a través de las cuales se puede presentar el riesgo de lavado de dinero para clientes, productos, y canales de distribución
	LD 06	No existe documento por escrito sobre perfiles económicos de los clientes a los cuales se dirigirán los productos de la empresa, con el objetivo de dar cumplimiento al tema de lavado de dinero.
	LD 07	No se ha implementado formulario especial para las personas expuestas públicamente o PEP's, el requerimiento de información es igual para cada cliente de factoraje.

3.6.2 Medición de los riesgos

El propósito de la evaluación de los riesgos por parte de auditoría interna, es comparar los resultados de la calificación de los eventos que se enumeraron, con los criterios definidos para establecer el grado de exposición al cual está expuesta la compañía, logrando de esta manera clasificarlos en aceptables, tolerables, moderados, importantes o inaceptable y fijar las prioridades de las acciones requeridas para su tratamiento.

Para tener una mayor comprensión de lo expuesto anteriormente, se presenta a continuación una técnica a utilizar para el análisis de las posibles calificaciones que pudieran resultar:

MATRIZ DE CALIFICACION, EVALUACION Y RESPUESTA A LOS RIESGOS					
PROBABILIDAD	IMPACTO				
	Insignificante (1)	Leve (2)	Moderado (3)	Grave (4)	Catastrófico (5)
Muy Baja (1)	B (1x1)	B (1x2)	B (1x3)	M (1x4)	M (1x5)
Baja (2)	B	M	M	A	A
Moderada (3)	B	M	A	A	M A
Alta (4)	M	A	A	M A	M A
Muy Alta (5)	M (5x1)	A (5x2)	M A (5x3)	M A (5x4)	M A (5x5)
Calificación Zona de Riesgo y Repuesta					
	Categoría	Zona de Riesgo	Repuesta al Riesgo		
	B	Bajo	Asumir		
	M	Moderado	Asumir, Reducir		
	A	Alta	Reducir, Evitar, Compartir o Transferir		
	MA	Muy Alta	Reducir, Evitar, Compartir o Transferir		

A continuación se mostrara un ejemplo aplicando la metodología

Código Evento	Identificación del Riesgo		Evaluación del riesgo			
	Nombre del Riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad
RO 20 (ver pág. 44)	El departamento de recursos humanos no posee procedimiento definidos y autorizados para la administración del personal	Pérdidas por fraude o error (ver pág. 59)	1	4	4	Medio

Determinación de la prioridad de un riesgo

Nivel de riesgo = probabilidad (ocurrencia del riesgo) X impacto (consecuencia).

Prioridad = nivel de riesgo (según rango de puntuación).

ESCALA DEL RIESGO					
PROBABILIDAD	IMPACTO				
	Insignificante (1)	Leve (2)	Moderado (3)	Grave (4)	Catastrófico (5)
Muy Baja (1)	1	2	3	4	5
Baja (2)	2	4	6	8	10
Moderada (3)	3	6	9	12	15
Alta (4)	4	8	12	16	20
Muy Alta (5)	5	10	15	20	25
Nivel o Escala del Riesgo					
	Símbolo	Zona de Riesgo	Rango de Puntuación		
	B	Bajo	1 - 3		
	M	Moderado	4 - 6		
	A	Alta	7 - 12		
	MA	Muy Alta	13 -25		

3.6.3 Respuesta a los riesgos

Al obtener los resultados de las evaluaciones de los riesgos relevantes la dirección determina como responder a ellos. Las repuestas a los riesgos pueden ser: evitar, reducir, compartir y aceptar el riesgo. Al considerar la repuesta se evalúa sobre la probabilidad e impacto del riesgo, así como los costos y beneficios.

ANÁLISIS DEL RIESGO							
Código de Evento	PROCESO: OPERACIONAL						
	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Respuesta al riesgo
	Nombre del Riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad	
RO 20 (ver pág.. 44)	El departamento de recursos humanos no posee procedimiento definidos y autorizados para la administración del personal	Pérdidas por fraude o error (ver pág.. 59)	1	4	4	Medio	Reducir (ver pág. 59)

3.7 Actividad e control

Las actividades de control son las políticas y procedimientos que ayudan a asegurar el cumplimiento que se llevan a cabo a las repuestas de los riesgos. También permite verificar si se están tomando las medidas necesarias para enfrentar eventos que afectan los logros de la compañía. Dejando en claro que las actividades de control son medidas que deberá tomar la alta dirección en cuanto a dirección, la planificación y organización; dirige la realización de acciones suficientes. Lo cual lleva a seleccionar una opción de tratamiento del riesgo:

- a) Evitar: tomar las medidas encaminadas a prevenir su materialización
- b) Reducir: implica tomar medidas encaminadas a disminuir tanto la probabilidad (medidas de prevención), como impacto (medidas de protección).
- c) Compartir o Transferir: con esta repuesta tiene como objetivo el traspaso de las pérdidas.
- d) Asumir: se trata de aceptar las pérdidas residuales probables y se procede a elaborar planes de contingencia para su manejo.

Las actividades que podrán desarrollar: a) establecimiento de políticas y procedimientos para lograr los objetivos establecidos, b) actividades de control que incluyan aprobación, autorización, verificaciones, conclusiones, revisiones del desempeño, seguridad de los activos y separaciones de funciones.

Se presenta continuación las actividades de control que se realizara con el ejemplo en cuestión.

ACTIVIDAD DE CONTROL PARA LOS RIESGOS											
Código de Evento	Área de gestión	Identificación del riesgo	Evaluación y calificación del riesgo				Respuesta al riesgo	Actividad de Control (ver pág.. 59)			
			Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad		Que se debe controlar	Cada Cuanto se debe hacer	Quien debe Hacer el Control	Que evidencia debe generar
RO 20 (ver pág.. 44)	Operativo	El departamento de recursos humanos no posee procedimiento definidos y autorizados para la administración del personal	1	4	4	Medio	Reducir (ver pág.. 59)	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito

3.8 Elaboración del matriz de riesgos.

El matriz de riesgo es una representación final de la probabilidad e impacto de los riesgos frente a los procesos o programas. Lo cual haremos uso del inventario de eventos que llevan la posibilidad de materializar los riesgos, se cuantifican los riesgos desde la perspectiva de probabilidad e impacto y se establece el nivel de riesgo y su prioridad. La matriz propuesta muestra los eventos y sus correspondientes riesgos probables, por cada una de las áreas de gestión en los riesgos de crédito, mercado, tasa de interés, liquidez y operacionales.

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Crédito
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE CREDITO	RC 1	No cuenta con manual de funciones y procedimientos para el área de crédito	Riesgo en la realización de procesos	3	3	9	Alto	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Por. Gestión
	RC 2	La responsabilidades no están fijadas por escritas.	Riesgo en la realización de procesos	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RC 5	No existen políticas debidamente documentadas de las condiciones generales del negocio y del otorgamiento de la líneas de factoraje	Riesgo en la realización de procesos	2	4	8	Alto	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RC-01
	RC 10	Se incrementa la líneas de factoraje a los clientes sin que estos sean sometidos al comité de crédito y realizar la respectiva modificación del contrato de crédito	Posibles perdidas al otorgar incrementos en las líneas de crédito sin previo análisis	3	3	9	Alto	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Para cada evento	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RC-02
	RC 11	No solicita garantías prendarias, ni hipotecaria para el otorgamiento de la línea de factoraje	Riesgo al no tener cubierto el otorgamiento de crédito.	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	RC-02
	RC 15	Los contratos no se encuentran resguardados, lo cual no garantiza la seguridad de los mismos	posible pérdida de información confidencial e importante.	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RC-03
	RC 16	No posee seguro de deuda para cubrir los contratos con las personas naturales	Perdidas de cuentas por cobrar de clientes.	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RC-03

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Crédito
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE CREDITO	RC 17	No efectúan ningún criterio de riesgo en cuanto a los cambios en la tasa de interés a sus clientes:	Perdidas por los cambio de valores.	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RC-03
	RC 20	No están definidos criterios para estimar las metas de colocación de cartera.	Riesgo en el flujo de fondos	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RC 21	No cuentan con un mecanismo para evitar la concentración del crédito en cuanto a la actividad económica, la región geográfica y los productos ofrecidos por los cliente.	Insolvencia, problemas para acceder a créditos	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RC 23	No cuentan con las herramientas necesarias para conocer a los deudores en cuanto a sus condiciones crediticias y operativas.	Riesgo de pérdidas en cuanto a clientes no evaluados correctamente	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RC 24	No el sistema adecuado que controle los límites de crédito y las condiciones de los mismos para las partes vinculadas de la compañía. Cuenta con asistencia crediticia a personas vinculadas a la compañía.	Riesgo en la realización de procesos	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RC 25	Poseen deficiencia en cuanto a los controles escrito para la modificación por incrementos de los límites de la línea de crédito.	Posibilidades de analizar mal a clientes en cuanto a su capacidad de pago.	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	RC-03
	RC 26	No se realizan seguimiento en cuanto a las condiciones, financiera y operativa de los clientes una vez han comenzado a operar. Así como la actualización de los contratos que tiene una vigencia de 3 años.	Perdidas por no tener actualizado las condiciones de los clientes.	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	RC-03
	RC 27	Presenta deficiencia en las políticas para la reserva de cuentas incobrables las cual la aplican al final del ejercicio fiscal.	Mala evaluación de los activos de la compañía.	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Contabilidad	Políticas y procedimientos por escrito	RC-03

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Mercado
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01/08/13 Al 15/10/13

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF./ PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE MERCADO	RM 1	La administración no posee procedimientos para una gestión activa de la posición en la cartera	Riesgo en la realización de procesos	3	3	9	Alto	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 4	No efectúa diagnóstico del entorno del mercado de factoraje que afecte la entidad	Riesgo de Perdidas por mal análisis.	2	3	6	Medio	Se tienen malos procesos de conocimiento del negocio	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 6	la alta dirección no ha establecido control sobre el riesgo de mercado en cuanto a las línea de crédito, niveles de opciones del cliente no las máxima pérdida que podría admitir como compañía.	Perdidas por mala realización de procesos	3	4	12	Alto	No existen políticas ,controles y procedimientos de una estrategia	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 7	Al no contar con una estrategia de negocio le limita conocer las zonas potenciales del crédito.	No obtiene un conocimiento amplio de los posibles sujetos de crédito	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 8	La administración no cuenta con estudio de mercado que le permita determinar precio, periodo, costos de inversiones y fondeos, en cuanto a la competencia.	Riesgo de perdidas por falta de información que permita tomar las descieñes del negocio	3	4	12	Alto	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 11	No cuentan con estrategia definida para darle seguimientos a los clientes leales a El Factor X	Riesgo en la realización de procesos	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 12	No cuentan con un programa que incentiven a los clientes leales	Perdida de clientes disminuyendo la posición en el mercado de factoraje	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RM 13	No cuentan con evaluaciones de satisfacción al cliente lo cual les impide conocer la opinión del cliente en relación a la atención prestada por la compañía	Mal conocimiento del cliente y de las condiciones de la compañía	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Tasa de Interés
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01/08/13 Al 15/10/13

Ref.:	
Preparo	JMH
Reviso	JLM
Superviso	HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF./ PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE TASA DE INTERES	RTI 1	No efectúan análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos devengados o de los fondeos obtenido.	Mayor gasto por el incremento en el pago de interés por el financiamiento utilizado para el negocio	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RTI 2	No ha considerado que los cambios en la tasa de interés afecta el valor de los activos y pasivos	Variaciones que afectan la cuentas de balance y que tienen efecto en la presentación financiera del mismo	1	2	2	Bajo	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RTI 5	No cuenta con personal asignado para la gestión de tasa de interés	Riesgo en la realización de procesos	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RTI 6	La alta gerencia no establecido una estrategia para el riesgo de tasa de interés	Riesgo en la realización de procesos	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Liquidez
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Preparo	Ref.:	JLM
Reviso		JMH
Superviso		HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE LIQUIDEZ	RL 01	La Compañía no posee una estrategia documentada para llevar un control acerca de la administración de liquidez	Afecta el flujo de caja	2	3	6	Medio	No existen políticas y procedimientos de una estrategia	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Diariamente y mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RL 02	No cuenta con políticas de liquidez, ocasionando de esta manera una deficiencia en el manejo máximo y mínimo de fondos	Afecta el flujo de caja	3	3	9	Alto	No existen políticas de liquidez	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RL 05	A la fecha de la evaluación la compañía no cuenta con un sistema de identificación, medición, seguimiento y control de del grado que posee a la exposición del riesgo de liquidez, por lo tanto al no contar con estas mediciones permite que en determinado momento se someta a una crisis de liquidez	Afecta el flujo de caja	3	3	9	Alto	no posee un sistema de procedimientos para la verificación de la exposición al riesgo	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Directorio general	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RL 06	No cuenta con medidas y no ha realizado una evaluación de los vencimientos de flujos permitiendo el de esta manera la situación de insolvencia generando incumplimientos al no contar con los suficientes recursos para cubrir sus operaciones.	Afecta el flujo de caja, fraude	3	3	9	Alto	no tiene medidas ni evaluaciones para determinar en que momento puede tener un problema con los flujos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RL-01
	RL 07	La compañía si cuenta con activos de fácil realización que son conservados para cubrir situaciones de falta de liquidez	Errores en los Estados Financieros,	1	2	2	Bajo	Se cuenta con activos de fácil realización para cubrir problemas de fondeo	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Contabilidad	Contratos / escrituras	RL-01
	RL 08	No se tiene determinado un valor mínimo necesario para cubrir situaciones de crisis por lo que no se cuenta con una política de montos mínimos en los activos líquidos	Afecta flujo de caja	2	3	6	Medio	no cuenta con políticas para determinar montos mínimos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Anual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	RL-02

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Liquidez
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	JLM
Reviso	JMH
Superviso	HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF./ PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE LIQUIDEZ	RL 09	La compañía cuenta con obtención de fondos mediante la participación de accionistas y financiamientos del sector bancario.	Insolvencia, problemas para acceder a créditos	1	2	2	Bajo	se cuenta con el financiamiento de los accionistas y de instituciones bancarias	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RL 10	La compañía no posee un plan de contingencia de aplicación ante una situación de crisis exponiéndola a una situación de insuficiencia de fondos que afecta la operación por el otorgamiento de líneas de crédito, así como el cumplimiento de pagos por los pasivos que debe cubrir	Exposición a crisis económica	3	3	9	Alto	no se posee un plan de contingencia para situaciones de crisis	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Plan de contingencia	RL-02-03
	RL 11	Si cuenta con procesos la compañía para asignar fondos por las operaciones diarias	Afecta el flujo de caja	1	2	2	Bajo	tiene procesos para decidir que asignaciones realizara con los fondos recibidos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Diariamente	Gerencia negocios	Presupuestos	RL-04
	RL 12	Ante la falta de fondos la compañía toma en consideración evaluar fuentes alternativa de financiamiento en el sistemas financiero	Insolvencia, problemas para acceder a créditos	2	2	4	Medio	Ya cuenta la compañía con posibles financiamientos para cubrir sus operaciones	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Directorio general	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RL 18	Ante la falta de disponibilidad la compañía toma como medidas el solicitar prestamos en las entidades financieras	Insolvencia, problemas para acceder a créditos	2	3	6	Medio	Tiene que someterse a evaluación y aprobación de un crédito	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Directorio general	Contratos de crédito	RL-04
	RL 19	Las funciones de cobro y preparación de depósitos se encuentran distribuidas de manera segregada	Afecta el flujo de caja, fraude	1	3	3	Bajo	existe un potencial problema en cuanto a cometer robos o fraudes	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	RL-04

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación al Riesgo de Liquidez
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	JLM
Reviso	JMH
Superviso	HR

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Niv el de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO DE LIQUIDEZ	RL 20	Si se preparan de manera periódica (mensual) las conciliaciones bancarias	Afecta el flujo de caja, fraude	1	3	3	Bajo	se prepararan de manera mensual	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Contabilidad	Conciliación bancaria	RL- 05
	RL 21	Se efectúa un adecuado control para verificar los cheques pagados con los registrados y la numeración correlativa de estos, todo para una adecuada conciliación bancaria	Afecta el flujo de caja, fraude	2	3	6	Medio	no tiene controles para determinar posibles robos o fraudes	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Contabilidad	Políticas y procedimientos por escrito	RL- 05
	RL 22	Se realiza una revisión detallada de las conciliaciones bancarias, además se investiga las partidas inusuales por personal independiente del área evaluada.	Afecta el flujo de caja, fraude	1	3	3	Bajo	Esta muy expuesto a no ser verificado o pasado por alto esta revisión de conciliaciones	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Contabilidad	Detalle de documentos emitidos y anulados	RL- 05
	RL 23	Como parte del los controles las conciliaciones son firmadas como constancia de revisión y aprobación	Afecta el flujo de caja, fraude	1	2	2	Bajo	cumple con la revisión y firma	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Contabilidad	Conciliación bancaria	RL- 05
	RL 24	Se efectúan los depósitos de manera diaria por los cheques recibidos	Afecta el flujo de caja, fraude	1	3	3	Bajo	existe la posibilidad que pueda extraviarse un el pago que efectúan	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Contabilidad	Comprobantes de remesa	RL- 05
	RL 26	No se tienen cheques mayores a 6 meses,	Afecta el flujo de caja, fraude	2	2	4	Medio	con cancelados y anulados los cheques con fecha mayor a 6 meses	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Contabilidad	Informes	RL- 05

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación del Riesgo Operacional
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Revisó	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO OPERACIONAL	RO 01	La compañía no cuenta con políticas, procedimientos y estructuras para la gestión del riesgo operacional por escrito para la mitigación del riesgo, incrementando la probabilidad de ocurrencia del riesgo operacional.	Pérdidas por fraude o error	2	2	4	Medio	No existen políticas y procedimientos de control que se verifican a diario	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Diariamente	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 02	La compañía no evalúa su vulnerabilidad ante los eventos, que le ayude a comprender mejor su perfil de riesgo operacional y, en su caso, adoptar las medidas correctivas de las políticas que sean pertinentes.	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No existen procedimientos de control	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 04	Existe debilidad en el involucramiento de la alta gerencia, ya que no se han definido buenas practicas para la administración del riesgo operacional	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Inf. Comun. 01
	RO 05	La entidad no cuenta con políticas, prácticas, procedimientos y estructuras que le permita una adecuada gestión, por lo que posee debilidad al no realizar evaluación de la suficiencia del capital de trabajo.	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensual	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Inf. Comun. 02
	RO 06	Existen instrucciones por parte de la gerencia legal de crear archivo jurídico y financiero al cliente, pero no se ha definido el procedimiento por escrito, donde se detallan los requerimiento mínimos que debe contener dichos archivos.	Pérdidas por fraude o error	1	3	3	Bajo	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Con el registro de cada operación	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Inf. Comun. 03
	RO 07	No se cuentan con procedimientos por escrito para la actualización de archivos legales y financieros del cliente cuando se aprueba una ampliación de plazos y montos, incrementado el riesgo operacional ya que se carece de información integra, actualizada y oportuna.	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Con el registro de cada operación de aumento de plazo y monto	Gerencia legal	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación del Riesgo Operacional
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Revisio	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF./ PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO OPERACIONAL	RO 08	La administración de la compañía realiza cumplimientos mínimos de los contratos de servicio de factoraje, por lo que el riesgo de cumplimiento es bajo.	Pérdidas por fraude o error	1	3	3	Bajo	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia legal	Políticas y procedimientos por escrito	Inf. Comun. 04
	RO 09	Existe debilidad en el involucramiento del directorio de la empresa, ya que no han considerado dentro de la estructura organizacional de la empresa una unidad encargada de la gestión del riesgo operacional que dependa de la gerencia general para poseer un nivel funcional con capacidad decisoria en materia de gestión de riesgos que reporte a dicha gerencia.	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Cada año como mínimo	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Por. Gestión
	RO 10	El directorio de la entidad, como ente responsable de que la entidad cuente con una estrategia adecuada para la gestión del riesgo operacional, del riesgo operacional asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona no posee una participación activa ya que la empresa no cuenta con estrategia aprobada.	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Cada año como mínimo	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 12	La alta gerencia no ha establecido líneas claras de autoridad, responsabilidad y comunicación con las distintas gerencias para fomentar y mantener la asunción de responsabilidades.	Pérdidas por fraude o error	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Cada año como mínimo	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 14	El directorio no ha aprobado un marco ha utilizar para la gestión del riesgo operacional cuya periodicidad mínima de revisión será anual o cada vez que se produzcan, a juicio de la entidad, hechos o situaciones de relevancia vinculadas con este riesgo.	Pérdidas por fraude o error	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Cada año como mínimo	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación del Riesgo Operacional
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO OPERACIONAL	RO 15	La compañía no ha establecido un proceso que permita la utilización de información interna para establecer un proceso de registrar y consignar en forma sistemática la frecuencia, severidad, categorías y otros aspectos relevantes de los eventos de pérdida por riesgo operacional	Limitación de información para establecer políticas y procedimiento para la mitigación del riesgo operacional.	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Inf. Comun. 01
	RO 16	La compañía no cuenta con indicadores de desempeño que permita reflejar las fuentes potenciales del riesgo operacional, tales como, una expansión acelerada, el lanzamiento de nuevos productos, la rotación del personal, interrupciones en las operaciones o en los sistemas	Limitación de información para establecer políticas y procedimiento para la mitigación del riesgo operacional.	1	3	3	Bajo	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Inf. Comun. 02
	RO 18	Existe una revisión de las cuentas por cobrar por parte de la administración, sin embargo estas se considera deberían realizarse con mas periodicidad	Pérdidas por fraude o error	2	5	10	Alto	No se poseen políticas y procedimientos	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Auditoría	Políticas y procedimientos por escrito	RC-02, 03
	RO 19	Considerando el monto de la cartera de créditos, el arqueo de documentos debería realizarse por lo menos trimestralmente para mitigar el riesgo de pedidas operacionales.	Pérdidas por fraude o error	2	5	10	Alto	No se poseen políticas y procedimientos	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Auditoría	Políticas y procedimientos por escrito	RC-02, 03
	RO 20	El departamento de recursos humanos no posee procedimiento definidos y autorizados para la administración del personal	Pérdidas por fraude o error	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Mensualmente	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	RC-02, 03
	RO 21	No existe un control documentado de movimientos de personal a otras áreas, existiendo debilidad en cuanto a la obtención de información oportuna, integra y exacta.	Pérdidas por fraude o error	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Constantemente	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	PAC-03

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación del Riesgo Operacional
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Preparo	Ref.:	HR
Revisó		JLM
Supervisó		JML

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF./ PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO OPERACIONAL	RO 22	Es importante realizar evaluaciones al personal para determinar el cumplimiento de las funciones atribuidas, eficiencia y eficacia de las mismas, para evitar pérdidas operacionales.	Pérdidas por fraude o error	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Al menos cada año	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	Pact. Control -02
	RO 23	Es importante que recursos humanos realice evaluación de las competencias que requiere cada puesto de trabajo dentro de la compañía y define perfiles mínimos a cumplir, actualmente no se tienen dichos perfiles.	Pérdidas por fraude o error	1	3	3	Bajo	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Al menos cada año	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 24	Actualmente el departamento de recursos humanos no cuenta con información de apoyo para la administración de la personal (Manual de organización, manual de funciones para el personal, manual de bienvenida, manual de políticas), siendo necesaria para mitigar el riesgo de centralización.	Concentración de información y dependencia de una sola persona	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Al menos cada año	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 25	La entidad no cuenta con lineamientos de conducta que regulen al personal, tampoco se implementan acciones para evitar que se rompan acciones impropias o ilegales y así mitigar el riesgo de fraude interno	Pérdidas por fraude o error	1	5	5	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Al menos cada año	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 26	Ver comentarios RO 25	Pérdidas por fraude o error	1	5	5	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Al menos cada año	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 27	No existe motivación y capacitación constante al personal para evitar que se comenten errores operacionales	Ambiente laboral inestable e inconforme	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	PAct. Control -04
	RO 28	La empresa no cuenta con mecanismos de control por escrito para el desembolso del crédito, existiendo el riesgo en el personal de nuevo ingreso o reubicado a dicha área.	Pérdidas por fraude o error	1	3	3	Bajo	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	PAct. Control -05
	RO 29	La administración no ha implementado controles para mitigar el riesgo de información falsa sobre posiciones -propias o de clientes, aumentado el riesgo de fraude y pérdida de capital.	Aumento de riesgo operacional y Pérdidas por fraude o error	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación del Riesgo Operacional
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Revisó	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Niv el de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO OPERACIONAL	RO 30	La administración de la compañía no ha implementado políticas para el resguardo y utilización de información confidencial de los clientes, existiendo una debilidad en cuanto al compromiso con los clientes.	Utilización inadecuada de la información del cliente, incrementa riesgos legales.	1	5	5	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 31	No se cuenta con medidas de control interno para mitigar el riesgo de abuso de información confidencial del cliente, aumentando el riesgo de fraude interno mediante el uso inadecuado de la información del cliente.	Riesgos legales por uso de inapropiada de información confidencial	1	5	5	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 32	La falta de conocimientos claros sobre los procedimientos desarrollados a efectos de gestionar el riesgo operacional y su grado de cumplimiento, en gran medida es responsabilidad de la gerencia ya que no ha implementado líneas claras de autoridad, responsabilidad y comunicación con las distintas gerencias para fomentar y mantener la asunción de responsabilidades.	Impactos financieros por fraude o error por la falta de lineamientos claros.	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 34	De acuerdo a resultados obtenidos, la administración no cuenta con personal técnicamente capacitado, siendo las causas la falta de el establecimiento de perfiles de puestos, motivación y capacitación constante al personal para evitar que se comentan errores operacional.	Riesgo operacional alto, riesgo reputaciones	1	5	5	Medio	N/A	Asumir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	Con cada adquisición que se realice	Recursos humanos	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 35	La administración no ha implementado políticas por escrito para el departamento de IT, aumentando el riesgo de fraudes externos e internos por manipulación de los sistemas.	Riesgos de fraude	3	3	9	Alto	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia TI	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoria interna

Nombre de Auditoria: Evaluación del Riesgo Operacional
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Reviso	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF. / PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Nivel de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
RIESGO OPERACIONAL	RO 36	Existe un alto riesgo de pérdidas operacionales por no contar con planes contingencia les ante la ocurrencia de cualquier eventualidad que afecte el servidor la compañía.	Riesgos financieros	2	5	10	Alto	No se poseen políticas y procedimientos	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia TI	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 37	Existe un alto riesgo de pérdidas operacionales por no contar con planes contingencia les ante la ocurrencia de cualquier eventualidad que afecte el los sistemas utilizados para la operación del negocio.	Riesgos financieros	1	4	4	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia TI	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 38	No se realizan evaluaciones de seguridad lógica a los sistemas, aumentando el riesgo de errores de introducción de datos erróneos por fraude o error, limitando la calidad y exactitud de la información.	Riesgos de fraude	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia TI	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 39	No se tienen procedimiento por escrito enfocados en verificar la autenticidad de la información presentada por los clientes, lo que incrementa el riesgo de fraude y pérdidas de capital.	Riesgos de fraude	3	3	9	Alto	No se poseen políticas y procedimientos	Evitar	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	RO 40	Existe debilidad en el proceso de autenticidad de la información presentada por el cliente, se deben implementar otros mecanismos a desarrollar a fin de garantizar la autenticidad de los documentos presentados por el cliente y así mitigar el riesgo de fraudes y pérdida de capital.	Riesgos de fraude	2	3	6	Medio	No se poseen políticas y procedimientos	Reducir	Evaluaciones de procesos e implementación de políticas y procedimientos por escrito.	De forma continua	Gerencia negocios	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
Unidad de auditoría interna

Nombre de Auditoría: Evaluación del Riesgo de Lavado de Dinero
Objetivo: Establecer la matriz de riesgo según Coso ERM
Periodo: Del 01 / 08 / 13 Al 15 / 10 / 13

Ref.:	
Preparo	HR
Revisio	JLM
Superviso	JMH

Área de gestión	Código del riesgo	Identificación del riesgo		Evaluación y calificación del riesgo				Explicación del nivel de riesgo	Respuesta al riesgo	Actividad de control				REF./ PUNTO
		Nombre del riesgo	Consecuencia	Probabilidad	Impacto	Niv el de riesgo	Prioridad			Que se debe controlar	Cada cuanto se debe hacer	Quien debe hacer el control	Que evidencia debe de generar	
LAVADO DE DINERO	LD 01	La administración no ha implementado manuales por escrito donde se establezcan lineamientos pautas y directrices claras para la gestión del riesgo de lavado de dinero.	Fraude por lavado de dinero	2	5	10	Alto	Falta de una estructura organizacional funcional que reconozca un oficial de cumplimiento	Evitar	Estructura organizacional funcional	Diariamente	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	Prop. Gestión
	LD 02	La administración no cuenta con procedimientos para la detección del tema de lavador de dinero.	Fraude por lavado de dinero	1	5	5	Medio	No existe una implementación de los manuales aprobados	Reducir	Cumplimiento de manuales	Mensualmente	Directorio General	Evaluaciones al cumplimiento de manuales	PLD-01
	LD 03	La administración no ha implementado procedimientos monitoreo mediante la utilización de sistemas informáticos para establecer la existencia de casos considerados como irregulares o sospechosos	Fraude por lavado de dinero	2	5	10	Alto	Ausencia de sistema de monitoreo	Evitar	Sistema de monitoreo constante	Mensualmente	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	PLD-01
	LD 04	No se da capacitación al personal sobre el tema de lavado de dinero, aumentando el riesgo de ocurrencia por el desconocimiento del tema y controles que deben implementarse.	Fraude por lavado de dinero	2	5	10	Alto	Falta de compromiso de la administración con el riesgo de lavado de dinero	Evitar	Mayor involucramiento por parte de la administración	Mensualmente	Directorio General	Políticas y procedimientos por escrito	PLD-01
	LD 05	La administración no ha establecido una metodología para segmentar los factores de riesgo e identificar las formas y tipologías a través de las cuales se puede presentar el riesgo de lavado de dinero para clientes, productos, y canales de distribución	Fraude por lavado de dinero	2	4	8	Alto	Falta de una estructura organizacional funcional que reconozca un oficial de cumplimiento	Reducir	Estructura organizacional funcional	Con el registro de cada operación	Alta gerencia	Políticas y procedimientos por escrito	PLD-02
	LD 06	No existe documento por escrito sobre perfiles económicos de los clientes a los cuales se dirigirán los productos de la empresa, con el objetivos de dar cumplimiento al tema de lavado de dinero.	Fraude por lavado de dinero	1	3	3	Bajo	Falta de documentación por escrito sobre perfiles mínimos que deben de cumplir los clientes.	Asumir	Documentación por escrito	Con el registro de cada operación de aumento de plazo y monto	Gerencia legal	Políticas y procedimientos por escrito	PLD-01
	LD 07	No se ha implementado formulario especial para las personas expuestas públicamente o PEP's, el requerimiento de información es igual para cada cliente de factoraje.	Riesgos reputacional y lavado de dinero	2	3	6	Medio	Riesgo reputacional y lavado de dinero por exposición política.	Reducir	implementación de controles para mitigar el riesgo.	De forma continua	Gerencia legal	Políticas y procedimientos por escrito	PLD-02 Y 03

3.9 Información y comunicación

El responsable de la auditoría interna deberá comunicar sobre los planes de la actividad que Incluyan la identificación, recopilación y difusión adecuada y oportuna de información interna y externa a fin de que el personal involucrado, pueda cumplir con sus responsabilidades. Este componente tiene una mayor difusión dentro de la organización, a nivel vertical y horizontal, y refuerza los otros componentes de control pues permite:

- a) Comunicar claramente la importancia y seriedad de las responsabilidades de control a los empleados de la Alta Dirección.
- b) Asegurar que los empleados comprendan su función y la manera en que dicha función se relaciona con el trabajo de los otros dentro del contexto del sistema de control interno.
- c) Identificar, recopilar y difundir información oportuna para que la gente pueda desarrollar sus funciones.
- d) Brindar los medios para transmitir información importante a la gerencia.
- e) Contar con sistemas de información adecuados y tecnología apropiada para promover estos procesos.

Ver anexo 5 modelos de aviso de inicio de auditoría que servirá para comunicar la realización de las actividades de auditoría. En el anexo 6 se presenta modelo de reporte de auditoría.

3.10 Monitoreó

El monitoreo permite evaluar la calidad de los sistemas de control y su capacidad para adaptarse a los cambios que puedan surgir. Esta tarea puede desarrollarse a través de la combinación de actividades de monitoreo incorporadas en varios procesos o a través de evaluaciones independientes. Esta actividad se lleva a cabo durante el desarrollo de las operaciones e incluye:

- a) Atención de la gerencia sobre la efectividad del diseño de la estructura de control interno
- b) Evaluación oportuna del diseño y operación de procesos de actividades de control y resolución.
- c) Presentación adecuada de los informes de deficiencias de control al nivel jerárquico superior.

Presentación de informes ante la Junta Directiva y la alta gerencia.

El director de auditoría deberá informar periódicamente a la Junta Directiva y la alta gerencia sobre el propósito de las actividades de auditoría interna, autoridad, responsabilidades y desempeño del plan. Asimismo, los informes incluirán las exposiciones al riesgo importantes y asuntos de control, observaciones de gobierno interno y otros puntos necesarios o requeridos.

La evaluación de riesgos y del proceso de planificación dinámicos es esencial para emitir una opinión de auditoría adecuada y actualizada en forma periódica ante la alta dirección. Por consiguiente, es necesario que exista un proceso continuo de monitoreo de los cambios en la organización, ya sea formal o informalmente, e identificar ciertas condiciones que pudieran afectar significativamente la capacidad de la organización para alcanzar sus objetivos. Es responsabilidad de la auditoría interna mantener contacto cercano con las áreas auditadas y garantizar que sigan siendo parte de los procesos de administración de la información de la organización, así como compartir dicha información con las partes involucradas.

El monitoreo es una parte integral de todo el proceso de evaluación de riesgos y requiere que la alta dirección revise (periódicamente) y reevalúe el impacto de acontecimientos o actividades significativas en base a un enfoque de auditoría basado en riesgos. Durante este proceso, se deberá realizar un análisis formal de los efectos de dichos cambios, actualizar las evaluaciones de procesos de negocio afectadas y reprogramar las auditorías (y recursos), según corresponda.

3.11 Programas de auditoría sugeridos para evaluación de riesgos en empresas de factoraje

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.

Unidad de auditoría interna

Programa de auditoría interna / Cartera factoraje

(RC)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo Bajo
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>1 Solicite la base de datos de la cartera de factoraje con saldos a la fecha de la auditoría y coteje el saldo con la cuenta en el balance, en caso de existir diferencias documentarlas.</p> <p>2 De la base proporcionada sumarice la información por tipo de producto (1-Cartera con recurso, 2-Cartera sin recurso)</p> <p>3. Seleccione una muestra de la cartera de factoraje y solicite al departamento de custodia de Valores o personal encargado que funge dichas funciones las escrituras de constitución (mutuo) de los clientes seleccionados, y verifique lo siguiente:</p> <p style="padding-left: 40px;">a) Verifique que los datos proporcionados en la base sean los descritos en el mutuo de factoraje.</p> <p style="padding-left: 40px;">b) Indague sobre cualquier discrepancia o diferencia, si aplica.</p> <p style="padding-left: 40px;">c) Concluya sobre el trabajo efectuado.</p> <p>4. De la base de datos proporcionada seleccione una muestra de los mayores deudores a la fecha de la auditoría, de acuerdo a los procedimientos de selección que la compañía haya establecido en política de créditos y realice lo siguiente:</p>		

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Cartera factoraje

(RC)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo Bajo
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoria	Referencia	Elaboró
<p>a) Solicite los expedientes de documentación del financiamiento de factoraje.</p> <p>b) Examine que el expediente del cliente cumpla como con la siguiente documentación:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Solicitud de financiamiento de línea de factoraje 2) Contrato de financiamiento, factoraje o instrumento de crédito con fuerza ejecutiva. 3) Estudio de viabilidad de financiamiento realizada al factorado, que sirvió de base para la aprobación del financiamiento, el cual debe incluir al menos capacidad de pago y situación financiera. 4) Estados financieros de los dos últimos seis meses, elaborados de conformidad a la base contable establecida por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoria. 5) Flujo de caja operacional mensual proyectado a un año, con las premisas que lo respalden. 6) Resolución del nivel que aprobó el crédito. 7) Copia de la correspondencia entre el factor y el factorado 8) Copia de la declaración del impuesto sobre la renta del último ejercicio fiscal. 		

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Cartera factoraje

(RC)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo Bajo
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoria	Referencia	Elaboró
<p>9) Para analizar la situación financiera a efecto de determinar la capacidad de pago del factorado se utilizarán los indicadores siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Utilidad neta / Activo total. • Activo circulante / Pasivo circulante. • Activo circulante-inventario / Pasivo circulante. • Pasivo circulante / Deuda de largo plazo. • Flujo de caja operacional histórico/ Servicio de la deuda. • Rotación de inventario (si aplicare) • Rotación de cuentas por pagar <p>10) Obtener una muestra de la cartera de factoraje y realice arqueo de documentos (facturas financiadas)</p> <p>11) Realice conciliación de la cartera de factoraje con recurso con las cuentas del balance, a fin de evaluar que el remanente en garantía este calculado correctamente.</p>		

Elaboró:**Revisó:****Aprobó:**

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Riesgo de liquidez

(RL)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo Bajo
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa														
Naturaleza y términos del programa de auditoría					Referencia	Elaboró								
<p>1. Realice un análisis de brechas para analizar el riesgo de liquidez tomando en consideración para dicho análisis lo siguiente:</p> <p>a) Cartera de crédito con recurso y sin recurso b) Incluir un estimado de derechos futuros y contingencias (Si aplicare.)</p> <p>Consideraciones:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Condicionantes:</th> <th>Resultado</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Si la brecha acumulada es > 0</td> <td>Favorable</td> </tr> <tr> <td>Si la brecha acumulada es < 0 pero cubierta con activos líquidos</td> <td>Favorable</td> </tr> <tr> <td>Si la brecha acumulada es < 0 y no cubierta con activos líquidos</td> <td>LER (Liquidez en Riesgo)</td> </tr> </tbody> </table>					Condicionantes:	Resultado	Si la brecha acumulada es > 0	Favorable	Si la brecha acumulada es < 0 pero cubierta con activos líquidos	Favorable	Si la brecha acumulada es < 0 y no cubierta con activos líquidos	LER (Liquidez en Riesgo)		
Condicionantes:	Resultado													
Si la brecha acumulada es > 0	Favorable													
Si la brecha acumulada es < 0 pero cubierta con activos líquidos	Favorable													
Si la brecha acumulada es < 0 y no cubierta con activos líquidos	LER (Liquidez en Riesgo)													
Matriz para análisis de brechas sugerida (VER EJEMPLO ANEXO 7)														
Brechas / Cuenta	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 131 a 360 días	A más de 1 año	Total cuadro con balance								
Disponibilidades I)														
Fondos disponibles														
Inversiones (1)														
Cartera de factoraje (2)														
Derechos y contingencias (3)														
Obligaciones II)														
Prestamos recibidos (4)														
Otras obligaciones (5)														
Total														
Brecha I (I-II)														
Brecha Acumulada														

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.

Unidad de auditoría interna

Programa de auditoría interna / Riesgo de liquidez

(RL)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo

Bajo

Medio

Alto

Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>Premisas de llenado de la matriz:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Las inversiones a considerar son las que se poseen en instrumentos financieros de fácil realización corto plazo y mediano plazo (hasta 5 años) 2) La cartera de deudores de factoraje se debe, desglosar de acuerdo a los plazos de financiamiento de la cartera al factorado. 3) Incluye el estimado de derechos y contingencias que se pudiera tener la entidad (Si aplicare). 4) En esta cuenta se detallaran las obligaciones financieras que la entidad haya adquirido para su fondeo (Préstamos locales y obligaciones bursátiles) 5) Se deben detallar aquellas obligaciones contraídas con los accionistas de la compañía. <p>Evaluar lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Los activos líquidos sobre el total de activos deberá ser de acorde a política de liquidez que la compañía haya adoptado. 		

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Riesgo de liquidez

(RL)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo Bajo
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>PRUEBAS RETROSPECTIVAS</p> <p>2. Realizar comparaciones de acuerdo a política de liquidez, comparando los resultados del reporte elaborado de la fecha anterior, con los flujos obtenidos según los periodos estipulados, con el objetivo de evaluar la efectividad del modelo de negocio implementado por la administración.</p> <p>ANALISIS DE CREDITOS DE ALTO RIESGO</p> <p>3. Calcular los créditos de alto riesgo en cada mes de acuerdo a los parámetros adoptados en la política de liquidez por la compañía.</p> <p>4. Solicitar base de datos de cartera de factoraje y realizar una clasificación estratégica de cada cliente y sector económico, a fin de determinar que no exista concentración de la cartera.</p> <p>5. Solicitar conciliaciones bancarias y realice verificación detallada las mismas e investigar partidas inusuales</p>		

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.

Unidad de auditoría interna

Programa de auditoría interna / Riesgo de liquidez

(RL)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo

Bajo

Medio

Alto

Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa																																																																					
Naturaleza y términos del programa de auditoría					Referencia	Elaboró																																																															
<p>FLUJO DE CAJA (VER EJEMPLO EN ANEXO 7)</p> <p>6. Evaluar el flujo de caja, de la siguiente manera:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">CONCEPTOS</th> <th colspan="6">SEMANAS O MESES</th> </tr> <tr> <th>DEL</th> <th>DEL</th> <th>DEL</th> <th>DEL</th> <th>DEL</th> <th>DEL</th> </tr> <tr> <th>AL</th> <th>AL</th> <th>AL</th> <th>AL</th> <th>AL</th> <th>AL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Saldo inicial fondos disponibles</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ingresos en efectivo</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Cartera de factoraje (flujos esperados) (1)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Derechos y contingencias (2)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Egresos en efectivo</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Saldo final</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Premisas para análisis del flujo de caja:</p> <p>1) Los flujos de caja esperados, están dados de acuerdo a los términos de contrato de la línea de factoraje.</p> <p>2) Incluye el estimado de derechos y contingencias que la compañía posea (si aplicare)</p>							CONCEPTOS	SEMANAS O MESES						DEL	DEL	DEL	DEL	DEL	DEL	AL	AL	AL	AL	AL	AL	Saldo inicial fondos disponibles							Ingresos en efectivo							Cartera de factoraje (flujos esperados) (1)							Derechos y contingencias (2)							Egresos en efectivo							Saldo final								
CONCEPTOS	SEMANAS O MESES																																																																				
	DEL	DEL	DEL	DEL	DEL	DEL																																																															
	AL	AL	AL	AL	AL	AL																																																															
Saldo inicial fondos disponibles																																																																					
Ingresos en efectivo																																																																					
Cartera de factoraje (flujos esperados) (1)																																																																					
Derechos y contingencias (2)																																																																					
Egresos en efectivo																																																																					
Saldo final																																																																					

Elaboró:

Revisó:

Aprobó:

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.

Unidad de auditoría interna

Programa de auditoría interna / Información y comunicación

(IC)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo

Bajo

Medio

Alto

Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>1 Evaluar que la alta dirección haya comunicado claramente la importancia y seriedad de las responsabilidades de control a los empleados.</p> <p>2 Evaluar si los empleados comprenden su función y la manera en que dicha función se relaciona con el trabajo de los otros dentro del contexto del sistema de control interno:</p> <p>3 Identificar que la alta dirección haya difundido información oportuna para que la gente pueda desarrollar sus funciones.</p> <p>4 Identificar si la alta dirección realiza una revisión estratégica a los canales de información</p>		

Elaboró:

Revisó:

Aprobó:

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.

Unidad de auditoría interna

Programa de auditoría interna / Actividades de control

(Act. Control)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo

Bajo

Medio

Alto

Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>1. Solicite las políticas y procedimientos que posee la compañía y examine que cumpla con lo siguiente:</p> <p>a) Firma de aprobación por el nivel adecuado</p> <p>b) Firma de autorización por el nivel apropiado para tal función</p> <p>2. Realice planificación para evaluar el cumplimiento de las políticas y procedimientos y que estos sean adecuados al tipo de actividades realizadas por la entidad.</p> <p>3. Evalúe la aplicación adecuada de las actividades de control implementadas por la administración para el cumplimiento de las políticas y procedimientos.</p> <p>4. Evaluar si las políticas y procedimientos permiten asegurar el cumplimiento de las directivas de la gerencia.</p> <p>5. Verificar que se estén tomando las medidas necesarias para enfrentar los riesgos que afectan el logro de los objetivos de la empresa</p>		

Elaboró:

Revisó:

Aprobó:

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Riesgo de fraude

(PLD)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo Bajo
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>1) Determinar una muestra de la cartera de factoraje y solicitar expedientes y examinar lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Clientes que la entidad determine que son Personas Expuestas Políticamente (PEP's). b. Identificar al cliente de forma fehaciente mediante sus documentos de identidad y otra información básica que las entidades solicitan al momento de la contratación; c. Embajadas y Consulados de otros países; d. Cuentas mantenidas por terceros; <p>2 Para los clientes clasificados como Personas Expuestas Políticamente (PEP's) debe poseer información siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Nombre completo. b. Cargo público del PEP c. Fecha de su nombramiento d. Período de nombramiento 		

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Riesgo de fraude

(PLD)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo **Bajo**
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa								
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró						
<p>e. Escoger una opción:</p> <p> i. Funcionario público</p> <p> ii. Persona relacionada/vinculada a un PEP</p> <p>f. Para una persona relacionada, describir el vínculo con el PEP.</p> <p>3 Para los clientes PEP's considere lo siguiente en la evaluación:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fuerza</th> <th>Factores a considerar</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Políticos/legales</td> <td>Resultados de elecciones, leyes y sentencias judiciales. Decisiones emitidas por diversas entidades gubernamentales Propuesta legales que pudieran afectar el desempeño del negocio.</td> </tr> <tr> <td>Sociales</td> <td>Tradiciones y valores Tendencias sociales Expectativas del público sobre el negocio</td> </tr> </tbody> </table>	Fuerza	Factores a considerar	Políticos/legales	Resultados de elecciones, leyes y sentencias judiciales. Decisiones emitidas por diversas entidades gubernamentales Propuesta legales que pudieran afectar el desempeño del negocio.	Sociales	Tradiciones y valores Tendencias sociales Expectativas del público sobre el negocio		
Fuerza	Factores a considerar							
Políticos/legales	Resultados de elecciones, leyes y sentencias judiciales. Decisiones emitidas por diversas entidades gubernamentales Propuesta legales que pudieran afectar el desempeño del negocio.							
Sociales	Tradiciones y valores Tendencias sociales Expectativas del público sobre el negocio							

Elaboró:**Revisó:****Aprobó:**

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
Unidad de auditoría interna
Programa de auditoría interna / Monitoreo

(PMonitoreo)

Evaluación racional del riesgo

Riesgo **Bajo**
 Medio
 Alto
 Muy alto

Elaboró:	
Revisó :	

Detalle del programa		
Naturaleza y términos del programa de auditoría	Referencia	Elaboró
<p>1) Documente las respuestas y medidas de la gerencia con relación a las recomendaciones realizadas en informe.</p> <p>2) Documentar la respuesta a los hallazgos informados al auditado y realizar lo siguiente:</p> <p>a) Hallazgos confirmados y planificación de una acción aceptable y verifique que el reporte de auditoría debe incluir las medidas, la fecha límite prevista y el cargo de la persona responsable.</p> <p>b) Hallazgos confirmados, con ausencia de acción. Se debe considerar recomendar modificaciones que se traduzcan en un plan de acción adecuado.</p> <p>c) Desacuerdo en cuanto a los hallazgos (casos excepcionales). Se deberá realizar todos los esfuerzos necesarios para alcanzar un consenso. Caso contrario, el reporte debe incluir las recomendaciones del auditor y las respuestas de la gerencia, seguidas de los comentarios del auditor explicando las razones de su desacuerdo.</p> <p>3) Dar seguimiento a las respuestas a los hallazgos que estos se implementen y documente.</p>		

Elaboró:

Revisó:

Aprobó:

3.12 Propuesta para la gestión de riesgos

De acuerdo a los resultados obtenidos en la evaluación y valorización de los riesgos, se determinó que existe debilidad en el involucramiento de la alta gerencia y directores, en el establecimiento de políticas, procedimientos y estructura para la gestión de los riesgos, por lo que se propone lo siguiente:

Gestión del riesgo de crédito

a) Evaluación y seguimiento de los financiamientos

La entidad debe contar con metodologías que le permitan evaluar el riesgo de crédito de sus exposiciones frente a cada deudor o contraparte, el de cada cartera. Cuando la entidad determine que el riesgo de una exposición es significativamente mayor que el riesgo implícito en, deberá considerar esta la evaluación de suficiencia de su capital.

La evaluación de los deudores y de los financiamientos debe realizarse de manera individual al momento que se originan, mientras que su seguimiento posterior debe realizarse en forma individual o por líneas de crédito o segmentos, dependiendo del tamaño de la exposición y del tipo de deudor. Ello con el objetivo de maximizar la rentabilidad ajustada por riesgo sin descuidar la solidez financiera de la entidad.

b) Marco para la gestión del riesgo de crédito.

Un marco para la gestión del riesgo de crédito debe incluir estrategias, políticas, prácticas, procedimientos y estructura organizacional con las que debe contar la empresa para una adecuada administración de dichos riesgos, debiendo ser proporcional a la dimensión e importancia económica de empresa y a la naturaleza y complejidad de sus operaciones. Es necesario que la administración de la compañía establezca un programa integral para administrar el riesgo de crédito y que este se caracterice por tener:

- a) Un entorno apropiado para la asunción del riesgo de crédito;
- b) Un proceso sólido de originación de créditos;

- c) Un proceso apropiado para la administración, evaluación y seguimiento de los créditos; y
- d) Controles adecuados del riesgo de crédito.

Estrategia.

La empresa debe desarrollar una estrategia de gestión del riesgo de crédito, es decir, el enfoque general que aplicarán para administrar éste y que fije los objetivos que guiarán sus actividades de otorgamiento de crédito y adoptar las políticas, prácticas y procedimientos necesarios para realizar dichas actividades.

Asimismo, las entidades deben establecer un nivel de tolerancia al riesgo de crédito definido como el nivel de riesgo máximo que están dispuestas a asumir, el cual debe ser apropiado para sus estrategias de negocios. La estrategia debe:

- a) Reflejar la tolerancia al riesgo y la rentabilidad esperada por el riesgo asumido;
- b) Identificar los niveles de riesgo y rendimientos aceptables dadas sus actividades;
- c) Establecer los objetivos que guíen la actividad de otorgamiento de créditos;
- d) Establecer las pautas generales que seguirá la entidad para gestionar el riesgo;
- e) Enunciar la política de riesgo de crédito que llevará adelante la entidad;
- f) Alcanzar las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;
- g) Identificar el tipo de mercado al cual orientará su actividad crediticia por ejemplo, por tipo de crédito, deudor, sector económico, moneda, ubicación geográfica, rentabilidad esperada.
- h) Ser evaluada y actualizada periódicamente.

Políticas.

Las políticas deben:

- a) Definir los mercados objetivo, la composición deseada de la cartera, las tasas de interés y otras condiciones de otorgamiento, los límites, etc.;
- b) Estar claramente definidas;
- c) Ser coherentes con prácticas prudentes y con la regulación aplicable;

- d) Ser diseñadas e implementadas tomando en consideración las circunstancias internas y externas que afectan a la compañía; posición en el mercado, área o ámbito geográfico de sus operaciones, capacidad de su personal.
- e) Asegurar una adecuada diversificación de la cartera de créditos;
- f) Procurar una revisión de los créditos de manera individual y/o por líneas de crédito o segmento, dependiendo del tamaño de la exposición y tipo de deudor;
- g) Establecer límites a nivel de deudor, contrapartes y grupos vinculados, industrias o sectores económicos, regiones geográficas, países y productos específicos;
- h) Ser divulgadas a las áreas de la organización directa o indirectamente involucradas e implementadas mediante procesos apropiados en base consolidada y a nivel individual, seguidas y periódicamente revisadas; y
- i) Permitir a la entidad, mantener estándares adecuados para el otorgamiento de créditos; seguir y controlar el riesgo; evaluar adecuadamente nuevas oportunidades comerciales; identificar y administrar los créditos con problemas.

Estructura organizacional.

La estructura organizacional debe contar con las características necesarias para que la estrategia pueda ser efectivamente implementada y contemplar la asignación de responsabilidad en la gestión del riesgo de crédito a una unidad o persona específica.

Todo el personal involucrado en el proceso, debe entender claramente el enfoque adoptado por la entidad para el otorgamiento y la administración de los créditos y debe cumplir con las políticas y procedimientos establecidos.

Responsabilidades

Los Directores o accionistas son los responsables de que la entidad tenga un marco adecuado, eficaz, viable, consistente y debidamente documentado para la gestión del riesgo de crédito asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona. Para lo cual, deberá:

- a) Aprobar las estrategias, políticas y prácticas de crédito significativas revisándolas periódicamente al menos anualmente y cada vez que a su juicio se produzcan hechos o situaciones relevantes vinculadas con este. Estas políticas deben considerar el riesgo de crédito asumido en todas las operaciones, tanto a nivel individual como de la cartera de créditos;
- b) Aprobar el nivel de tolerancia al riesgo de la entidad;
- c) Aprobar la estructura organizativa para la gestión del riesgo de crédito, procurando que incluya una revisión independiente de las funciones de otorgamiento y gestión, para evitar conflictos de intereses;
- d) Asegurar que la alta gerencia esté capacitada para administrar las operaciones de crédito de la entidad y que éstas se realicen en línea con la estrategia, políticas y el nivel de tolerancia a los riesgos aprobados.
- e) Determinar, si el nivel de capital de la entidad es adecuado para los riesgos asumidos;
- f) Seguir las exposiciones con personas o empresas vinculadas y asegurarse de que auditoría interna, revise la información;
- g) Recibir información oportuna y en el caso de que surjan inconvenientes en materia de riesgo de crédito tales como, crecimiento en la concentración, en la mora de deudores significativos o en líneas de negocios, fallas significativas y persistentes en el cumplimiento de los límites, entre otros, asegurarse de que la alta Gerencia tome las acciones correctivas apropiadas para afrontar esos inconvenientes.

La alta gerencia es responsable de implementar la estrategia, políticas y prácticas para la gestión del riesgo de crédito aprobadas por el Directorio, así como, de desarrollar los procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo.

La alta gerencia es responsable de:

- a) Asegurar que las actividades vinculadas con el otorgamiento de créditos, sean consistentes con la estrategia y políticas aprobadas;

- b) Implementar la estructura, responsabilidades y controles necesarios para la gestión del riesgo de crédito.
- c) Aprobar los procedimientos escritos, asegurándose de que estén en línea con las políticas y prácticas aprobadas por el directorio y de que se implementen;
- d) Que las responsabilidades de aprobación y revisión de créditos, se asignen clara y adecuadamente;
- e) Que exista una evaluación interna periódica e independiente de las funciones de otorgamiento y administración del crédito;
- f) Que las personas involucradas en operaciones con riesgo de crédito tengan la capacidad y el conocimiento necesarios para llevar a cabo la actividad, conforme a las políticas y procesos de la entidad;
- g) Asegurar, la existencia de controles internos adecuados para proteger la integridad del proceso de gestión del riesgo de crédito. A esos efectos, la auditoría interna debe revisar regularmente la implementación y la eficacia del marco utilizado para gestionar este riesgo.

Gestión del riesgo de liquidez

- a) La empresa, debe de contar con un marco para la gestión de riesgo de liquidez que incluya políticas, prácticas, procedimientos y estructura organizativa., para lo cual es necesario elaborar una estrategia, la cual debe:
- a) Establecer las pautas generales para gestionar el riesgo de liquidez;
 - b) Contemplar el objetivo de proteger la solvencia financiera de la entidad
 - c) Incluir políticas específicas para la gestión del citado riesgo, tales como:
 - 1) la composición y vencimiento de los activos y pasivos;
 - 2) la diversidad y estabilidad de las fuentes de fondeo;
 - 3) el enfoque utilizado para la gestión diaria de la liquidez.

Estructura organizacional.

La estructura organizacional debe, contar con las características necesarias para que la estrategia de liquidez pueda ser efectivamente implementada y contemplar la asignación de la responsabilidad de gestionar el riesgo global de liquidez a una unidad.

Responsabilidades

Los directores o accionistas son los responsables de que la entidad cuente con un marco adecuado, eficaz, viable y consistente para la gestión del riesgo de liquidez, asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona. Dicho marco debe asegurar el mantenimiento de suficiente liquidez, incluyendo un respaldo de activos líquidos de alta calidad y no afectados en garantía de ninguna operación.

Dentro de las responsabilidades de los directores o accionistas están:

- a) Aprobar las estrategias, políticas y las prácticas de liquidez significativas, revisándolas periódicamente, al menos anualmente y cada vez que a su juicio se produzcan hechos o situaciones relevantes vinculados con este riesgo.
- b) Aprobar el nivel de tolerancia al riesgo de la entidad, definido como, un riesgo máximo que la entidad está dispuesta a asumir, el cual debe ser apropiado para su estrategia de negocios e importancia en el sistema financiero y reflejar su condición financiera y capacidad de fondeo.
- c) Asegurar que la alta gerencia comunique la tolerancia al riesgo y la estrategia de liquidez a través de guías claras y operativas y gestione el riesgo de manera efectiva.
- d) Garantizar que la entidad cuente con personal técnicamente calificado, así como, con los recursos necesarios para la gestión del riesgo de liquidez.
- e) Recibir información inmediata en caso de que surjan inconvenientes en materia de liquidez, incluyendo aspectos tales como, aumento en los costos de fondeo, concentraciones, incrementos en los descargos de flujos de fondos, escasez de fuentes alternativas de liquidez.

CAPÍTULO IV CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

4.1 Conclusiones

De acuerdo a los resultados obtenidos, producto de la investigación realizada a las empresas del Municipio de San Salvador y Antiguo Cuscatlán dedicadas a la prestación del servicio de factoraje y que no pertenecen a conglomerados financieros, se concluye lo siguiente:

- 1) No existe un conocimiento adecuado, sobre el entorno en que la compañía se desarrolla y de los riesgos a los cuales está expuesta por el tipo operaciones realizadas, el cual es, la prestación del servicio de factoraje, ya que la administración no evalúa su vulnerabilidad ante los eventos, que le ayude a comprender mejor su perfil de riesgo de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, operacional y, en su caso, adoptar las medidas correctivas de las políticas que sean pertinentes.
- 2) El trabajo que realiza auditoría interna debe contribuir al cumplimiento de las metas establecidas por la compañía; la planeación debe considera la adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos y control de la actividad que realiza la entidad, al respecto, los auditores internos de las entidades en estudio presentan debilidad ya que no existe un cumplimiento a la totalidad del marco técnico aplicable a la actividad, por lo que, se puede concluir que una de las causas es la competencia o el debido cuidado profesional. El código de ética que rige la profesión, adoptado por el Instituto de Auditoría Interna, establece que el profesional debe de tener los conocimientos a un nivel apropiado y estar en constante auto capacitación. De igual forma, existe un incumplimiento en específico a la norma sobre desempeño número 2010, la cual trata sobre la planificación.
- 3) El involucramiento de los accionistas y/o directores de las empresas en estudio, son mínimo en cuanto a la gestión de los riesgos; no han adoptado un modelo que contribuya a una administración de los mismos, se carece de políticas, procedimientos, códigos de conductas y estructuras, por escrito.

- 4) Las empresas en estudio no han adoptado el marco de COSO ERM, y auditoría interna no considera la evaluación de los riesgos en la elaboración del plan de trabajo, lo cual dificulta una adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión y control de la actividad que realiza la entidad.
- 5) Las empresas en estudio no poseen la implementación de indicadores de alerta temprana, en relación a su desempeño financiero y los resultados que se obtienen, esto, porque no existe regulación por parte de un tercero con la facultad exigir dicho cumplimiento.

4.2 Recomendaciones

En base a los resultados obtenidos del trabajo de investigación y las conclusiones realizadas, se recomienda lo siguiente:

- 1) Que la administración, adopte un proceso interno que conlleve la utilización de listas de control o de grupos de trabajo para identificar fortalezas y debilidades del entorno de la compañía, con el objetivo de evaluar su vulnerabilidad ante los eventos para que ello le ayude a comprender mejor su perfil de riesgo de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, operacional, entre otros, y que adopte en su caso, medidas correctivas, políticas, procedimientos y estructuras para la gestión de los riesgos por escrito para mitigar dichos riesgos.
- 2) Cumplir con el marco técnico aplicable a la profesión de auditoría interna con el objetivo de agregar valor a los procesos operacionales de la compañía y contribuir al cumplimiento de los objetivos trazados por la administración, mediante la adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos.

- 3) Al no existir un enfoque de riesgo por parte de la administración, se recomienda la utilización de procedimientos alternos para la planeación del trabajo de auditoría a ejecutar, el director ejecutivo de auditoría debe utilizar su juicio profesional sobre los riesgos, después de considerar las aportaciones de la alta gerencia y directivos para el plan de trabajo, revisarlo y ajustarlo cuando sea necesario, como respuesta a los cambios en el negocio de, los riesgos, las operaciones, los programas, los sistemas y los controles.
- 4) Las empresas en estudio, adopten el marco de COSO ERM, para que el plan de trabajo de auditoría interna, sea orientado a la adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión y control de la actividad que realiza la entidad, con el objetivo de, asistir a la organización mediante la identificación y evaluación de las exposiciones significativas a los riesgos y a la mejora continua de los sistemas de gestión y control.
- 5) Es recomendable la implementación de indicadores de alerta temprana ya que estos son un indicativo de la buena o mala administración de la compañía, siempre y cuando exista un compromiso por los accionistas y/o directores y se emitan políticas y procedimientos internos que regulen y describan la aplicabilidad y cálculo de los mismos

BIBLIOGRAFÍA

- Arteaga G.V., Francisco. Año 2003. Primera Edición. "Estudio Practico, sobre el Factoraje Financiero, el que no cobra no vende" Editorial ISEF Empresa Líder, México.
- Banco Central de Reserva de El Salvador. Año 2011. "Indicadores Económicos 2007-2011"
- Banco Multisectorial de Inversiones. Año 2011. "Informe de Rendición de Cuentas, Junio 2010-mayo 2011"
- Banco Central de la República de Argentina. Año 2013. "Lineamientos para la Gestión de Riesgos en las entidades financieras" Ultima comunicación incorporada: A "5398"
- Banco Central de Reserva de El Salvador. Año 2013. "Revista trimestral Octubre Diciembre 2012". ISSN 1029-1067
- Carmen Mercedes Flores Morales, Yaneth Yennifer Trujillo Arévalo, Santos Elmer Márquez Argueta. Año 2011. "El factoraje como herramienta de financiamiento a corto plazo para las Pymes en el sector industria. Año 2011". Para optar al grado de licenciatura en Contaduría Pública, Universidad de El Salvador.
- Código Tributario D.L. N° 230, del 14 de diciembre de 2000, publicado en el D.O. N° 241, tomo 349, del 22 de diciembre de 2000. Ultima reforma: Decreto Legislativo No. 958 de fecha 14 de diciembre de 2011, publicado en el Diario Oficial No. 235, Tomo 393 de fecha 15 de diciembre de 2011.
- Código de Comercio D.L N° 671, del 08 de mayo de 1970, publicado en el D.O. N° 140, tomo 228, del 31 de julio de 1970: Ultima Reforma: Decreto Legislativo No. 641, de fecha 26 de junio de 2008. Publicado en el Diario Oficial No. 120 Tomo 379 de fecha 27 de junio 2008.
- Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO). Septiembre 2004. "Gestión de Riesgos Corporativos, Marco Integrado Técnicas de Aplicación"

Dirección General de Estadísticas y Censos de El Salvador. Año 2011. "Directorio Económico de empresas 2011". El Salvador

Equipo Técnico conjunto USG-GOES. Año 2011. "Pacto para el crecimiento: El Salvador, análisis de restricciones" Departamento de investigación económica y financiera, Banco Central de Reserva de El Salvador.

Ley Contra la Usura, Decreto Legislativo No. 221 de fecha seis días del mes de diciembre del año dos mil doce. Publicado en el Diario Oficial No. 16 tomo No. 398 de fecha 24 de enero de 2013.

Ley de Registro de Comercio, Decreto Legislativo No. 271 de fecha quince días del mes de febrero del año mil novecientos setenta y tres. Publicado en el Diario Oficial No. 504 tomo No. 237 de fecha 10 de diciembre de 1973. Última reforma: Decreto Legislativo No. 642 de fecha 12 de junio de 2008, publicado en el Diario Oficial No. 120, Tomo 373 de fecha 27 de junio de 2008.

Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos Por medio de Decreto Ejecutivo Número 498 de fecha 05 de diciembre de 2013, publicado en el Diario Oficial Número 240, Tomo Número 341.

Marco Para la Práctica Profesional de Auditoría Interna, Versión enero 2013, Instituto de Auditoría Interna de El Salvador.

Nahúm Frett MBA, CIA, CCSA. Año 2009. "La administración del Riesgo en Tiempos de Crisis"

Roberto Hernández Sampieri, Cuarta Edición. "Metodología de la Investigación" Editorial MCGRAW-HILL, Mexico.

ANEXOS

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo No. 1 Contrato de línea de Factoraje.

Anexo No. 2 Encuesta de Investigación.

Anexo No. 3 Procesamiento de datos tabulación encuestas.

Anexo No. 4 Análisis e interpretación de datos

Anexo No. 5 Modelo de aviso de inicio de auditoría

Anexo No. 6 Modelo reporte auditoría

Anexo No. 7 Ejemplo Análisis de brechas y flujo de caja

Anexo No. 1

Contrato de línea de factoraje.

NUMERO ____.-En la Ciudad de San Salvador, a las 10 horas del día catorce de octubre del año dos mil trece- Ante mí, Jorge Leonel Moran, Notario de este domicilio, comparece por una parte el señor Heriberto Rodríguez, de 27 años de edad, Contador Público, de este domicilio, persona a quien conozco e identifico por medio de su Documento Único de Identidad número 00239334-4 y número de Identificación Tributaria 0614-100585-112-2, quien actúa en nombre y representación, en su calidad de Director Presidente y Representante Legal, de la Sociedad **Factor**, de este domicilio, con Número de Identificación Tributaria 0614-230995-102-2, personería que al final relacionaré, que en este instrumento se denominará "Factor"; y por otra parte el señor Juan Manuel Hernández, de 29 años de edad, persona a quien no conozco pero identifico por medio de su Documento Único de Identidad número 01998392-9; y con Número de Identificación Tributaria 0614-200984-234-2, actuando en nombre y representación en su calidad de Representante Legal de la Sociedad El Asesor, S.A. del domicilio de Soyapango, Departamento de San Salvador, con Número de Identificación Tributaria 0614-200899-101-5, personería que al final relacionaré, que en este instrumento se denominará "La acreditada"; y en la calidad en que actúan **ME DICEN:** Que, con base en la información proporcionada por la acreditada, le ha autorizado un Factoraje con Recurso, por lo que ambos comparecientes documentan este financiamiento por medio de un contrato de **APERTURA DE CRÉDITO ROTATIVO** que se regirá por las disposiciones del Código de Comercio y además por las cláusulas siguientes: I) **MONTO Y DESTINO DEL CRÉDITO.**- FACTOR pone a disposición de la Acreditada a partir de este día un crédito hasta por la suma de **DOSCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**, el cual destinará para financiar las cuentas por cobrar que son en deberle sus clientes aprobados por FACTOR. II) **PLAZO DEL CRÉDITO.**- El plazo del presente crédito es de **TRES AÑOS** contados a partir de este día, por lo que éste vencerá el día 14 de octubre del año dos mil dieciséis. III) **PLAZO DE GIRO.**- La acreditada podrá disponer del importe de este crédito durante el plazo de **UN AÑO** contado a partir de esta fecha, por lo que éste vencerá el día catorce de octubre del año dos mil catorce. No obstante el anterior plazo, FACTOR podrá a su opción prorrogar éste por períodos iguales. Así mismo, FACTOR se reserva

el derecho de suspender el acceso a los fondos provenientes de este crédito, así como también a dar por terminado este plazo o restringir el crédito en su monto en cualquier momento, lo cual desde ya acepta la acreditada. IV) **USO DE FONDOS.**- La acreditada dispondrá del importe de este crédito mediante retiros parciales de acuerdo a sus necesidades y a la disponibilidad de recursos de FACTOR. Estos retiros se documentarán con pagarés o cualquier otro documento a opción de FACTOR, con vencimientos que no excedan de ciento veinte días plazo, los cuales se entenderán incorporados a esta escritura; lo anterior sin perjuicio de la facultad de FACTOR para establecer el saldo adeudado en la forma determinada en el Artículo un mil ciento trece del Código de Comercio. Por cada retiro la acreditada se obliga a respaldarlo y garantizarlo con cuentas por cobrar que posea de sus clientes, previamente aprobados por FACTOR, a los que le ha prestado sus servicios o entregado bienes como mercadería, producto en proceso, producto final, maquinaria, muebles, inventario, etc.. Sobre dichas cuentas por cobrar, la acreditada declara bajo juramento que: a) Estarán libres de cualquier gravamen y traspasos; b) Que son cuentas por cobrar existentes, vigentes y sobre las cuales no ha recibido pago alguno; c) Que estarán amparadas en facturas comerciales, cambiarias, letras de cambio, quedan o cualquier otro documento a satisfacción de FACTOR, los que en el texto de este instrumento se denominarán “los documentos”, todos ellos a cargo de los clientes de la acreditada; d) Que podrá hacer retiros por un máximo del **OCHENTA Y CINCO** por ciento del valor de los documentos cedidos y entregados, los cuales sus vencimientos no excederán del plazo de pago del retiro respectivo. V) **PLAZO DE PAGO DEL CRÉDITO.**- La acreditada se obliga a pagar cada retiro de fondos de la presente línea así: Si el deudor de la acreditada no cancela a FACTOR las cuentas por cobrar financiadas, la acreditada se obliga a pagar el **Capital e Intereses** al vencimiento de cada pagaré, sin que el plazo de cada pagaré pueda exceder de **CIENTO VEINTE DÍAS** contados a partir de la fecha del retiro de fondos respectivo. VI) **INTERÉS.**- La acreditada se obliga a pagar sobre las sumas retiradas el interés nominal variable del 21 por ciento mensual sobre saldos. Este interés nominal podrá ser ajustado, aumentándolo o disminuyéndolo, a opción de FACTOR, lo cual será comunicado a la acreditada. En caso de mora la acreditada pagará a FACTOR el dos por ciento mensual adicional al interés nominal que prevalezca a la fecha de la mora, sin que ello signifique prórroga del plazo y sin perjuicio de los

demás efectos legales de la mora. Queda expresamente convenido que para todos los efectos judiciales y extrajudiciales del presente contrato, el saldo del crédito, las variaciones del interés aplicables a este crédito, y cualquier gasto en que incurriere FACTOR en la administración y cobro del presente crédito se probarán plena y fehacientemente con la constancia extendida por el Contador de FACTOR y con el visto bueno del Gerente. VII) **CAUSALES DE CADUCIDAD.**- El derecho de la acreditada para hacer uso de este crédito se extinguirá en cualquiera de los casos siguientes: a) Por la expiración del plazo de disponibilidad sin que la acreditada haya hecho uso del crédito; b) Por las causales establecidas en el artículo un mil ciento diecisiete del Código de Comercio; c) Por el hecho de iniciarse acción judicial contra la acreditada o contra cualquiera de sus administradores, o contra sus codeudores solidarios por terceros o por el mismo FACTOR o se intente cualquier acción que pudiere perturbar el dominio o posesión de cualquiera de los bienes que garantizan la presente línea de crédito, así como de las cuentas por cobrar que está financiando FACTOR; d) Por mora en el pago de intereses o de capital de éste o de cualquier otro crédito a cargo de la acreditada y a favor de FACTOR; e) Porque se enajenen, cedan bajo cualquier figura, negocien o graven, bajo cualquier forma, obtengan financiamientos total o parcialmente de las cuentas por cobrar que en esta escritura FACTOR está financiando a la acreditada, y que quedan desde ya garantizando esta apertura de crédito; f) Por incumplimiento del destino de este crédito o de cualquiera de las obligaciones y condiciones consignadas en esta escritura; g) Si la acreditada recibiere pagos de sus deudores relativos a las cuentas por cobrar financiadas por FACTOR, quien será de forma irrevocable el único a quien los deudores de la acreditada deberán pagar dichas obligaciones, cuyos pagos serán abonados a la presente línea de crédito, o a las que estime conveniente FACTOR en caso existieran otras obligaciones a cargo de la acreditada. En caso ello sucediera FACTOR ejercerá contra la acreditada todas las acciones penales y mercantiles derivadas del cobro indebido de las cuentas por cobrar financiadas por FACTOR. Así mismo, en cualquiera de los casos antes mencionados el contrato caducará inmediatamente, volviéndose exigibles todas las obligaciones contraídas por la acreditada en esta escritura como si fueren de plazo vencido. VIII) **ROTACIÓN DEL CRÉDITO.**- El crédito por su calidad de rotativo no se cerrará por agotamiento de la totalidad de su monto antes del vencimiento del plazo de disponibilidad

convenido, pues por pagos efectuados dentro de dicho plazo, la acreditada podrá hacer nuevamente uso de la cantidad disponible por medio de los documentos relacionados, tal como se ha convenido en las cláusulas de esta escritura. IX) **IMPUTACION DE LOS PAGOS.-** Todo pago se imputará primero a intereses y se hará en las oficinas principales de FACTOR, en la ciudad de San Salvador, pudiendo FACTOR imputar los pagos a la obligación que estime conveniente si existieren varias obligaciones a cargo de la acreditada. X) **ESTIPULACIONES JUDICIALES.-** En caso de acción judicial ambas partes señalan como su domicilio especial el de la ciudad de San Salvador a cuyos tribunales se someten expresamente; la acreditada faculta a FACTOR para que designe depositario de los bienes que se embarguen, relevando a la persona que se nombre de la obligación de rendir fianza, y renuncia al derecho de apelar del decreto de embargo, sentencia de remate y de cualquier otra providencia que se dicte en el juicio que al efecto se le promoviere y sus incidentes, siendo a su cargo todos los gastos que FACTOR hiciera en el cobro o con motivo de este crédito, inclusive los llamados gastos personales, aunque la acreditada no resulte condenado en costas. XI) **CONDICIONES ESPECIALES.-** La acreditada además se obliga: a) A permitir que FACTOR verifique la utilización del crédito en el destino para el cual se le ha concedido; b) A reconocer a FACTOR las **comisiones** por la custodia y los servicios de tercerización de cobranza de las cuentas por cobrar de la acreditada amparadas en cualquiera de los documentos antes mencionados. Todos estas comisiones se cobraran sobre el valor financiado de cada documento; c) A presentar sus estados financieros auditados, a más tardar tres meses después de cada cierre fiscal o cada vez que FACTOR se lo requiera; d) Por cada retiro la acreditada deberá: Ceder al cobro a favor de FACTOR los documentos de sus clientes previamente calificados y aprobados por FACTOR; Entregar carta cesión de cobro a favor de FACTOR firmada y aceptada por el deudor de la acreditada; y suscribir el pagaré; e) Los desembolsos del presente crédito se abonarán en la cuenta de depósitos que la acreditada haya designado en un Banco del país, cuenta sobre la cual desde ya y de forma irrevocable faculta y autoriza a FACTOR para que pueda solicitar información al Banco o Bancos donde tenga cuentas de depósito a su favor, así como a dar instrucción de cargo en éstas por el valor del pago que tenga que efectuar al vencimiento de un desembolso o de la totalidad del crédito, según sea el caso. Así mismo faculta a FACTOR a pedir y obtener cualquier información

crediticia a instituciones financieras o a instituciones que brinden tal servicio de información crediticia; XII) **GARANTIA: Codeudores Solidarios:** Continúan presentes desde el inicio de este instrumento los señores: -----, de las generales ya expresadas, actuando ahora en su carácter personal, y el señor ----, de ---- años de edad, ----, del domicilio de ----, Departamento de San Salvador, persona a quien no conozco pero identifiqué por medio de su Documento Único de Identidad número -----; y Número de Identificación Tributaria -----, quien actúa en su carácter personal y **ME DICEN:** Que entendidos y enterados del contenido del presente instrumento en el carácter que actúan se constituyen **CODEUDORES Y FIADORES SOLIDARIOS** de la acreditada y a favor de FACTOR, respondiendo de todas y cada una de las obligaciones y condiciones contraídas en este instrumento por la acreditada, sometiéndose a todas las renunciaciones y sometimientos adquiridos por ésta, y señalan como su domicilio especial la de esta ciudad. XIII) **Aceptación de FACTOR:** El señor Heriberto Rodríguez de las generales ya expresadas, en la calidad en que actúa acepta el presente documento y se da por recibido de los derechos que le confiere la acreditada. Así se expresaron los comparecientes, a quienes expliqué los efectos legales de la presente escritura, y leída que se las hubo íntegramente, en un solo acto sin interrupción, la ratifican y firmamos. **DOY FE.**

Encuesta de investigación.



Universidad de El Salvador
Facultad de Ciencias Económicas
Escuela de Contaduría Pública

ENCUESTA DE INVESTIGACIÓN

Reciban un cordial saludo de parte de la Universidad de El Salvador. La presente encuesta está dirigida a los Auditores Internos de las empresas del sector de servicio de factoraje, del municipio de San Salvador y Antigua Cuscatlán, mediante la cual se recopilará información que servirá para sustentar el trabajo de investigación denominado: **“HERRAMIENTA DE AUDITORÍA INTERNA PARA LA EVALUACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS DE FRAUDES FINANCIEROS Y PÉRDIDAS DE CAPITAL, PARA EMPRESAS QUE PRESTAN SERVICIO DE FACTORAJE”**.

Agradeceremos su valioso tiempo y colaboración por la información que será proporcionada, garantizamos que la misma será utilizada con la confidencialidad y profesionalismo del caso.

Integrantes del equipo de investigación:

Hernández Quintero, Juan Manuel

Moran González, Jorge Leonel

Rodríguez, Heriberto

Objetivo: Evaluar el entorno de control interno en cuanto a la gestión y evaluación de los riesgos en las actividades operativas como financieras.

1. ¿El plan de auditoría interna es basado en riesgos?

- a) Sí b) No

2. ¿Ha implementado la unidad de auditoría interna un proceso formal para evaluar los riesgo u otro método para identificarlo?

- a) Sí b) No

Nota: (Si su respuesta fue negativa pase a la pregunta 5, en caso de que su respuesta haya sido positiva pase a la pregunta 3)

3. En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Cuál de los siguientes riesgos ha identificado?

- a) Riesgo de crédito
b) Riesgo de liquidez
c) Riesgo de interés
d) Riesgo operacional
e) Todas las anteriores
f) Otros riesgos

4. ¿De los siguientes enfoques, cual evalúa como auditoría interna?:

- a) Informe COSO I
b) Enfoque Integrado de Gestión de Riesgo Empresarial (COSO ERM)
c) Objetivos de Control para Información y Tecnologías Relacionadas (COBIT)
d) Otros
e) Ninguno

5. ¿Cómo auditoría interna, cual de la siguientes herramienta utiliza para evaluar la posibilidad de fraude?

- a) Cuestionario de control interno
b) Análisis del GESI (Gubernamental, Económico, Social e Informática)
c) Análisis de FODA (Fortaleza, Oportunidades, Debilidades y Amenazas)
d) Análisis de las 5 fuerzas políticas (Porter)

e) Ninguna

6. En la evaluación de los riesgos ¿Cuál de las siguientes escalas de medición implementa?

- a) Medición nominal
- b) Medición ordinal
- c) Medición de intervalo
- d) Medición por ratios
- e) Otro implementado internamente

7. De las siguientes respuestas a los riesgos, ¿Qué actividad es realizada por la administración?

- a) Transferir
- b) Reducir
- c) Compartir
- d) Aceptar
- e) Todas las anteriores

8. ¿Cuentan con políticas y procedimientos por escrito para el otorgamiento del servicio de factoraje?

- a) Sí
- b) No

9. ¿Con que frecuencia evalúa el cumplimiento del proceso de otorgamiento del servicio de Factoraje?

- a) Mensual
- b) Trimestral
- c) Semanal
- d) Anual
- e) Nunca

10. ¿De las siguientes técnicas de evaluación de los riesgos cual implementa como auditoría interna?

- a) Valor en riesgo
- b) Beneficio en riesgo
- c) Análisis retrospectivo
- d) Ninguno

11. En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Con qué frecuencia realiza dichas evaluaciones?

- a) Semanal
- b) Cada año
- c) Cada dos años
- d) Cada tres años
- e) Nunca

12. ¿Cuenta la empresa con un código de conducta por escrito para los empleados que se tome en consideración en la evaluación del ambiente de control?

- a) Sí
- b) No

13. ¿Qué acciones implementa la administración para evitar que se rompa el código de conducta para evitar el fraude interno?

- a) Firma de garantías
- b) Firma de pagares
- c) Solicitud de fianzas
- d) Ninguna

14. De los siguientes controles implementados por el sector financiero: ¿Cuáles considera que se pueden implementar al sector?

- a) Calculos de reservas
- b) Calce de plazo
- c) Fondo patrimonial
- d) Relación entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera
- e) Reportes de existencia en caja
- f) Informe mensual de financiamiento externo
- g) Operaciones con sujetos relacionados

15. ¿Estaría interesado en una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital, para empresas que prestan servicio de factoraje?

- a) Sí
- b) No

Anexo No. 3

Procesamiento de datos tabulación encuestas.

Preguntas	F1	F2	F3	F4	F5	F6	F7	F8	F9	Total		
1. ¿El plan de auditoría interna es basado en riesgos?											Valor	
Si		1	1		1					3	33.33%	
No	1			1		1	1	1	1	6	66.67%	
											9	100.00%

2. ¿Ha implementado la unidad de auditoría interna un proceso formal para evaluar los riesgos u otro método para identificarlo?											Valor	
Si		1			1					2	22.22%	
No	1		1	1		1	1	1	1	7	77.78%	
											9	100.00%

3. En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Cuál de los siguientes riesgos ha identificado?											Valor
Riesgo de crédito					1					1	11.11%
Riesgo de liquidez										0	0.00%
Riesgo de interés										0	0.00%
Riesgo operacional					1					1	11.11%
Todas las anteriores		1								1	11.11%
Otros riesgos										0	0.00%

4. ¿De los siguientes enfoques, cual evalúa como auditoría interna?:											Valor
Informe COSO I					1					1	11.11%
Enfoque Integrado de Gestión de Riesgo Empresarial (COSO ERM)		1								1	11.11%
Objetivos de Control para Información y Tecnologías Relacionadas (COBIT)										0	0.00%
Otros										0	0.00%
Ninguno										0	0.00%

5. ¿Cómo auditoría interna, cual de la siguientes herramienta utiliza para evaluar la posibilidad de fraude?											Valor	
Cuestionario de Control Interno	1	1			1					3	33.33%	
Análisis del GESI (Gubernamental, Económico, Social e Informática)										0	0.00%	
Análisis de FODA (Fortaleza, Oportunidades, Debilidades y Amenazas)										0	0.00%	
Análisis de las 5 fuerzas políticas (Porter)										0	0.00%	
Ninguna			1	1		1	1	1	1	6	66.67%	
											9	100.00%

6. En la evaluación de los riesgos ¿Cuál de las siguientes escalas de medición implementa?											Valor	
Medición nominal										0	0.00%	
Medición ordinal										0	0.00%	
Medición de intervalo										0	0.00%	
Medición por ratios										0	0.00%	
Otro implementado internamente	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9	100.00%	
											9	100.00%

7. De las siguientes respuestas a los riesgos, ¿Qué actividad es realizada por la administración?										Valor	
Transferir										0	0.00%
Reducir		1	1		1		1		1	5	55.56%
Compartir				1						1	11.11%
Aceptar	1					1		1		3	33.33%
Todas las anteriores										0	0.00%
										9	100.00%

8. ¿Cuentan con políticas y procedimientos por escrito para el otorgamiento del servicio de factoraje?										Valor	
Si	1	1	1		1					4	44.44%
No				1		1	1	1	1	5	55.56%
										9	100.00%

9. ¿Con que frecuencia evalúa el cumplimiento del proceso de otorgamiento del servicio de Factoraje?										Valor	
Mensual		1	1							2	22.22%
Trimestral					1					1	11.11%
Semanal										0	0.00%
Anual	1			1						2	22.22%
Nunca						1	1	1	1	4	44.44%
										9	100.00%

10. ¿De las siguientes técnicas de evaluación de los riesgos cual implementa como auditoría interna?										Valor	
Valor en riesgo		1	1		1					3	33.33%
Beneficio en riesgo										0	0.00%
Análisis retrospectivo										0	0.00%
Ninguno	1			1		1	1	1	1	6	66.67%
										9	100.00%

11. En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Con qué frecuencia realiza dichas evaluaciones?										Valor	
Semanal		1	1							2	22.22%
Cada año					1					1	11.11%
Cada dos años										0	0.00%
Cada tres años										0	0.00%
Nunca	1			1		1	1	1	1	6	66.67%
										9	0.00%

12. ¿Cuenta la empresa con un código de conducta por escrito para los empleados que se tome en consideración en la evaluación del ambiente de control?										Valor	
Sí		1	1							2	22.22%
No	1			1	1	1	1	1	1	7	77.78%
										9	100.00%

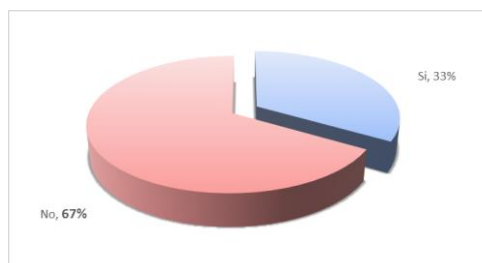
13. ¿Qué acciones implementa la administración para evitar que se rompa el código de conducta para evitar el fraude interno?										Valor	
Firma de garantías		1								1	11.11%
Firma de pagares										0	0.00%
Solicitud de fianzas										0	0.00%
Ninguna	1		1	1	1	1	1	1	1	8	88.89%

Análisis e interpretación de datos

Pregunta: No 01 ¿El plan de auditoría interna es basado en riesgos?

Objetivo: Determinar si la unidad de auditoría interna, da cumplimiento a la norma 2010. A1 del marco para la práctica, la cual establece que el plan de trabajo debe ser basado en riesgos

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿El plan de auditoría interna es basado en riesgos?		
Si	3	33%
No	6	67%
Total	9	100%



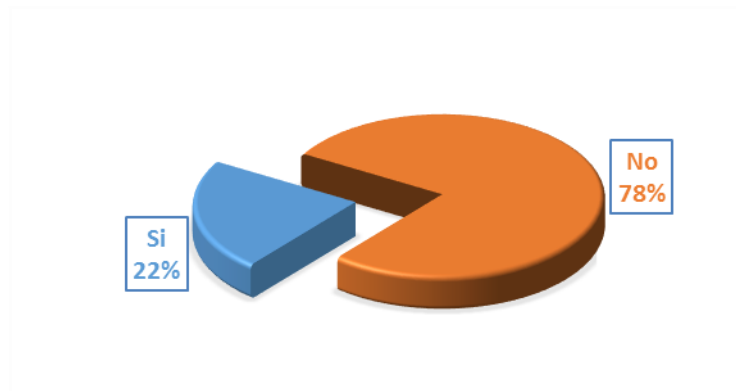
Análisis:

La norma de consejos para la práctica, indica que auditoría interna debe establecer planes basados en riesgos, a fin de determinar prioridades en las actividades sobre la adecuación y eficiencia de los sistemas de gestión de los mismos y control de la actividad que realizan estas entidades, no obstante, en los resultados obtenidos el 67% de los encuestados de las empresas que prestan el servicio de factoraje, no implementan su plan basado riesgos, de manera que les dificulta poder alcanzar los objetivos y metas que la organización se ha establecido. El identificar los eventos más relevantes que afectan al negocio y tener controles adecuados para gestionarlos, permitiría una reducción a la exposición al fraude y pérdidas de capital de este tipo de compañía, por lo que existe debilidad sobre conocimientos técnicos para desarrollar sus planes según la exigencia de las normativas técnica existentes.

Pregunta: No 02 ¿Ha implementado la unidad de auditoría interna un proceso formal para evaluar los riesgos u otro método para identificarlo?

Objetivo: Identificar si auditoría interna ha implementado un proceso formal para evaluar los riesgos en la empresa que contribuir a los objetivos del negocio.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Ha implementado la unidad de auditoría interna un proceso formal para evaluar los riesgos u otro método para identificarlo?		
Si	2	22%
No	7	78%
Total	9	100%



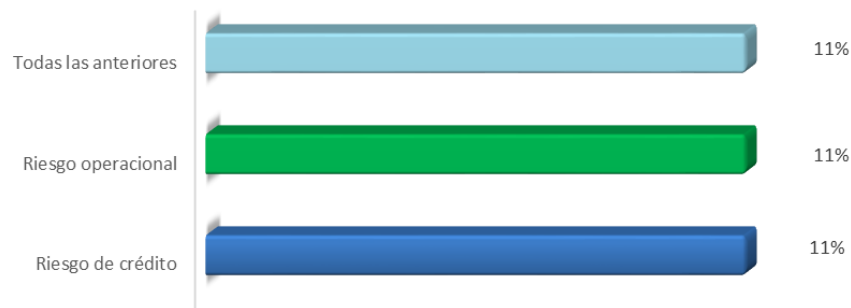
Análisis:

Evaluar los riesgos, es una parte fundamental para la solides de un negocio, permite que todas las actividades de la organización, se apliquen a los niveles del negocio permitiéndole, la implementación de un método lógico y sistemático en el contexto de identificación, análisis, evaluación, monitoreo, comunicación, entre otros, sobre los eventos asociados a la actividad. No obstante, en los resultados obtenidos el 78% de los auditores encuestados no implementan un programa de evaluación formal en las actividades de factoraje, de manera que, el no disponer de un proceso de evaluación de riesgos efectivo limita la identificación de controles claves, relacionados con los eventos que pueden afectar el entorno de la entidad, limitando a la unidad de auditoría interna ofrecer un aseguramiento en la gestión de riesgos significativos.

Pregunta: No 03 En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Cuál de los siguientes riesgos ha identificado?

Objetivo: Establecer una relación lógica en cuanto a si los procedimientos toman en consideración la evaluación y gestión de riesgos inherentes al producto de factoraje. De acuerdo a las norma 2110 A2

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Cuál de los siguientes riesgos ha identificado?		
Riesgo de crédito	1	11%
Riesgo de liquidez	0	0%
Riesgo de interés	0	0%
Riesgo operacional	1	11%
Todas las anteriores	1	11%
Otros riesgos	0	0%



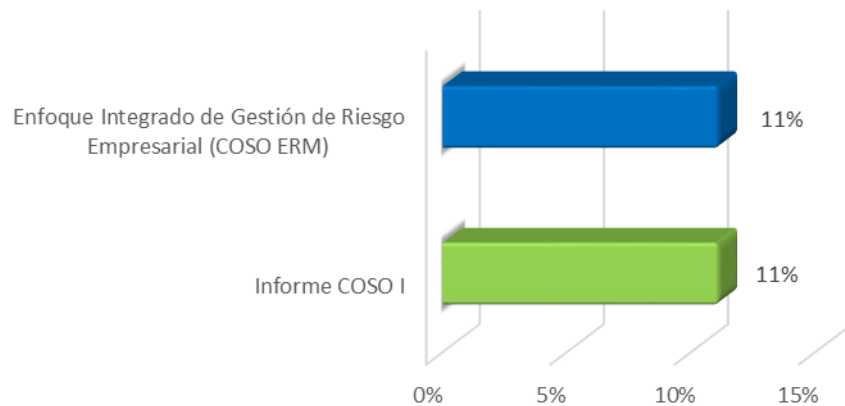
Análisis:

La actividad de auditoría interna, debe evaluar las exposiciones al riesgo financieros a los que está expuesta las actividades realizadas por las empresas que prestan el servicio de factoraje, sin embargo, en los resultados obtenidos en la investigación realizada el 11% de los encuestados manifestó que ha identificado riesgo de crédito, 11% operacionales y otro porcentaje igual concuerda en haber identificado todos. Relacionando los resultados de la pregunta No. 2, el 78% de los encuestados, no cuentan con un sistema formal de gestión, careciendo así, de un instrumento adecuado y eficaz que les permita evaluar las condiciones operacionales de la compañía y se exponen a sufrir fraudes financieros y pérdidas en el capital.

Pregunta: No 04 ¿De los siguientes enfoques, cual evalúa como auditoría interna?:

Objetivo: Identificar el conocimiento del negocio por parte de auditoría interna, y si en el desarrollo de del trabajo evalúa el marco implementado por la administración.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿De los siguientes enfoques, cual evalúa como auditoría interna?:		
Informe COSO I	1	11%
Enfoque Integrado de Gestión de Riesgo Empresarial (COSO ERM)	1	11%
Objetivos de Control para Información y Tecnologías Relacionadas (COBIT)	0	0%
Otros	0	0%
Ninguno	0	0%



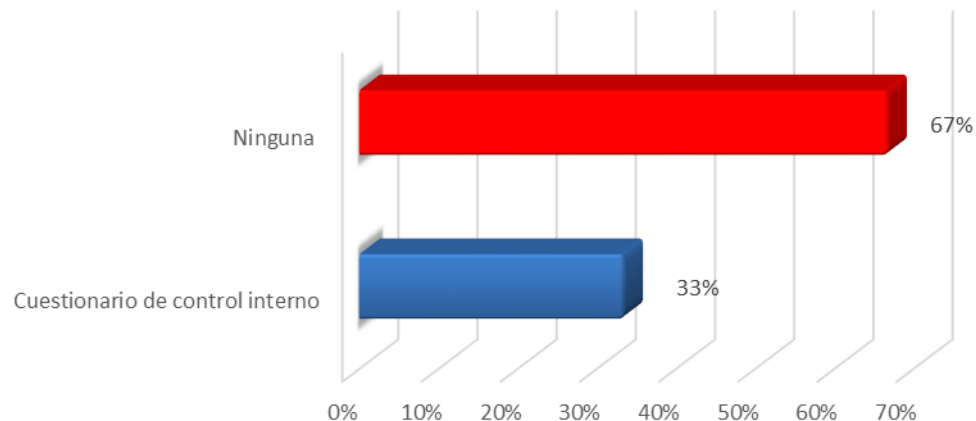
Análisis:

En la planificación del trabajo, auditoría interna debe adoptar un enfoque de evaluación de riesgos en las operaciones que realizan la entidad, con el fin de contribuir al manejo de los mismos, y de los sistemas de control que la administración ha implementado, sin embargo, de acuerdo a los resultados obtenidos el 11% manifestó que evalúa Coso I, marco técnico obsoleto, que no se adecua a lo antes expuesto y sustituido por COSO ERM, este sugerido por el Instituto de Auditoría Interna y que únicamente un 11% afirmo evaluar este último, dicho resultado relacionado con la pregunta No. 2, donde el 78% de los encuestados manifestó no contar con un proceso formal para evaluar los riesgos, por lo que existe debilidad en las empresas en estudio las cuales no han implementar el enfoque antes mencionado.

Pregunta: No 5 ¿Cómo auditoría interna, cual de la siguientes herramienta utiliza para evaluar la posibilidad de fraude?

Objetivo: Determinar si la actividad de auditoría interna evalúa la posibilidad de ocurrencia de fraude y que metodología utiliza para obtener conocimiento de la organización gestionar dicho riesgo.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Cómo auditoría interna, cual de la siguientes herramienta utiliza para evaluar la posibilidad de fraude?		
Cuestionario de control interno	3	33%
Análisis del GESI (Gubernamental, Económico, Social e Informática)	0	0%
Análisis de FODA (Fortaleza, Oportunidades, Debilidades y Amenazas)	0	0%
Análisis de las 5 fuerzas políticas (Porter)	0	0%
Ninguna	6	67%
Total	9	100%



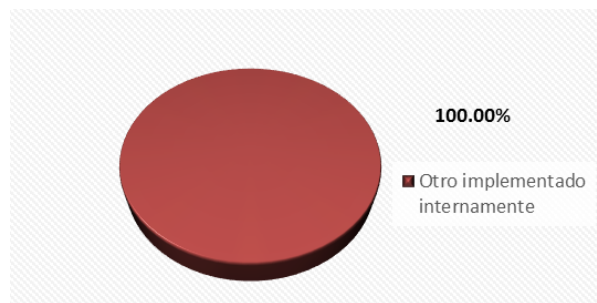
Análisis:

Es muy importante que auditoría interna, evalúe el entorno del negocio para que tenga un adecuado conocimiento de este, y así implementar una metodología adecuada que le permita la detección de riesgos, ya que los resultados obtenidos evidencia que el 67%, no utiliza ninguna herramienta para evaluar la posibilidad de fraude, esto, por la ausencia en el plan de trabajo, de una capacidad para determinar las evaluaciones a los riesgos de mayor exposición al fraude financiero y pérdidas de capital de este tipo de entidades.

Pregunta: No 06 En la evaluación de los riesgos ¿Cuál de las siguientes escalas de medición implementa?

Objetivo: Identificar la metodología utilizada por auditoría interna para la evaluación de los riesgos identificados en la empresa.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
En la evaluación de los riesgos ¿Cuál de las siguientes escalas de medición implementa?		
Medición nominal	0	0.00%
Medición ordinal	0	0.00%
Medición de intervalo	0	0.00%
Medición por ratios	0	0.00%
Otro implementado internamente	9	100.00%
Total	9	100.00%



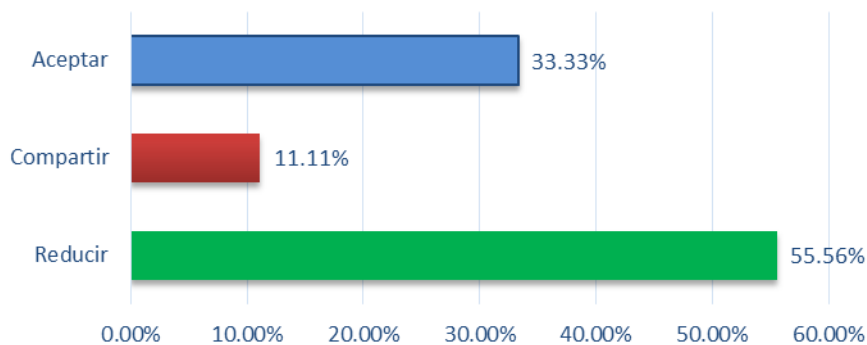
Análisis:

De acuerdo a los resultados obtenidos, se observa, que no se está realizando las evaluaciones adecuadas por parte de auditoría interna ya que carecen de tecnicismo, descrito en el marco ERM. No se hace uso de las técnicas establecidas por el marco en referencia, para la evaluación y gestión del riesgo, esto por el desconocimiento y debilidad en el debido cuidado profesional que todo contador/auditor debe tener, en cumplimiento con el código de ética de IFAC y el consejo de vigilancia de la profesión contabilidad y auditoría de El Salvador, dicha conclusión, porque el 100% de los consultados manifestaron, que ninguno está realizando una medición de forma cuantitativa para la obtención de conocimiento y juicio de los acontecimientos posibles y del contexto y dinámica que rodea a este tipo de entidades, o medición cualitativa para contar con la suficiente información para estimar la probabilidad e impacto de riesgo empleando mediciones de intervalo o de razón.

Pregunta: No 07 De las siguientes respuestas a los riesgos, ¿Qué actividad es realizada por la administración?

Objetivo: Identificar las acciones de respuesta a los riesgos por la administración de la empresa

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
De las siguientes respuestas a los riesgos, ¿Qué actividad es realizada por la administración?		
Transferir	0	0.00%
Reducir	5	55.56%
Compartir	1	11.11%
Aceptar	3	33.33%
Todas las anteriores	0	0.00%
Total	9	100.00%



Análisis:

De acuerdo a los resultados obtenidos, se considera que auditoría interna ante los eventos relevantes identificados en la compañía, categoriza que la administración no toma las medidas necesarias para responder o realizar la gestión ante los riesgos de transferir, tomando la responsabilidad total de cualquier hecho o suceso inherente que pueda afectarle, sin embargo, la mayor parte de los encuestados determina que la administración realiza una labor para reducir el riesgo en las actividades de factoraje con un 55.56%, una menor proporción de 11.11% de las empresas han considerado compartir, para externalizar las responsabilidades y así tener un menor porcentaje ante cualquier pérdida inesperada que pudiera ser significativa; en un nivel del 33.33% han calificado a las empresas que toman como medida de respuesta al riesgo el aceptar estos, bajo circunstancia que no han considerado las medidas necesaria para provisionarse ante pérdidas o por adaptarse a estos si están bajo un nivel de tolerancia aceptable.

Pregunta: No 08 ¿Cuentan con políticas y procedimientos por escrito para el otorgamiento del servicio de factoraje?

Objetivo: Identificar si la administración ha implementado en el proceso de otorgamiento del servicio de factoraje políticas y procedimientos.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Cuentan con políticas y procedimientos por escrito para el otorgamiento del servicio de factoraje?		
Si	4	44.44%
No	5	55.56%
Total	9	100.00%



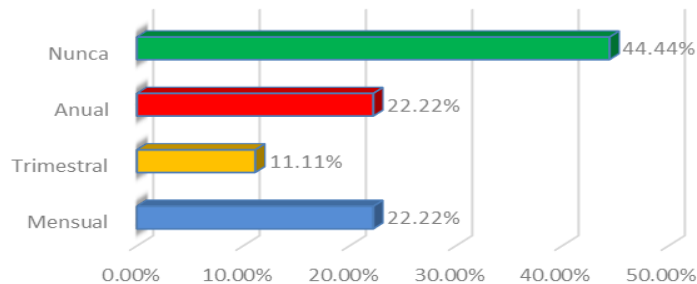
Análisis:

Es de vital importancia, que existan políticas y procedimientos para cada actividad, área o proceso, por lo que también es de mucha relevancia que cada uno de los empleados de la compañía estén enterados que éstas, existen y que deben seguirlas para realizar una labor de calidad y bajo los controles adecuados, ya que en las gestiones para el otorgamiento del servicio de factoraje es fundamental que se respeten las mismas y es responsabilidad de la administración contar con un documento por escrito y que sea divulgado al personal según su cargo, por ello al cuestionar si la empresa cuenta con políticas y procedimientos por escrito se obtuvo que un 55.56% no poseen y el restante manifestó poseer políticas definidas para dicha actividad pero en muchos de los casos no están por escrito y no divulgadas al personal.

Pregunta: No 09 ¿Con que frecuencia evalúa el cumplimiento del proceso de otorgamiento del servicio de Factoraje?

Objetivo: Determinar la frecuencia utilizada por auditoría interna para realiza evaluaciones al cumplimiento de las políticas documentadas.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Con que frecuencia evalúa el cumplimiento del proceso de otorgamiento del servicio de Factoraje?		
Mensual	2	22.22%
Trimestral	1	11.11%
Semanal	0	0.00%
Anual	2	22.22%
Nunca	4	44.44%
Total	9	100.00%



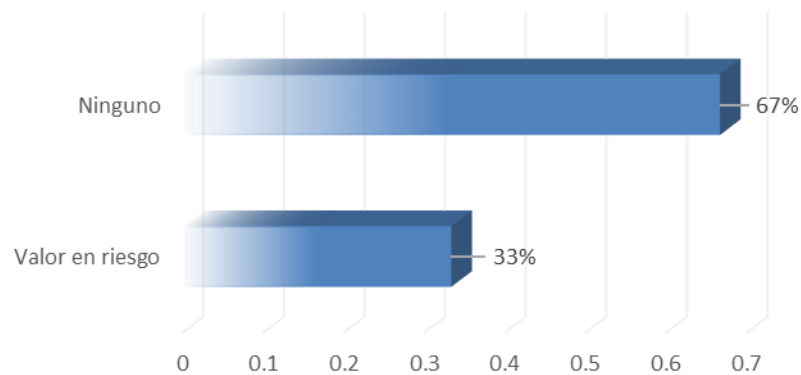
Análisis:

La evaluación del proceso de otorgamiento de servicios de factoraje tiene como fin el mejorar estos, para que sean más confiables y que reduzcan los posibles errores que conllevan a pérdidas de capital, por otra parte estas evaluaciones proveen una perspectiva objetiva sobre este proceso que ayuda a tener más claro los cumplimientos de las políticas y así confirmar su aplicación para disminuir los riesgos del negocio. De lo anterior se formuló la interrogante ¿con que frecuencia evalúa el cumplimiento del proceso de otorgamiento del servicio de factoraje?, obteniendo que el 44.44% nunca ha realizado una evaluación del proceso, dejando así un margen de debilidad muy alto, el 22.22% lo realiza de forma anual, un 11.11% lo cada tres meses y el restante mensualmente, este último, garantiza un menor riesgo, pues le brinda un seguimiento al proceso de manera continua permitiéndole señalar debilidades para fortalecer el mismo de manera oportuna.

Pregunta: No 10 ¿De las siguientes técnicas de evaluación de los riesgos cual implementa como auditoría interna?

Objetivos: Identificar la técnica implementada por auditoría interna para la evaluación de los riesgos a los cuales se exponen este tipo de compañías.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Frecuencia
¿De las siguientes técnicas de evaluación de los riesgos cual implementa como auditoría interna?		
Valor en riesgo	3	33.33%
Beneficio en riesgo	0	0.00%
Análisis retrospectivo	0	0.00%
Ninguno	6	66.67%
Total	9	100.00%



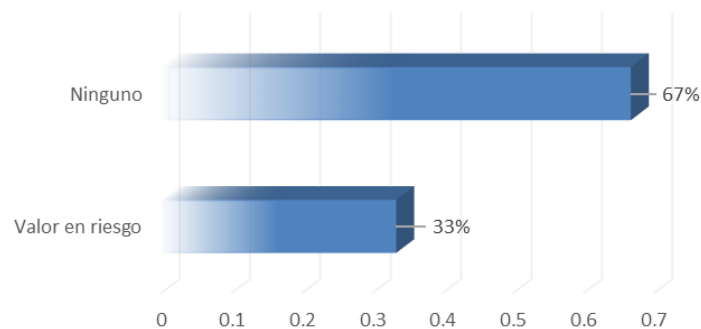
Análisis:

Las técnicas de este tipo miden la probabilidad y el impacto de un determinado número de resultados, basándose en el comportamiento de los eventos. En los resultados obtenidos se observa que el 66.67% de las compañías no realiza ninguna técnica para medir el impacto de evaluación de riesgo, dejando un mayor porcentaje ocurrencia, el 33.33 aplica valor en riesgo, el cual se basa en supuestos de distribución estadística para obtener datos más precisos, asumiendo que cualquier variación no superará los niveles de confianza por un determinado periodo de tiempo, ya que estas técnicas son más precisas por utilizar datos más confiables, teniendo así una mayor precisión en cuanto a los riesgos.

Pregunta. No. 11 En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Con qué frecuencia realiza dichas evaluaciones?

Objetivo: Identificar la frecuencia de evaluación de los riesgos por parte de auditoría interna a las líneas de financiamiento de factoraje con el fin de disminuir la incidencia de riesgo de Crédito.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluto	Frecuencia
En caso de ser afirmativa la pregunta anterior: ¿Con qué frecuencia realiza dichas evaluaciones?		
Semanal	2	22.22%
Cada año	1	11.11%
Cada dos años	0	0.00%
Cada tres años	0	0.00%
Nunca	6	66.67%
Total	9	100.00%



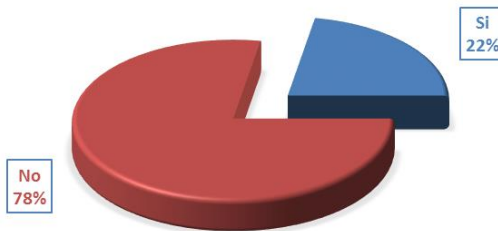
Análisis:

De acuerdo a los resultados obtenidos en el 67% de empresas que presentan servicio de factoraje y que no pertenece a conglomerados financieros, auditoría interna no posee una frecuencia para la aplicación de mediciones cualitativas o cuantitativas para la evaluación de riesgos, esto, porque no implementan dichas técnicas (De acuerdo a pregunta No. 10). COSO ERM, en la Identificación de eventos establece que dichas mediciones son herramientas que proporcionan un mayor conocimiento de los riesgos potenciales y que para ser útiles, deben de estar disponibles para la administración de manera oportuna, lo que, dependiendo de la información que se genere puede implicar una frecuencia diaria, semanal, mensual, anual, entre otros. En tal sentido existe debilidad en la aplicación de la normativa técnica por parte de auditoría interna y carecen de una herramienta de aplicación al tipo de producto que ofrecen.

Pregunta: No. 12 ¿Cuenta la empresa con un código de conducta por escrito para los empleados que se tome en consideración en la evaluación del ambiente de control?

Objetivo: Identificar si la administración apoya una cultura de valores éticos e integridad mediante la comunicación de documentos tales como: código de conducta que establezcan los principios y prioridades de la entidad frente a cuestiones éticas y de cumplimientos.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Cuenta la empresa con un código de conducta por escrito para los empleados que se tome en consideración en la evaluación del ambiente de control?		
Si	2	22%
No	7	78%
Total	9	100%



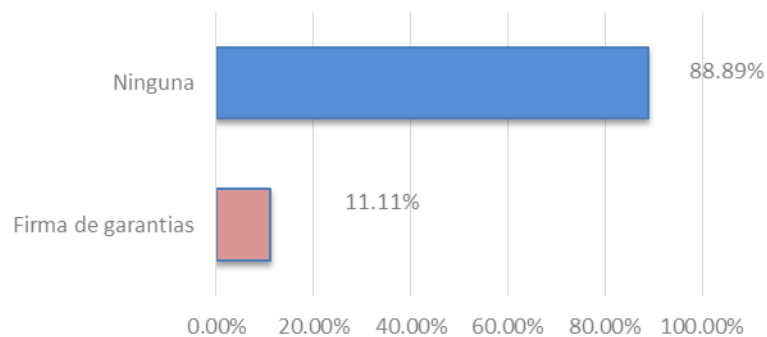
Análisis:

El ambiente interno abarca el talante de una organización, que influye en la conciencia de sus empleados sobre el riesgo y forma la base de los otros componentes de la gestión de riesgos, proporcionando disciplina y estructura. Los factores del ambiente interno definen la filosofía de gestión de una entidad, su riesgo aceptado, la supervisión ejercida por la junta directiva, integridad, valores éticos y competencia del personal y la forma en que la administración asigna la autoridad, responsabilidad, organiza y desarrolla a sus empleados, dicha filosofía queda reflejada en el quehacer de la administración y se plasma en las declaraciones sobre políticas y normas de conducta y de acuerdo a los resultados obtenidos el 78% de los encuestados opinaron que la administración no ha implementado un código de conducta, dando a entender que no existe un apoyo por parte de la administración a fomentar una cultura de valores éticos e integridad.

Pregunta: No. 13 ¿Qué acciones implementa la administración para evitar que se rompa el código de conducta para evitar el fraude interno?

Objetivo: Determinar la responsabilidad y motivación por parte de la administración al personal

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Qué acciones implementa la administración para evitar que se rompa el código de conducta para evitar el fraude interno?		
Firma de garantías	1	11%
Firma de pagares	0	0%
Solicitud de fianzas	0	0%
Ninguna	8	89%
Total	9	100%



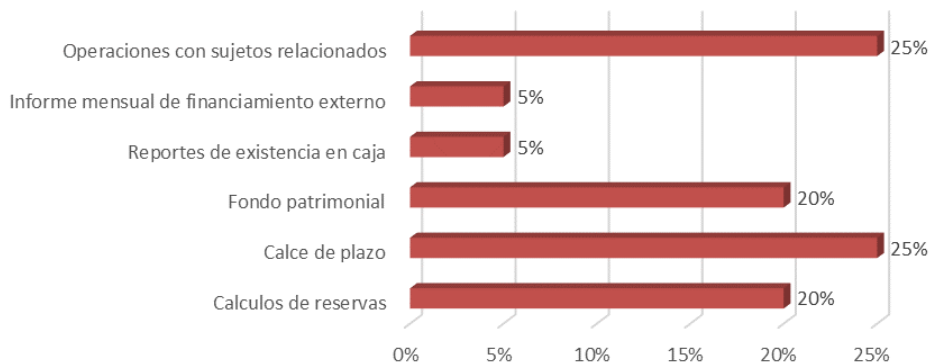
Análisis:

De acuerdo a los resultados obtenidos el 89% de las entidades que prestan servicio de factoraje en estudio, la administración no implementa acciones para evitar que se rompa el código de conducta y mitigar el riesgo de fraude interno, esto en contradicción del componente número 4 de COSO ERM, el cual establece que la administración debe de identificar y contemplar factores internos que pueden dar lugar a riesgos, que de ocurrir afectaran la entidad en forma negativa, dichos riesgos exigen la evaluación y respuesta para mitigarlos. En tal sentido se observa debilidad por parte de la administración en su participación de identificación de eventos y respuesta.

Pregunta: No. 14 De los siguientes controles implementados por el sector financiero: ¿Cuáles considera que se pueden implementar al sector?

Objetivo: Identificar si existe la posibilidad de implementar a este tipo de entidades controles internos desarrollados en el sector bancario.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
De los siguientes controles implementados por el sector financiero: ¿Cuáles considera que se pueden implementar al sector?		
Cálculos de reservas	4	20%
Calce de plazo	5	25%
Fondo patrimonial	4	20%
Relación entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera	0	0%
Reportes de existencia en caja	1	5%
Informe mensual de financiamiento externo	1	5%
Operaciones con sujetos relacionados	5	25%
Total	20	100%



Análisis:

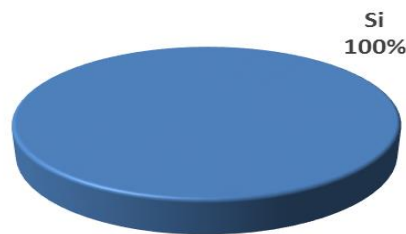
De acuerdo al resultado obtenido, existen indicadores de alerta temprana exigidos por el agente regulador del sector financiero, que pueden ser aplicados al sector en estudio; estos con el fin de asegurar la liquidez, solvencia y buen uso de los recursos de los accionistas, al respecto, los dos indicadores que conforman el 50% son: un 25% calce de plazo, indicador que establece una relación de liquidez y plazo entre las operaciones activas y las obligaciones con el fondeador, a fin de medir el desempeño que la administración realiza con los recursos de la compañía, el otro 25% operaciones con sujetos relacionados, este indicador mitiga el riesgo de crédito y concentración y el de conceder servicios de factoraje en términos más favorables, en cuanto a plazos, tasas de interés o garantías, que las líneas ofrecidas a terceros en operaciones similares;

el segundo con un 40% son, con un 20% concuerda que se puede aplicar el fondo patrimonial, indicador de alerta temprana sobre la solvencia, en la cual se establece una relación entre el patrimonio y los activos ponderados, el restante 20% el cálculo de reservas, con la cual se reduciría el impacto de las insolvencias que presentaren los clientes y minimizar el impacto de reconocer por completo una insolvencia en los resultados.

Pregunta: No. 15 ¿Estaría interesado en una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital, para empresas que prestan servicio de factoraje?

Objetivo: Proponer una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital.

Pregunta	Frecuencia	
	Absoluta	Relativa
¿Estaría interesado en una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital, para empresas que prestan servicio de factoraje?		
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%



Análisis:

De acuerdo a los resultados obtenidos de las encuestas, es factible realizar el trabajo de investigación ya que el 100% del universo confirmo su interés sobre la propuesta de una herramienta de auditoría interna para la evaluación y gestión de riesgos de fraudes financieros y pérdidas de capital, para empresas que prestan servicio de factoraje, esto porque actualmente no existe una herramienta que reúna aspectos técnicos y legales para la ejecución de la auditoría.

Modelo de aviso de inicio de auditoría

Para:

De:

Fecha:

Tema: Aviso de Inicio de Auditoría de

Se inicia la auditoría de [nombre de la auditoría]. El objetivo del presente aviso es definir los términos de la auditoría. Se incluye información sobre la duración de la misma, el equipo, sus objetivos, el alcance de la y la emisión de informes. Los requisitos sobre información han sido enviados previamente a [Destinatario de la solicitud de información] [si fuera pertinente].

Duración

La auditoría se iniciará el [fecha de inicio de la auditoría] y se estima tomará [duración estimada de la auditoría] semanas para su finalización.

Equipo de auditoría

La auditoría será realizada por: [Introducir los nombres de los miembros del equipo de auditoría]

Auditor a Responsable del proyecto

Auditor b

Objetivo de la auditoría

El objetivo de la auditoría es el siguiente:

Alcance de la auditoría

La auditoría se centrará en [áreas clave de atención, por lo general proceso específico auditado].

Se evaluará específicamente lo siguiente:

A) (Puntualizar áreas claves a desarrollar auditoria. Entre las cuales se puede mencionar, áreas de créditos, cobros, tesorería entre otras).

Si el alcance de la auditoría tuviera que modificarse en cualquier momento durante el proyecto, los cambios serán analizados conjuntamente.

Presentación de informes

Al finalizar la auditoría, emitiremos el informe respectivo. Se le mantendrá informado sobre el desarrollo de la auditoría y sobre cualquier hallazgo significativo según lo determinen ambos departamentos.

Nuestro informe de auditoría emitirá una conclusión sobre los controles internos de [nombre del proceso]. La evaluación de controles internos se basará en el marco de control interno del COSO ERM, el mismo que constituye una norma internacional estándar.

Nuestro informe incluirá algunos hallazgos importantes que deberán discutirse y usted deberá responder en un plazo de 10 días luego de la recepción del informe. Si no pudiera brindar las respuestas en el plazo previsto, sírvase comunicarlo.

RESPONSABLE DEL PROYECTO

Modelo reporte auditoría

Para:

De:

Fecha:

Tema: Aviso de Inicio de Auditoría de

Resumen ejecutivo

Se describe el objetivo perseguido y el alcance de la auditoría

Hallazgos de auditoría:

Título: Tema general que describa el hallazgo encontrado

Condición

Criterio

Implicaciones para la compañía

Recomendaciones

CONCLUSIONES

Se concluye sobre los resultados obtenidos en el proceso de auditoría

Dirigido a:

Describir la distribución que se realizará

Ejemplo Análisis de brechas y flujo de caja

La empresa El Factor X, S. A. de C. V. presenta el estado de situación general al 31 de octubre 2013 con las cifras siguiente:

EL FACTOR X, S.A. DE C.V.
BALANCE DE SITUACION (NO AUDITADO), AL 31 DE OCTUBRE DE 2013
 (En Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 7,289,441.71	PASIVO CORRIENTE	\$ 5,062,823.35
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 748,020.71	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 4,094,555.98
CUENTAS POR COBRAR	\$ 119,124.34	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 73,301.64
DEUDORES POR FACTORAJE (NETO)	\$ 5,812,504.16	OBLIGACIONES BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ 6,692.82
ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR COBRAR	\$ -	RETENCIONES	\$ 10,804.57
PARTES VINCULADAS	\$ 497,458.32	BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 6,276.45
ACTIVO POR IMPUESTO DE RENTA CORRIENTE	\$ 18,955.15	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$ 46,977.19
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 29,434.37	PARTES VINCULADAS	\$ 824,020.57
CUENTAS PENDIENTES	\$ 63,944.66	CUENTAS PENDIENTES	\$ 194.13
		PASIVO NO CORRIENTE	\$ 387,343.27
		OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	\$ 332,260.01
		OBLIGACIONES BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ 25,562.94
		BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO	\$ 29,520.32
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1,619,381.05	TOTAL PASIVO	\$ 5,450,166.62
PROPIEDAD INMOBILIARIA Y MOBILIARIA(NETO)	\$ 417,394.73		
PROPIEDAD DE INVERSION	\$ 1,173,218.36	PATRIMONIO	\$ 3,458,085.25
INTANGIBLES	\$ 7,361.52	CAPITAL SOCIAL	\$ 2,002,400.00
INVERSIONES A LARGO PLAZO	\$ 5,714.29	UTILIDADES RESTRINGIDAS	\$ 632,583.07
IMPUESTO DIFERIDO - ACTIVO	\$ 13,117.15	UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 823,102.18
DEPOSITOS EN GARANTIA	\$ 2,575.00		
TOTAL ACTIVO	\$ 8,908,822.76	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 8,908,251.87

 Contador

 Auditor externo

 Representante legal

El 70% de la cartera de factoraje neta es a 30 días, el restante 30% es hasta 90 días. Se espera flujos esperados por un promedio del 60% del total de la cartera. A continuación el detalle de la cartera de deudores de factoraje:

$\Sigma(I,II,III)$	DEUDORES POR FACTORAJE	\$ 5,812,504.16
	Cartera con recurso a valor nominal	\$ 8,224,146.30
(-)	Remanentes en garantía	\$ (2,524,393.56)
(=)	Cartera a valor financiado	\$ 5,699,752.74
(-)	Estimación para cuentas incobrables	\$ (108,511.81)
(I)	Cartera con recurso a valor neto financiado	\$ 5,591,240.93
(II)	Rendimientos devengados	\$ 220,785.57
(III)	Otros cargos a clientes	\$ 477.66

Las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 4,094,555.98
Sobregiros bancarios	\$ -
Préstamos con Bancos locales	\$ 2,025,182.18
Obligaciones Bursátiles	\$ 2,069,373.80

INFORMACION ADICIONAL

A continuación se detalla el efectivo disponible, ingresos, cartera de factoraje y egresos para los meses de agosto y septiembre 2013:

MES	FONDO DISPONIBLE	INGRESOS	CATERA DE CREDITO	EGRESOS
Septiembre 2013	\$ 700,234.54	\$ 147,049.25	\$ 3,865,315.27	\$ 142,913.76
Agosto 2013	\$ 600,234.54	\$ 138,053.94	\$ 3,672,049.50	\$ 135,768.07

Con la información antes detallada se procede a realizar el análisis de brechas y flujo de caja:

A) Análisis de brechas

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
ANALISIS DE BRECHA AL 31 DE OCTUBRE DE 2013
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto		Vencimientos	Vencimientos	Vencimientos	TOTAL
		0-30 días	31-90 días	Mas de 1 año	
DISPONIBILIDADES (I)					
(+)	FONDOS DISPONIBLES	\$ 748,020.71	\$ -	\$ -	\$ 748,020.71
(+)	INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(+)	DEUDORES DE FACTORAJE	1/ \$ 4,068,752.91	\$ 1,743,751.25	\$ -	\$ 5,812,504.16
(+)	DERECHOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
= I. TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS		\$ 4,816,773.62	\$ 1,743,751.25	\$ -	\$ 6,560,524.87
OBLIGACIONES (II)					
(+)	PRESTAMOS RECIBIDOS	\$ -	\$ -	\$ 4,094,555.98	\$ 4,094,555.98
(+)	OTRAS OBLIGACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
= II. TOTAL DE PASIVOS POR CARTERA DE FACTORAJE		\$ -	\$ -	\$ 4,094,555.98	\$ 4,094,555.98

BRECHA (I-II)	\$ 4,816,773.62	\$ 1,743,751.25	(4,094,555.98)	\$ 2,465,968.89
BRECHA ACUMULADA				\$ 2,465,968.89

1/ Según vencimientos

Diferencia de activos y pasivos	(2,465,968.89)
Patrimonio	251.89
Rva. Act. Ext.	38.27
	-1154419.80%

Elaborado: Juan Manuel Hernández

Revisado: Jorge Leonel Moran

La brecha a más de un año es menor a cero, sin embargo, no significa que la compañía esté en riesgo de liquidez, dicho saldo se encuentra garantizado con los rendimientos que se generan a corto plazo. Por otra parte, se observa que la brecha acumulada para el mes de octubre es de \$2,465,968.80 por lo cual el resultado obtenido es favorable, la administración de la compañía presenta un margen satisfactorio en relación a sus obligaciones.

B) Flujo de caja

EL FACTOR X, S. A. DE C. V.
FLUJO DE CAJA
 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Concepto	REF	MESES		
			Del 01 al 31 de octubre 2013	Del 01 al 30 de septiembre 2013	Del 01 al 31 agosto 2013
	DISPONIBILIDADES (I)				
(+)	FONDOS DISPONIBLES	1	748,020.71	700,234.54	600,234.54
(+)	INGRESOS EN EFECTIVO	2	149,604.14	147,049.25	138,053.94
(+)	CARTERA DE CREDITO / FLUJOS ESPERADOS	3	2,441,251.75	2,319,189.16	2,203,229.70
(+)	DERECHOS FUTUROS Y CONTINGENCIAS ESPERADOS		-	-	-
	TOTAL DERECHOS		3,338,876.60	3,166,472.95	2,941,518.19
(+)	EGRESOS EN EFECTIVO		150,435.54	142,913.76	135,768.07
(+)	OTRAS OBLIGACIONES		-	-	-
=	TOTAL OBLIGACIONES		150,435.54	142,913.76	135,768.07
TOTAL			3,188,441.06	3,023,559.19	2,805,750.11

1 FONDOS DISPONIBLES CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS QUE SE INDICAN

2 INGRESOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS QUE SE INDICAN

3 FLUJOS ESPERADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS QUE SE INDICAN

La compañía a corto plazo cumple con todas sus obligaciones, el flujo de caja presentado es satisfactorio.